

## 长城久恒平衡型证券投资基金

## [2012] 第一季度报告

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4月21日

## § 1 重要提示

本基金管理人的董事及董事会、监事及高级管理人员在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。

本基金管理人和长城久恒平衡型证券投资基金根据《基金合同》约定,于2012年4月19日复核了本报告中的财务数据、净值表现和投资组合报告等內容,确认本报告不存在虚假记载、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。

本基金的过往业绩并不代表未来表现。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。

本报告告自2012年01月01日起至03月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称 长城久恒平衡混合

交易代码 200001

前端交易代码 200001

后端交易代码 201001

基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2003年10月31日

报告期末基金份额总额 152,792,196.21份

基金类型 主动管理型(股票型)

基金投资目标 本基金在安全性、流动性原则下,控制投资风险,谋求基金资产的长期增值。

投资策略 本基金以资产配置作为控制原则,获得超预期收益的核心手段,通过资产的动态配置,股票资产的风格调整以及证券选择三个层次进行投资管理。

业绩比较基准 70%×中信债指+30%×中信国债指数。

风险收益特征 本基金的风险水平力求控制在市场风险的50%-60%左右。

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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -2,924,516.57

2.本期利润 424,735.42

3.加权平均基金份额本期利润 0.0026

4.期末基金份额净值 167,787,451.54

5.期末基金份额净值 1,098

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(扣除非关联交易费用后的余额),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据。

3.2 基金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 净值增长标准差② 业绩比较基准收益率③ 收益率标准差④

过去三个月 -0.18% 1.14% 3.55% 1.13% -3.73% 0.01%

3.2.2 自基金成立以来本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

基金净值增长率变动与同期业绩比较基准收益率变动的历史走势对照图

3.4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 在本基金的基金管理期限 任职日期 离任日期 说明

王文祥 长城双动力 基金经理 2011年10月19日 - 5年 男,中国国籍,清华大学工学硕士,2007年进入长城基金管理有限公司,曾任研究部行业研究员,“长城中小盘成长股票型基金”基金经理助理。

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本基金从业年的计算方法遵从《证券业协会从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人报告期内基金运作遵守规定的情况的说明

本基金报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金管理法》、《长城久恒平衡型证券投资基金基金合同》及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基金,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋取最大的利益,未出现违反法律法规、基金合同约定及相关规定的情况,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情形。

4.3 公平交易专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.1 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.2 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.3 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.4 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.5 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.6 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.7 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.8 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.9 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.10 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.11 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.12 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.13 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.14 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.15 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.16 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.17 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.18 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易制度定期报告分析报告、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平等对待。

4.3.19 平等交易行为专项说明

本基金管理人一貫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员、制度严格保证公平公正的执行。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、风险管理、绩效评估、稽核审计及投诉处理等环节,对投资对象对公平买卖管理制度、投资信息保密制度、投资决策授权制度、公平交易执行制度、公平交易执行情况分析报告、公平交易制度定期报告、公平交易