长城久富核心成长股票型证券投资基金（LOF）

【2013】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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月23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10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2013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	1,887,230,104.55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7月1日－2013年9月30日）
1.本期已实现收益	113,481,336.82
2.本期利润	212,086,690.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.1051
4.期末基金资产净值	2,149,885,487.85
5.期末基金份额净值	1.1392

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。

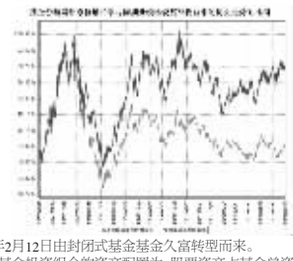
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.81%	1.26%	7.25%	1.08%	2.56%	0.18%

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、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	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

三季度，国际市场，美国QE退出预期增强，但是仍然欲罢不能。国内宏观经济数据8月份意外走强，异常炎热的天气、企业补库存行为可能是导致宏观经济数据超预期的主要原因。政府也得以有相对充裕的空间推动经济结构转型、转变政府职能、释放经济活力，打造中国经济的升级版。上季度末资金异常紧张的局面在央行出手后逐渐平息，但稳中趋紧的态势依旧。资本市场则是主题投资大行其道，尽管宏观经济数据向好、地产再融资开闸以及优先股试点的消息让金融、地产和煤炭等强周期行业有所表现，但是对经济反弹显花一现的担忧使得市场的热点再次转向主题投资，自由贸易区、土地流转、民营企业设立银行试点等概念，以及今年以来一直被热捧的互联网（包括网游、手游、电商、互联网金融、互联网电视等）均走出了令人咋舌的行情，业绩已经不再左右股价的波动，行业空间和市值空间才是这些公司股价上涨的天花板。其他反映经济转型预期的医药、软件、传媒、通讯、电子也都有不俗的表现。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、电子等稳定增长的板块，适度配置了传媒、软件、安防等行业个股，也少量参与了银行、地产的投资，组合相对稳定。

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9.81%，本基金业绩比较基准收益率为7.25%。

§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	2,027,181,098.20	92.48
	其中：股票	2,027,181,098.20	92.48
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	147,322,783.72	6.72
6	其他资产	17,496,731.31	0.80
7	合计	2,192,000,613.23	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	-	-
C	制造业	1,531,870,145.32	71.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	41,804,357.74	1.94
F	批发和零售业	102,216,958.70	4.75
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	170,916,499.85	7.95
J	金融业	22,340,000.00	1.04
K	房地产业	158,033,136.59	7.35
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	2,027,181,098.20	94.29

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	2,800,000	120,764,000.00	5.62
2	000568	泸州老窖	5,695,277	120,170,344.70	5.59
3	600519	贵州茅台	611,441	83,119,289.54	3.87
4	002065	东华软件	2,501,690	82,230,550.30	3.82
5	300026	红日药业	1,964,902	79,932,213.36	3.72
6	600079	人福医药	2,300,000	74,612,000.00	3.47
7	600594	益佰制药	2,100,000	70,560,000.00	3.28
8	600252	中恒集团	4,400,000	65,780,000.00	3.06
9	600518	康美药业	3,416,022	63,982,092.06	2.98
10	000002	万 科A	6,000,000	54,780,000.00	2.55

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：本基金本报告期末未投资股指期货，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

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	648,214.98
2	应收证券清算款	16,756,989.44
3	应收股利	-
4	应收利息	41,245.28
5	应收申购款	25,075.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,206.19
8	其他	-
9	合计	17,496,731.31

5.10.4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。

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002065	东华软件	82,230,550.30	3.82	重大事项

注：根据相关法规的规定，经与托管行协商一致，自2013年9月23日起，本管理人对旗下基金所持东华软件（代码002065）按指数收益法进行估值。详见本管理人2013年9月24日公告。

5.10.6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	2,204,405,996.03
报告期期间基金总申购份额	5,962,479.09
减：报告期期间基金总赎回份额	323,138,370.57
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	1,887,230,104.55

