长城积极增利债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月25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10月22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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城积极增利债券	
交易代码	200013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年4月12日	
报告期末基金份额总额	441,573,616.59份	
投资目标	本基金将在控制组合风险和保持资产流动性的前提下，力争获得超越业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置，主要通过对宏观经济运行周期、财政政策、货币政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响资本市场的重要因素进行研究和预测，分析债券市场、债券品种、股票市场、现金等大类资产的预期风险和收益，动态调整基金大类资产的投资比例，以控制系统性风险。本基金将择机利用债券回购交易放大组合债券资产杠杆，在严格控制信用风险、流动性风险的基础上增强基金整体收益。	
业绩比较基准	中债综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金为中低风险、中低收益的基金产品。	
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	
下属两级基金的基金简称	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
下属两级基金的交易代码	200013	200113
报告期末下属两级基金的份额总额	297,375,792.23份	144,197,824.36份

§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7月1日－2012年9月30日）	
	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
1.本期已实现收益	11,399,172.86	5,379,825.04
2.本期利润	494,663.57	163,812.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011	0.0007
4.期末基金资产净值	313,006,081.96	150,838,856.66
5.期末基金份额净值	1.053	1.046

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

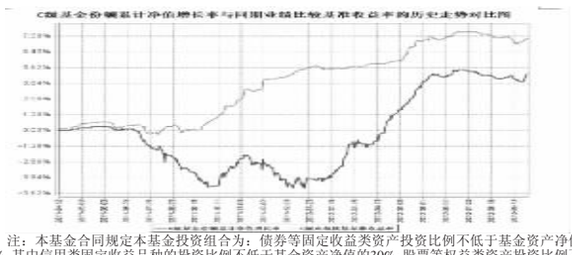
长城积极增利债券A

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	0.29%	0.07%	-0.15%	0.05%	0.44%	0.02%

长城积极增利债券C

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	0.10%	0.07%	-0.15%	0.05%	0.25%	0.02%

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：债券等固定收益类资产投资比例不低于基金资产净值的80%，其中信用类固定收益品种的投资比例不低于基金资产净值的30%；股票等权益类资产投资比例不高于基金资产净值的20%；现金或者到期日在1年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。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		
钟光正	本基金的基金经理	2011年4月12日	-	3年	男，中国籍，经济学硕士。具有7年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金交易部、招商银行总行资金交易部。2009年11月进入长城基金管理有限公司，曾任债券研究员、长城稳健增利债券和长城货币市场基金的基金经理。

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》、《长城积极增利债券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

3季度市场走势呈现股债双杀的局面，这种情形在CPI较低时期非常罕见。另外，就债券品种而言，3季度债市的调整幅度和调整时间已突破一般技术性回调范畴，明显超出了市场预期。3季度债市调整背后的深层次原因值得我们深入反思。我们认为，尽管3季度债市调整的影响因素复杂，但利率市场化可能是其中一个重要原因。

3季度本组合规模变动较大，我们的投资主要围绕组合规模的变动展开。尽管3季度组合规模变动较大，但我们信用债头寸基本没有提升。对于新增申购资金我们主要投资于流动性和安全性较高的货币市场工具。总体而言，我们3季度的投资比较谨慎保守。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率A级为0.29%、C级为0.10%，本基金业绩比较基准收益率为-0.15%。

§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	1,503,547.50	0.31
	其中：股票	1,503,547.50	0.31
2	固定收益投资	422,307,600.00	88.14
	其中：债券	422,307,600.00	88.14
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	39,100,000.00	8.16
	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	5,299,426.07	1.11
6	其他资产	10,923,971.34	2.28
7	合计	479,134,544.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	184,987.50	0.04
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	148,000.00	0.03
C5	电子	11,887.50	0.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	25,100.00	0.01
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	59,710.00	0.01
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,800.00	0.00
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	1,197,000.00	0.26
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	40,050.00	0.01
M	综合类	-	-
	合计	1,503,547.50	0.32

