长城久富核心成长股票型证券投资基金（LOF）

【2013】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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2013年7月18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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年07月15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2013年04月01日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久富股票(LOF)	长城久富(场内简称)
基金主代码	162006	
交易代码	162006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年2月12日	
报告期末基金份额总额	2,204,405,996.03份	
投资目标	投资于具有核心竞争力的企业，分享其在中国经济高速、平稳增长背景下的持续成长所带来的良好收益，力争为基金持有人实现稳定的超额回报。	
投资策略	本基金投资的核心策略是"自下而上、精选个股"，同时根据市场偏好适度配置主题类资产以保持组合的均衡性。精选原则将继承基金久富以往富有成效的核心企业评价体系，以"具备核心竞争力、能够在市场中获取超额收益的企业"为主，构建均衡的投资组合。	
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中信全债指数收益率。	
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	交通银行股份有限公司	

§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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	83,960,693.56
2.本期利润	-96,108,715.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0442
4.期末基金资产净值	2,286,863,080.24
5.期末基金份额净值	1.0374

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。

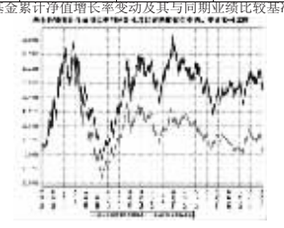
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.14%	1.25%	-8.67%	1.10%	4.53%	0.15%

3.2.2 自基金转型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：①本基金于2007年2月12日由封闭式基金基金久富转型而来。

②本基金合同规定本基金投资组合的资产配置为：股票资产占基金总资产60%-95%，债券占基金总资产0%-35%，权证投资占基金资产净值0%-3%，现金或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。

§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		
杨建华	公司总经理助理、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富和长城品牌的基金经理	2009年9月22日	-	13年	男，中国籍，北京大学力学系理学学士，北京大学光华管理学院经济学硕士，注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券有限责任公司投资银行部，2001年10月进入长城基金管理公司，曾任基金经理助理、"长城安心回报混合型证券投资基金"和"长城中小盘成长股票型证券投资基金"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》、《长城久富核心成长股票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

报告期内，本基金管理人严格执行了《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管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

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，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。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，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

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运作分析

二季度，国际方面，美国QE退出预期增加，美元走强，资金回流美国的趋势出现，黄金价格暴跌；欧元区经济乏善可陈，经济仍处于衰退之中。国内宏观经济走弱的迹象愈发明显，发电量、工业企业增加值、社会商品零售总额均保持低速增长，PMI重回荣枯线以下，CPI维持低位，对全年宏观经济增速的预期被不断调低。本届政府对经济增速降低的容忍度明显提高，面对不断放缓的经济增速，并没有推出新的刺激政策，而是继续通过取消和下放行政审批事项，以转变政府职能，释放经济活力，打造中国经济的升级版，同时采取措施严控金融风险，规范银行理财等表外业务以降低金融企业杠杆率。六月份，在外汇占款大幅度下降、银行间出现违约事件后央行仍冷静面对，这也导致银行间资金面在季度末持续紧张，并产生一定的连锁反应，最终导致A股市场在季度末出现暴跌，创出近年来的新低。银行、地产、煤炭、建材等周期性品种再度大幅度下挫。报告期内代表经济转型方向的行业如医药、软件、传媒、通讯、电子、信息消费领域的个股不断走高，在业绩快速增长的同时估值得到显著提升。本基金总体维持对内需和战略新兴产业中长期看好的观点，重点配置了医药、食品饮料、家电、汽车等稳定增长的板块，适度配置了传媒、软件、安防、电子等行业个股，组合相对稳定。本报告期净值表现好于比较基准。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-4.14%，本基金业绩比较基准收益率为-8.67%。

