长城安心回报混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月20日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年07月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城安心回报混合
交易代码	200007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月22日
报告期末基金份额总额	11,559,313,261.51份
投资目标	以获取高于银行一年期定期存款(税前)利率2倍的回报为目标,通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值,争取为投资人实现长期稳定的绝对回报。
投资策略	本基金重点投资于具有持续分红能力或持续成长潜力的优势企业,采取适度灵活而强调纪律的资产配置策略,以获取高于银行一年期定期存款(税前)利率2倍的回报为目标,在分析上市公司股息率、固定收益品种当期收益率、上市公司持续成长潜力的基础上,运用长城基金收益预算模型(Great Wall Return Budget Model)动态配置稳健收益型股票、持续成长型股票及债券。采用"行业分散、精选个股、顺应趋势"的持续成长股票投资策略以及"估值合理偏低、持续分红、波段操作"的稳健收益型股票投资策略,通过把握上市公司股息率预期、持续成长潜力,选择具有持续分红能力或持续成长潜力的企业作为主要投资对象,对稳健收益型股票与持续成长型股票分别采取均值回归策略、动力趋势策略进行投资。债券投资以获取稳定收益为目标,主要关注当期收益率、收益率变动趋势及收益率曲线型变特征,采取主动的个券选择策略进行投资。
业绩比较基准	银行一年期定期存款(税前)利率的2倍。
风险收益特征	本基金是绝对回报产品,其预期收益与风险低于股票基金,高于债券基金与货币市场基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-68,081,346.78
2.本期利润	649,286,159.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0568
4.期末基金资产净值	7,540,849,557.62
5.期末基金份额净值	0.6524

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.50%	0.78%	1.71%	0.02%	7.79%	0.76%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金合同规定本基金投资组合为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%;权证投资比例为基金净资产的0%-3%;债券投资比例为基金净资产的10%-85%;现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐九龙	本基金基金经理	2009年1月6日	-	10年	男,中国籍,兰州大学理学学士、中山大学理学硕士。曾就职深圳市沙头角保税区管理局、深圳市经济贸易局。2002年3月进入长城基金管理有限公司,曾任基金管理部研究员、"长城久富核心成长股票型证券投资基金"基金经理、"长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金"基金经理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过信息系统以及人工严格保证交易公平制度的执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易制度》的规定,在投资决策、交易执行、风险监控等环节保证投资者的利益得到公平对待。

在投资决策环节,本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库对手库管理制度、投资信息保密措施,保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节,本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度,按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施的原则,保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节,本基金管理人内控部门在事前、事中、事后加大监控力度。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易进行事后分析,定期出具公平交易制度执行情况分析报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内。通过上述分析我们得出结论:在本报告期,公平交易制度在本基金管理人内部得到了贯彻执行,不同投资者的利益得到了公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年二季度,上证指数先扬后抑。在一季度未较低的起点上,本季市场在前期出现了较大上涨,其后随着政策放松预期的落空与经济不断下行,市场呈现下跌走势,基本上吐回了今年以来的涨幅。

本基金一季度持仓板块跌幅较大,在面对这种形势,我们坚持年初以来的判断,没有在低点减持和换仓,二季度消费板块出现快速反弹走势,其中不少个股涨幅较大。二季度仓位有所下降,一方面是机构申购,同时也对前期涨幅较大的个股进行了减持,但结构上整体变化不大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金二季度净值增长率为9.50%,在同类可比的基金中排名处于前列。从目前的情况看,国内外经济形势仍然复杂多变。欧盟峰会对欧债危机暂时取得一致性意见,但后续的执行效果仍然需要观察。美国经济喜忧参半,能否持续复苏也存在不确定性;国内经济增速下行趋势未改,随着物价下降,货币政策微调空间变大,但房地产行业的走势给宏观经济政策带来变数,需要密切关注。总之,国内经济仍然以稳为主。基于上述判断,我们认为市场在三季度维持箱体震荡格局,市场继续分化。我们将逐步调整和优化组合,争取在控制风险的前提下竭力改善基金的投资绩效。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,079,532,029.26	67.18
	其中:股票	5,079,532,029.26	67.18
2	固定收益投资	963,125,000.00	12.74
	其中:债券	963,125,000.00	12.74
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	759,602,139.40	10.05
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	731,077,632.46	9.67
6	其他资产	28,264,101.96	0.37
7	合计	7,561,600,903.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,757,711,341.27	49.83
C0	食品、饮料	1,706,988,506.64	22.64
C1	纺织、服装、皮毛	79,564,668.00	1.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,129.00	0.00
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	1,971,157,037.63	26.14
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	158,161,560.00	2.10
H	批发和零售贸易	908,781,768.35	12.05
I	金融、保险业	77,757,359.64	1.03
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	77,420,000.00	1.03
L	传播与文化产业	99,700,000.00	1.32
M	综合类	-	-
	合计	5,079,532,029.26	67.36