§7基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1久富证券投资基金基金份额持有人大会决议公告

8.1.2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

8.1.3 《长城久富核心成长股票型证券投资基金基金合同》

8.1.4 《长城久富核心成长股票型证券投资基金托管协议》

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.1.7 中国证监会规定的其他文件

8.2 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

8.3 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

长城久利保本混合型证券投资基金

【2013】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：2013年10月23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10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2013年07月01日起至09月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	长城久利保本
基金主代码	000030
交易代码	000030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月18日
报告期末基金份额总额	861,227,861.20份
投资目标	本基金严格控制风险，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳定增值
投资策略	固定比例组合保险策略(CPPI)+时间不变性投资组合保险策略(TIPP)
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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7月1日－2013年9月30日）
1.本期已实现收益	6,642,149.51
2.本期利润	7,560,919.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	863,130,962.50
5.期末基金份额净值	1.002

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。

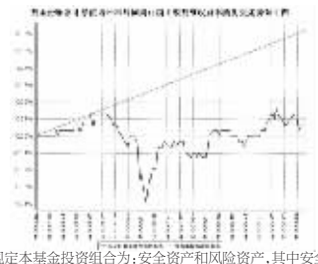
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.80%	0.10%	1.07%	0.01%	-0.27%	0.09%

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：安全资产和风险资产，其中安全资产为国内依法公开发行的各类债券（包括国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券、分离交易可转债、中小企业私募债券和债券回购等），银行存款等固定收益类资产；风险资产为股票、权证等权益类资产。本基金按照CPPI和TIPP策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中，股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%；债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

②本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内，即2013年4月18日至2013年10月17日。截止本报告披露时点，本基金尚处于建仓期内。

③本基金合同于2013年4月18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		
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	2013年4月18日	-	6年	男，中国籍，中国人民大学经经济学硕士。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月任喜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。
于雷	长城优化升级股票基金、长城保本基金、长城中小盘股票基金和长城久利保本基金的基金经理	2013年4月18日	-	5年	男，中国籍。中国人民大学财政金融学院经济学学士、硕士，香港大学金融学博士，特许金融分析师(CFA)。曾就职于华夏基金管理公司。2008年进入长城基金管理有限公司，曾任宏观、策略研究员、投资决策委员会秘书、“长城优化升级股票型证券投资基金”基金经理助理。

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》、《长城久利保本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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年3季度，国内经济呈现逐渐复苏的迹象，PMI指标逐渐向好，市场对于政策刺激作用下的经济复苏产生了一定的预期，基建投资和制造业投资是拉动固定资产投资的重要力量，工业企业盈利能力显著改善，利润率水平明显回升。但是，从9月份开始，PMI指标回升趋势有所放缓，经济复苏的持续性受到了一定质疑，从短期来看，由于去年四季度的经济和企业盈利基数较高，今年四季度经济增长和企业盈利状况应当略逊于三季度；从更长的趋势来看，中国经济仍然处在下台阶的过程中，在政府简政放权、存量调整为主基调的改革前提下，经济的波动性将有所减弱，经济增速逐步稳定在7%或略低的水平。

从政策取向来看，新一届政府摒弃了简单通过增加财政赤字和货币供应来刺激经济的做法，在加快市场化改革，推进经济转型，金融自由化、财税体制调整等方面开展新的改革尝试。

美国经济尽管在就业数据方面出现了一定反复，但是总体来看仍然延续了温和复苏的趋势，预计4季度GDP环比年化将明显好于3季度；欧元区经济也出现企稳迹象，4季度GDP环比转正将是大概率事件。9月份美联储意外的推迟了QE退出时间、美国政府预算和债务上限等事件对于市场产生了一定影响，但是，伴随着经济复苏，货币政策逐步走向紧缩将是一个长期的趋势。

3季度，在经济逐步复苏、经济指标持续超预期、市场资金成本居高不下、银行配置意愿减弱等因素影响下，市场收益率水平不断上升，10年期国债和金融债收益率均创出近几年新高，企业债收益率也有一定幅度的上行。