§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	1,956,488,071.03	85.28
	其中：股票	1,956,488,071.03	85.28
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	138,000,647.00	6.02
	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	190,173,999.46	8.29
6	其他资产	9,558,760.56	0.42
7	合计	2,294,221,478.05	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	采矿业	3,357,000.00	0.15
C	制造业	1,641,353,954.16	71.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	62,353,588.54	2.73
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,420,693.92	5.31
J	金融业	-	-
K	房地产业	56,323,317.41	2.46
L	租赁和商务服务业	15,165,000.00	0.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,483,460.00	0.76
R	文化、体育和娱乐业	39,031,057.00	1.71
S	综合	-	-
	合计	1,956,488,071.03	85.55

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	000513	丽珠集团	3,900,000	145,470,000.00	6.36
2	000568	泸州老窖	5,920,000	140,777,600.00	6.16
3	600519	贵州茅台	600,603	115,537,999.11	5.05
4	600079	人福医药	3,366,827	87,806,848.16	3.84
5	300026	红日药业	2,518,230	85,468,726.20	3.74
6	600594	益佰制药	2,355,444	72,806,774.04	3.18
7	600252	中恒集团	5,028,700	69,798,356.00	3.05
8	600518	康美药业	2,716,022	52,229,103.06	2.28
9	002570	贝因美	1,751,251	48,947,465.45	2.14
10	000800	一汽轿车	3,874,683	47,658,600.90	2.08

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资股指期货，本期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本报告期本基金投资的前十名证券除中恒集团外，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。

广西梧州中恒集团股份有限公司于2012年7月2日受到上海证券交易所的公开谴责，决定给予广西梧州中恒集团股份有限公司公开谴责纪律处分；给予公司董事长兼总经理许淑清等公开谴责纪律处分。

本基金经理分析认为，中恒集团是一家质地相对良好的公司，该处罚不影响公司长期投资价值，而且公司估值水平相对具有一定的吸引力。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在较低价格区域对该公司股票进行了投资。

5.9.2 本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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	699,418.35
2	应收证券清算款	6,638,489.87
3	应收股利	1,753,698.48
4	应收利息	224,130.29
5	应收申购款	192,612.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	-
9	合计	9,558,760.56

5.9.4 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。

5.9.5 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未存在流通受限的情况。

5.9.6 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

报告期期初基金份额总额	2,070,410,587.04
报告期期间基金总申购份额	242,655,827.43
减：报告期期间基金总赎回份额	108,660,418.44
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,204,405,996.03

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1久富证券投资基金基金份额持有人大会决议公告

7.1.2中国证监会核准久富证券投资基金基金份额持有人大会决议的文件

7.1.3《长城久富核心成长股票型证券投资基金基金合同》

7.1.4《长城久富核心成长股票型证券投资基金托管协议》

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

长城品牌优选股票型证券投资基金

【2013】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：2013年7月18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2013年07月15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2013年04月01日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城品牌优选股票
基金主代码	200008
交易代码	200008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月6日
报告期末基金份额总额	12,613,941,948.44份
投资目标	充分挖掘具有品牌优势上市公司持续成长产生的投资机会，追求基金资产的长期增值。
投资策略	采用"自下而上、个股优选"的投资策略，运用长城基金成长优势评估系统在具备品牌优势的上市公司中挑选拥有创造超额利润能力的公司，构建并动态优化投资组合。运用综合市场占有率、超过行业平均水平的盈利能力及潜在并购价值等三项主要指标判断品牌企业创造超额利润的能力，采用PEG等指标考察企业的持续成长价值，重点选择各行业中的优势品牌企业，结合企业的持续成长预期，优选具备估值潜力的公司构建投资组合。
业绩比较基准	75%×中信标普300指数收益率+25%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金为成长型股票基金，主要投资于具有超额盈利能力的品牌优势上市公司，风险高于混合型基金、债券基金和货币市场基金，低于积极成长型股票基金，属于较高风险的证券投资基金产品。
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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-220,679,985.10
2.本期利润	-764,887,016.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0591
4.期末基金资产净值	8,445,585,454.29
5.期末基金份额净值	0.6695