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	601555	东吴证券	140,000	1,197,000.00	0.26
2	002648	卫星石化	10,000	148,000.00	0.03
3	601929	吉视传媒	5,000	40,050.00	0.01
4	002620	瑞和股份	2,500	39,750.00	0.01
5	002663	普邦园林	800	19,960.00	0.00
6	300306	远方光电	1,000	15,720.00	0.00
7	300302	同有科技	500	12,950.00	0.00
8	300301	长方照明	1,250	11,887.50	0.00
9	300307	慈星股份	1,000	9,380.00	0.00
10	300297	蓝盾股份	500	8,850.00	0.00

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	29,072,500.00	6.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	333,248,100.00	71.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	59,987,000.00	12.93
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	422,307,600.00	91.04

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	1280052	12伊旗城投债	500,000	52,200,000.00	11.25
2	1180106	11准国资债	500,000	50,430,000.00	10.87
3	1080137	10句容福地债	500,000	49,815,000.00	10.74
4	1282261	12传化MTN2	500,000	49,770,000.00	10.73
5	1180098	11江阴开投债	400,000	40,600,000.00	8.75

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

本报告期本基金投资的前十名证券除远方光电发行主体外，其他证券的发行主体未出现被监管部门立案调查、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

远方光电10月11日公告称，公司收到济宁市财政局于7月20日发出的通报，由于公司围标串标，公司将被记入不良行为记录名单，三年内禁止参加济宁市辖区内的政府采购活动，并处以六万元罚款。

我们认为，远方光电总体上看是一家优质的企业，该处罚不影响公司的长期投资价值：①公司是该领域的龙头企业，国内市场占有率达50%，在站稳国内市场后逐渐向国外扩张；②通过进口替代，最近几年增长迅速，2011年收入增速为48%，净利润增速为76%，而且盈利能力突出，2011年ROE为63%；③另外公司技术实力突出，产品线齐全，研发团队有132人，拥有国内外专利65项。中长期我们看好该公司较强和竞争力、市场地位，以及下游LED照明行业发展前景。本基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对远方光电进行投资。

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	2,147.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,834,681.97
5	应收申购款	87,142.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,923,971.34

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：本基金本报告期末前十名股票中不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

项目	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
本报告期期初基金份额总额	442,282,645.31	279,426,385.48
本报告期基金总申购份额	228,036,811.85	72,847,778.96
减：本报告期基金总赎回份额	372,943,664.93	208,076,340.08
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	297,375,792.23	144,197,824.36

§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 《长城积极增利债券型证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城积极增利债券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

网站：www.ccfund.com.cn

长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月25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10月22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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久兆中小板300指数分级	长城久兆（场内简称）
交易代码	162010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年1月30日	
报告期末基金份额总额	64,389,707.38份	
投资目标	本基金通过投资约束和数量化监控，力求实现对中小板300（价格）指数的有效跟踪。在正常市场情况下，本基金力争将基金净值增长率与业绩比较基准变化率之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。	
投资策略	本基金采用完全复制策略，按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整。但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时，本基金将运用其他方法建立实际组合，力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。	
业绩比较基准	中小板300（价格）指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等，为高风险、高收益产品。	
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	
下属三级基金简称	长城久兆中小板300指数分级（场内简称：长城久兆）	长城久兆稳健指数（场内简称：久兆稳健）	长城久兆积极指数（场内简称：久兆积极）
下属三级基金交易代码	162010	150057	150058
下属三级基金报告期末基金份额总额	45,359,724.38份	7,611,993.00份	11,417,990.00份
下属三级基金的风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等，为高风险、高收益产品。	长城久兆稳健具有低风险、收益相对稳定的特征。	长城久兆积极具有高风险、高预期收益的特征。