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	2,850,000	681,577,500.00	9.04
2	000568	泸州老窖	8,536,804	361,192,177.24	4.79
3	000858	五粮液	9,000,000	294,840,000.00	3.91
4	600276	恒瑞医药	9,460,488	271,610,610.48	3.60
5	600062	华润双鹤	12,100,000	230,868,000.00	3.06
6	000028	国药一致	6,500,000	193,570,000.00	2.57
7	600858	银座股份	16,077,500	189,392,950.00	2.51
8	600079	人福医药	8,009,832	185,748,004.08	2.46
9	000999	华润三九	8,500,582	185,737,716.70	2.46
10	000963	华东医药	6,050,000	182,710,000.00	2.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	470,955,000.00	6.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	492,170,000.00	6.53
	其中:政策性金融债	492,170,000.00	6.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	963,125,000.00	12.77

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110020	11附息国债20	3,000,000	301,110,000.00	3.99
2	110219	11国开19	1,000,000	100,710,000.00	1.34
3	110225	11国开25	1,000,000	100,490,000.00	1.33
4	100028	10附息国债28	1,000,000	100,090,000.00	1.33
5	120308	12进出08	1,000,000	99,270,000.00	1.32

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

5.8.2

基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,500,000.00
2	应收证券清算款	8,578,101.80
3	应收股利	-
4	应收利息	17,125,520.21
5	应收申购款	60,479.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,264,101.96

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金所持前十名股票未存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	11,473,720,084.63
本报告期基金总申购份额	388,966,594.33
减:本报告期基金总赎回份额	303,373,417.45
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,559,313,261.51

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 本基金设立批准的相关文件

7.1.2 《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城安心回报混合型证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 中国证监会规定的其他文件

7.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

公司网址:http://www.ccfund.com.cn

长城货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月20日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年07月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城货币	
交易代码	200003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年5月30日	
报告期末基金份额总额	1,598,600,121.31份	
投资目标	在本金安全和足够流动性的前提下,寻求货币资产稳定的收益。	
投资策略	在严格控制风险的前提下,保证资金的安全性和高流动性,通过积极主动的三级资产配置和投资组合管理实现收益率的最大化。	
业绩比较基准	自基金合同生效至2012年4月5日的业绩比较基准为:税后一年期银行定期存款利率;自2012年4月6日起业绩比较基准为:税后银行活期存款利率	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	长城货币A	长城货币B
下属两级基金的交易代码	200003	200103
报告期末下属两级基金的份额总额	1,160,248,988.43份	438,351,132.88份

注:本基金自2012年4月6日起实行基金份额分级,同时业绩比较基准由原先的"税后一年期银行定期存款利率"变更为"税后银行活期存款利率"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)	
	长城货币A	长城货币B
1. 本期已实现收益	14,024,139.09	9,586,147.54
2.本期利润	14,024,139.09	9,586,147.54
3.期末基金资产净值	1,160,248,988.43	438,351,132.88

注:①本基金自2012年4月6日起实行销售服务费分级收费方式。本基金分级后,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。详情请参阅相关公告。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

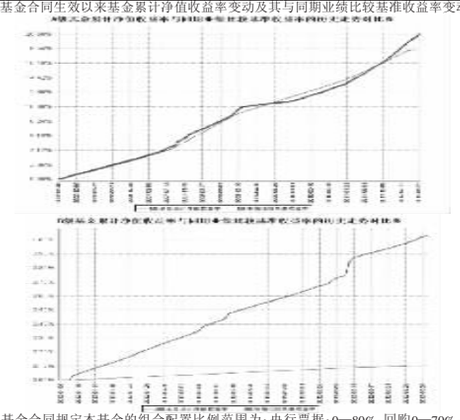
长城货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0646%	0.0107%	0.1841%	0.0024%	0.8805%	0.0083%

长城货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	(1)-③	②-④
2012年4月6日—6月30日	1.0302%	0.0112%	0.1074%	0.0001%	0.9228%	0.0111%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①本基金合同规定本基金的组合配置比例范围为:央行票据:0-80%,回购0-70%,短期债券0-80%,同业存款/现金比例0-70%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起3个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

②本基金自2012年4月6日起实行基金份额分级。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹德立	长城货币市场基金基金经理	2011年10月19日	-	3年	男,中国籍,武汉大学经济学学士。曾就职于深圳农村商业银行总行资金部,从事债券投资与研究工作。2009年3月进入长城基金管理有限公司,任运行保障部债券交易员,兼固定收益研究员。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过信息系统以及人工严格保证交易公平制度的执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易制度》的规定,在投资决策、交易执行、风险监控等环节保证投资者的利益得到公平对待。

在投资决策环节,本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库对手库管理制度、投资信息保密措施,保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节,本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度,按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施的原则,保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节,本基金管理人内控部门在事前、事中、事后加大监控力度。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易进行事后分析,定期出具公平交易制度执行情况分析报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内。通过上述分析我们得出结论:在本报告期,公平交易制度在本基金管理人内部得到了贯彻执行,不同投资者的利益得到了公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国际上,欧债困局难解无望、美国经济反弹衰减,外围经济整体疲弱;国内,投资、贸易、消费"三驾马车"步子放缓,经济下行风险不容忽视。本季以及下一季度,经济增长和各项指标继续呈现探底态势。债券市场方面,四五月份资金面异常宽松,7天回购利率最低接近2%,央行再度降低存款准备金率和采取逆回购操作,利率债尤其是信用债债券收益率曲线大幅下行,出现债券透支降息预期的行情。但由于存款利率上浮1.1倍,且6月末银行竞争存款现象严重,回购利率飙升,信用债收益率有所反弹,1年期AA级短期融资券收益率升至4.00%。