3季度，一方面，在收益率上行过程中，我们逐步提高了期限匹配、静态收益较高的债券配置比重，适当提高组合久期和静态收益水平，为组合构建安全性更好、长期稳定的收益更好的安全垫；另一方面，在保本的前提下，适当参与了可转债、股票的交易性机会，权益类资产配置比重在5-10%左右，选择行业总体向好、业绩确定性较强的个券进行投资，通过主动的权益类操作，努力提高组合总体收益。

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0.80%，本基金业绩比较基准收益率为1.07%

§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	33,701,234.41	2.53
	其中：股票	33,701,234.41	2.53
2	固定收益投资	1,272,605,796.94	95.48
	其中：债券	1,272,605,796.94	95.48
	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	9,389,847.16	0.70
6	其他资产	17,181,595.41	1.29
7	合计	1,332,878,473.92	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	-	-
C	制造业	3,053,066.24	0.35
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	163,200.00	0.02
J	金融业	29,034,968.17	3.36
K	房地产业	-	-
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	1,450,000.00	0.17
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	33,701,234.41	3.90

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	600000	浦发银行	500,000	5,045,000.00	0.58
2	601336	新华保险	199,950	4,556,860.50	0.53
3	601318	中国平安	100,000	3,570,000.00	0.41
4	601601	中国太保	199,931	3,512,787.67	0.41
5	600036	招商银行	293,500	3,205,020.00	0.37
6	600016	民生银行	300,000	2,868,000.00	0.33
7	601166	兴业银行	250,000	2,792,500.00	0.32
8	600837	海通证券	200,000	2,502,000.00	0.29
9	002415	海康威视	60,000	1,584,000.00	0.18
10	000069	华侨城A	250,000	1,450,000.00	0.17

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	47,145,600.00	5.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	413,776,000.00	47.94
	其中：政策性金融债	413,776,000.00	47.94
4	企业债券	431,100,477.93	49.95
5	企业短期融资券	239,721,000.00	27.77
6	中期票据	68,376,000.00	7.92
7	可转债	72,486,719.01	8.40
8	其他	-	-
9	合计	1,272,605,796.94	147.44

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	100401	10农发01	500,000	49,415,000.00	5.73
2	130223	13国开23	500,000	48,835,000.00	5.66
3	122038	09宁高科	448,800	44,969,760.00	5.21
4	011341002	13鞍钢SCP002	400,000	39,996,000.00	4.63
5	1382188	13吉利MTN1	400,000	38,952,000.00	4.51

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

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报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

5.9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

5.9.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	98,368.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,081,349.46
5	应收申购款	1,877.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,181,595.41

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127001	海直转债	23,276,525.51	2.70
2	113002	工行转债	16,366,266.10	1.90
3	113003	重工转债	12,714,000.00	1.47
4	110015	石化转债	9,413,102.40	1.09
5	110020	南山转债	8,702,625.00	1.01
6	110011	歌华转债	2,014,200.00	0.23

5.10.5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。

5.10.6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	914,892,252.42
报告期基金总申购份额	1,035,732.78
减：报告期基金总赎回份额	54,700,124.00
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	861,227,861.20

§7基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 本基金设立等相关批准文件

8.1.2 《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》

8.1.3 《长城久利保本混合型证券投资基金托管协议》

8.1.4 法律意见书

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.1.7 中国证监会规定的其他文件

8.2 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

8.3 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

【2013】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：2013年10月23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10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2013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		
基金主代码	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	53,796,555.73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	44,484,712.73份	3,724,737.00份	5,587,106.00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（2013年7月1日－2013年9月30日）
1.本期已实现收益	1,443,725.82
2.本期利润	5,670,952.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.1787
4.期末基金资产净值	55,952,822.39
5.期末基金份额净值	1.040

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。

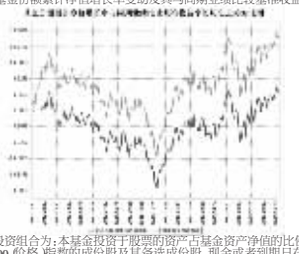
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	16.72%	1.47%	18.08%	1.45%	-1.36%	0.02%

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：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 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