§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7月1日－2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-789,478.19
2.本期利润	-3,236,054.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0509
4.期末基金资产净值	57,360,300.88
5.期末基金份额净值	0.891

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。

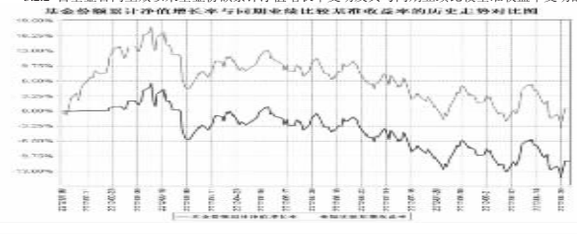
③本基金合同于2012年01月30日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一年。

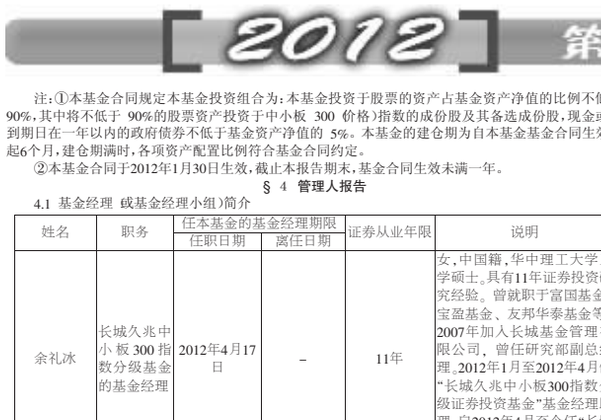
3.2 基金净值表现

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	-5.71%	1.36%	-5.17%	1.39%	-0.54%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：①本基金合同规定本基金投资组合为：本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例不低于90%，其中将不低于 90%的股票资产投资于中小板 300 价格）指数的成份股及其备选成份股，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。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。

②本基金合同于2012年1月30日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一年。

§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		
余礼冰	长城久兆中小板300指数分级基金的基金经理	2012年4月17日	-	11年	女，中国籍，华中理工大学工学硕士。具有11年证券投资研究经验。曾就职于富国基金、宝盈基金、友邦华泰基金等，2007年加入长城基金管理有限公司，曾任研究部副总经理。2012年1月至2012年4月任“长城久兆中小板300指数分级证券投资基金”基金经理助理，自2012年4月至今任“长城久兆中小板300指数分级证券投资基金”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》、《长城久兆中小板300指数分级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

本基金在报告期内，通过投资约束和数量化控制，以中小板300 价格）指数成分股为投资组合，采取完全复制策略，紧密跟踪指数走势，缩小跟踪误差。并采用程序化管理和人工管理的方式，处理基金日常运作中出现的基金规模流动性需求、组合偏差调整、风险平衡等事件，将本基金的跟踪误差控制在合理范围。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金目标指数涨幅为-6.93%，本基金比较基准收益率为-5.17%，本基金份额净值增长率为-5.71%。本报告期内，本基金日均跟踪误差控制在0.35%之内，年化跟踪误差控制在4%之内。

§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	53,209,628.19	90.57
	其中：股票	53,209,628.19	90.57
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	5,491,061.66	9.35
6	其他资产	48,074.16	0.08
7	合计	58,748,764.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,474,172.16	2.57
B	采掘业	1,838,102.29	3.20
C	制造业	34,509,814.40	60.16
C0	食品、饮料	3,331,626.90	5.81
C1	纺织、服装、皮毛	1,194,034.16	2.08
C2	木材、家具	144,217.49	0.25
C3	造纸、印刷	693,252.34	1.21
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,407,022.84	9.43
C5	电子	6,928,772.68	12.08
C6	金属、非金属	3,112,735.71	5.43
C7	机械、设备、仪表	7,738,316.17	13.49
C8	医药、生物制品	4,851,827.16	8.46
C99	其他制造业	1,108,008.95	1.93
D	电力、煤气及水的生产和供应业	416,109.98	0.73
E	建筑业	2,959,931.94	5.16
F	交通运输、仓储业	224,517.18	0.39
G	信息技术业	4,190,315.47	7.31
H	批发和零售贸易	3,758,329.87	6.55
I	金融、保险业	1,248,763.05	2.18
J	房地产业	891,418.55	1.55
K	社会服务业	1,419,807.26	2.48
L	传播与文化产业	230,339.41	0.40
M	综合类	48,006.63	0.08
	合计	53,209,628.19	92.76