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。

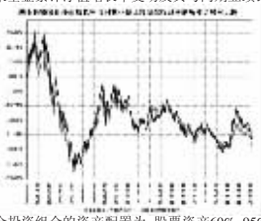
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.29%	1.05%	-8.42%	1.06%	0.13%	-0.01%

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的资产配置为：股票资产60%-95%，权证投资0%-3%，债券0%-35%，本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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		
杨建华	公司总经理助理、投资总监、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富和长城品牌的基金经理	2013年6月18日	-	13年	男，中国籍，北京大学力学系理学学士，北京大学光华管理学院经济学硕士，注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券有限责任公司投资银行部，2001年10月进入长城基金管理公司，曾任基金经理助理、"长城安心回报混合型证券投资基金"和"长城中小盘成长股票型证券投资基金"基金经理。
杨毅平	本基金基金经理、首席策略分析师	2007年8月6日	2013年6月17日	20年	男，中国籍，中国人民大学区域经济专业，经济学硕士。曾任职于中国太平洋保险公司深圳分公司证券营业部，君安资产管理公司投资部，中国太平洋保险公司深圳分公司资金运用部，嘉实基金管理有限公司投资部，任副总监、基金经理，鹏华基金管理有限公司基金管理部，任总监、基金经理。 杨毅平先生曾于2002年3月22日-2003年1月24日任嘉实基金管理有限公司"基金泰和"基金经理；2003年4月25日-2005年2月26日任鹏华基金管理有限公司"鹏华行业成长证券投资基金"基金经理。2006年1月进入长城基金管理有限公司，任职首席策略分析师；2006年2月25日至2007年4月11日任"长城久恒平衡型证券投资基金"基金经理；自2006年8月22日至2008年5月15日任"长城安心回报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》、《长城品牌优选股票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

报告期内，本基金管理人严格执行了《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管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

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，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。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，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

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运作分析

二季度，国际方面，美国QE退出预期增加，美元走强，资金回流美国的趋势出现，黄金价格暴跌；欧元区经济乏善可陈，经济仍处于衰退之中。国内宏观经济走弱的迹象愈发明显，发电量、工业企业增加值、社会商品零售总额均保持低速增长，PMI重回荣枯线以下，CPI维持低位，对全年宏观经济增速的预期被不断调低。本届政府对经济增速降低的容忍度明显提高，面对不断放缓的经济增速，并没有推出新的刺激政策，而是继续通过取消和下放行政审批事项，以转变政府职能，释放经济活力，打造中国经济的升级版，同时采取措施严控金融风险，规范银行理财等表外业务以降低金融企业杠杆率。六月份，在外汇占款大幅度下降、银行间出现违约事件后央行仍冷静面对，这也导致银行间资金面在季度末持续紧张，并产生一定的连锁反应，最终导致A股市场在季度末出现暴跌，创出近年来的新低。银行、地产、煤炭、建材等周期性品种再度大幅度下挫。报告期内代表经济转型方向的行业如医药、软件、传媒、通讯、电子、信息消费领域的个股不断走高，在业绩快速增长的同时估值得到显著提升。本基金总体基于防御和流动性的考虑配置主要集中在估值较低的大盘蓝筹股以抵御市场可能的下跌，同时适当降低仓位，但是在市场下跌过程中由于持仓品种的周期属性较强，估值持续下降，跌幅巨大，并不抗跌，由此带来了较大的净值损失，我们向持有人深表歉意。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-8.29%，本基金业绩比较基准收益率为-8.42%。

§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	5,441,826,293.55	63.45
	其中：股票	5,441,826,293.55	63.45
2	固定收益投资	668,191,672.00	7.79
	其中：债券	668,191,672.00	7.79
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,134,773,342.16	13.23
	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	1,316,879,502.88	15.36
6	其他资产	14,538,117.21	0.17
7	合计	8,576,208,927.80	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	采矿业	666,355,030.90	7.89
C	制造业	1,570,700,283.30	18.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	65,633,019.36	0.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,492,402.65	0.35
J	金融业	2,947,731,907.34	34.90
K	房地产业	161,913,650.00	1.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,441,826,293.55	64.43