回顾本基金2季度的投资,我们在今年一季度判断CPI回落和货币政策转向,因此本季抓住了债券市场投资机会。持续买入新发短期融资券,底部增持浮息债券,合理调整组合结构,在保证流动性的前提下提高了组合收益。行情走到现在,我们认为债券牛市进入下半场,若资金面宽松降准发生和进入降息周期,则三季度债市无忧。我们将根据经济基本面及政策面的变化,适时优化组合配置,把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值收益率A级为1.0646%、B级为1.0302%,业绩比较基准收益率A级为0.1841%、B级为0.1074%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,138,165,689.61	62.23
	其中:债券	1,138,165,689.61	62.23
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	485,901,968.85	26.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	181,963,082.52	9.95
4	其他资产	23,014,213.43	1.26
5	合计	1,829,044,954.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	3.08
	其中:买断式回购融资	0.00
序号	项目	金额 / 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	217,399,473.90 / 13.60
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	149
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	83

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	36.15	14.23
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.99	-
2	30天(含)-60天	20.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	20.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	14.48	-
4	90天(含)-180天	6.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	29.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.99	14.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	532,474,640.94	33.31
	其中:政策性金融债	532,474,640.94	33.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	605,691,048.67	37.89
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,138,165,689.61	71.20
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	311,275,546.28	19.47

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090205	09国开05	1,400,000	141,211,568.87	8.83
2	070419	07农发19	1,300,000	130,811,140.45	8.18
3	070219	07国开19	900,000	90,387,954.21	5.65
4	100236	10国开36	900,000	90,253,937.24	5.65
5	110221	11国开21	800,000	79,810,040.17	4.99
6	041253009	12恒逸CP001	700,000	71,049,320.25	4.44
7	041258002	12广汇汽车CP001	400,000	40,716,193.56	2.55
8	041262008	12物美CP001	400,000	40,337,635.31	2.52
9	041254021	12利港CP001	400,000	40,147,659.94	2.51
10	041253026	12东阳光CP001	400,000	40,136,317.10	2.51

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	24
报告期内偏离度的最高值	0.4344%
报告期内偏离度的最低值	0.1398%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2460%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金通过每日分红使得基金份额的净值始终维持在1.0000元。

5.8.2

本基金在本报告期内存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

序号	发生日期	该类浮动债占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2012年4月1日	20.34	巨额赎回	五个交易日
2	2012年4月2日	20.34	持续赎回	-
3	2012年4月3日	20.34	持续赎回	-
4	2012年4月4日	20.33	持续赎回	-
5	2012年4月5日	20.39	持续赎回	-

5.8.3 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚,不存在需说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	16,344,521.72
4	应收申购款	6,419,691.71
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	23,014,213.43

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	长城货币A	长城货币B
本报告期期初基金份额总额	1,037,102,160.10	-
本报告期基金总申购份额	3,584,332,231.75	3,297,409,925.27
减:本报告期基金总赎回份额	3,461,185,403.42	2,859,058,792.39
本报告期期末基金份额总额	1,160,248,988.43	438,351,132.88

注:本基金自2012年4月6日起实行基金份额分级。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 本基金设立等相关批准文件

7.1.2 《长城货币市场证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城货币市场证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 中国证监会规定的其他文件

7.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

网站:www.ccfund.com.cn

长城消费增值股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月20日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年07月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城消费增值股票
交易代码	200006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月6日
报告期末基金份额总额	4,885,235,262.86份
投资目标	重点投资于消费品及消费服务相关行业中的优势企业,分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金,采取适度灵活的资产配置策略,在重点配置消费品及消费服务相关行业中优势企业股票的基础上,择机加入债券类资产以降低系统性风险;"自下而上"地精选个股,充分把握消费驱动因素、消费水平差异与消费升级带来的投资机会,通过对消费类上市公司的分析、评估,优先选择目标行业中的优势企业作为主要投资对象。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金是较高预期收益、较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-37,311,987.84
2.本期利润	309,417,738.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0615
4.期末基金资产净值	3,923,651,858.58
5.期末基金份额净值	0.8032

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

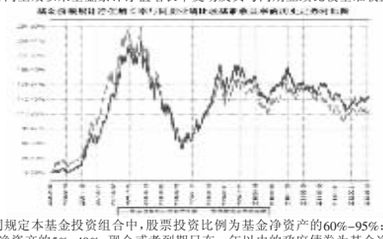
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.20%	0.80%	0.53%	0.87%	7.67%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同规定本基金投资组合中,股票投资比例为基金净资产的60%-95%;债券及短期金融工具的投资比例为基金净资产的5%-40%。现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(