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002304	洋河股份	17,106	2,138,250.00	3.73
2	002024	苏宁电器	300,030	2,082,208.20	3.63
3	002415	海康威视	30,868	855,660.96	1.49
4	002155	辰州矿业	37,738	825,330.06	1.44
5	002142	宁波银行	87,777	794,381.85	1.38
6	002422	科伦药业	15,802	788,519.80	1.37
7	002241	歌尔声学	19,360	721,934.40	1.26
8	002236	大华股份	16,709	685,069.00	1.19
9	002081	金螳螂	18,020	666,740.00	1.16
10	002202	金风科技	110,303	629,830.13	1.10

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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	17,868.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	983.18
5	应收申购款	5,632.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	23,590.21
8	其他	-
9	合计	48,074.16

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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中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

项目	长城久兆中小板300指数分级（场内简称：长城久兆）	长城久兆稳健指数（场内简称：久兆稳健）	长城久兆积极指数（场内简称：久兆积极）
本报告期期初基金份额总额	38,207,638.94	9,941,153.00	14,911,730.00
本报告期基金总申购份额	12,390,834.12	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	11,061,648.68	-	-
本报告期基金拆分变动份额	5,822,900.00	-2,329,160.00	-3,493,740.00
本报告期期末基金份额总额	45,359,724.38	7,611,993.00	11,417,990.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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 《长城久兆中小板300指数分级证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城久兆中小板300指数分级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

长城优化升级股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月25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10月22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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城优化升级股票
交易代码	200015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月20日
报告期末基金份额总额	60,859,823.56份
投资目标	本基金在合理的资产配置基础上，积极寻找受益于我国经济结构优化升级而实现成长的企业的投资价值，力争实现基金资产的持续增值。
投资策略	本基金为股票型证券投资基金，将依据市场情况进行基金的大类资产配置。本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行大类资产配置。自上而下地综合分析宏观经济、政策环境、流动性指标等因素，在此基础上综合考虑决定股票市场、债券市场走向的关键因素，如对股票市场影响较大的市场流动性水平和市场波动水平等；对债券市场走势具有重大影响的未来利率变动趋势和债券的需求等。自下而上地根据可投资股票的基本面和构成情况，对自上而下大类资产配置进行进一步修正。在资本市场深入分析的基础上，本基金将参考基金流动性要求，以使基金资产的风险和收益在股票、债券及短期金融工具中实现最佳匹配。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率低于指数型基金，高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金产品。
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

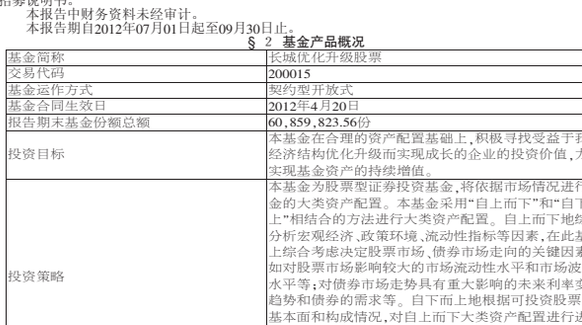
主要财务指标	报告期（2012年7月1日－2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-1,519,981.71
2.本期利润	-501,784.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0071
4.期末基金资产净值	61,439,516.65
5.期末基金份额净值	1.010

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	-0.79%	0.95%	-5.47%	0.95%	4.68%	0.00%

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