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	601166	兴业银行	49,919,715	737,314,190.55	8.73
2	601318	中国平安	20,914,296	726,980,928.96	8.61
3	601299	中国北车	167,451,945	629,619,313.20	7.46
4	601088	中国神华	34,240,175	580,028,564.50	6.87
5	601766	中国南车	138,454,873	498,437,542.80	5.90
6	601601	中国太保	18,817,133	299,756,928.69	3.55
7	601628	中国人寿	20,968,306	287,056,109.14	3.40
8	600016	民生银行	25,013,674	214,367,186.18	2.54
9	600000	浦发银行	24,732,111	204,781,879.08	2.42
10	600015	华夏银行	16,862,602	152,100,670.04	1.80

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	30,650,672.00	0.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	526,594,000.00	6.24
	其中：政策性金融债	526,594,000.00	6.24
4	企业债券	110,947,000.00	1.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	668,191,672.00	7.91

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	130218	13国开18	2,300,000	228,689,000.00	2.71
2	130220	13国开20	2,000,000	198,680,000.00	2.35
3	098016	09南钢联债	600,000	60,792,000.00	0.72
4	1280057	12苏交通债	500,000	50,155,000.00	0.59
5	120239	12国开39	500,000	49,670,000.00	0.59

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末进行股指期货投资，期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,649,768.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,564,448.55
4	应收利息	8,801,108.97
5	应收申购款	472,379.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	-
9	合计	14,538,117.21

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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

报告期期初基金份额总额	13,160,889,279.33
报告期期间基金总申购份额	190,984,100.13
减：报告期期间基金总赎回份额	737,931,431.02
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	12,613,941,948.44

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 中国证监会批准长城品牌优选股票型证券投资基金设立的文件

7.1.2《长城品牌优选股票型证券投资基金基金合同》

7.1.3《长城品牌优选股票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

长城稳健增利债券型证券投资基金

【2013】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：2013年7月18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2013年07月15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2013年04月01日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城稳健增利债券
基金主代码	200009
交易代码	200009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月27日
报告期末基金份额总额	47,402,815.46份
投资目标	本基金主要投资对象为具有高信用等级的固定收益类金融工具，部分基金资产可以适度参与二级市场权益类金融工具投资，并运用固定比例投资组合保险策略对组合的风险进行有效管理，在组合投资风险可控和保持资产流动性的前提下尽可能提高组合收益。同时根据市场环境，以积极主动的组合动态调整投资策略，力争获得超越业绩比较基准的长期稳定收益。
投资策略	动态资产配置策略及固定比例投资组合保险策略；收益资产投资策略；风险资产投资策略。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司发布的中国债券总指数
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，高于货币市场基金。本基金为中等风险、中等收益基金产品。
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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	38,206.48
2.本期利润	-1,076,708.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0228
4.期末基金资产净值	53,111,134.77
5.期末基金份额净值	1.120

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。

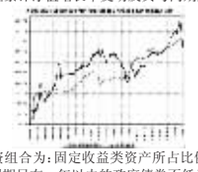
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.61%	0.43%	0.91%	0.13%	-3.52%	0.30%

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：固定收益类资产所占比例为80%-100%，权益类资产所占比例为0-20%，且本基金持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。

§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		
史彦刚	长城稳健增利债券基金、长城岁岁金理财债券基金和长城久利保本基金的基金经理	2011年11月14日	-	6年	男，中国籍，中国人民大学经济学硕士。曾就职于中国工商银行总行信贷评估部、中国银行业监督管理委员会监管一部、中信银行总行风险管理部，2007年9月至2009年3月任嘉实基金管理有限公司固定收益部高级信用分析师，2009年3月至2011年6月任国泰基金管理有限公司固定收益投资经理，2011年6月进入长城基金管理有限公司基金管理部工作。

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》、《长城稳健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

报告期内，本基金管理人严格执行了《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管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

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，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交