长城安心回报混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：2013年1月19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2013年01月16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10月01日起至12月31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	11,208,365,746.72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10月1日－2012年12月31日)
1.本期已实现收益	2,278,395.97
2.本期利润	-74,132,718.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0065
4.期末基金资产净值	7,323,931,476.25
5.期末基金份额净值	0.6534

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	-0.95%	0.72%	1.51%	0.02%	-2.46%	0.70%

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

今年四季度，大盘先抑后扬，在底部盘整之后，终于在12月份出现超预期的强力反弹。期间，以银行为代表的大盘股和周期性行业大幅上涨，而下游消费板块出现一定幅度回落。

本基金重点持仓的消费板块在12月份大幅跑输市场，尤其是白酒遭遇塑化剂事件，导致净值损失巨大。我们对此次市场反弹的力度和持续时间判断出现错误，本基金未能及时大幅度加仓周期性板块。

从目前的情况看，国内经济温和复苏，但力度仍然较弱，持续性需要继续跟踪。美国经济指标趋好，而欧洲衰退加深，全球经济增长步履蹒跚。市场经过强劲反弹之后，预计震荡加大。本基金目前仓位适中，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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度净值增长率为-0.95%，在同类可比的基金中排名垫底。

§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	4,987,155,582.00	67.87
	其中：股票	4,987,155,582.00	67.87
2	固定收益投资	945,807,000.00	12.87
	其中：债券	945,807,000.00	12.87
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	639,002,438.50	8.70
	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	752,634,419.50	10.24
6	其他资产	23,159,027.59	0.32
7	合计	7,347,758,467.59	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	62,721,585.69	0.86
C	制造业	3,861,694,495.56	52.73
C0	食品、饮料	1,482,165,333.11	20.24
C1	纺织、服装、皮毛	105,401,594.06	1.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	910.00	0.00
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	20,984,826.24	0.29
C8	医药、生物制品	2,253,141,832.15	30.76
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	56,240,000.00	0.77
H	批发和零售贸易	805,352,342.65	11.00
I	金融、保险业	131,763,158.10	1.80
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	69,384,000.00	0.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,987,155,582.00	68.09

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	2,600,000	543,452,000.00	7.42
2	000568	泸州老窖	14,038,153	496,950,616.20	6.79
3	600062	华润双鹤	14,200,200	322,344,540.00	4.40
4	600276	恒瑞医药	8,700,000	261,870,000.00	3.58
5	000999	华润三九	9,500,000	225,150,000.00	3.07
6	002294	信立泰	5,250,929	201,110,580.70	2.75
7	000028	国药一致	5,631,947	198,807,729.10	2.71
8	000513	丽珠集团	5,700,000	198,360,000.00	2.71
9	600594	益佰制药	9,780,647	195,710,746.47	2.67
10	000963	华东医药	5,700,307	193,810,438.00	2.65

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	167,617,000.00	2.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	337,856,000.00	4.61
	其中：政策性金融债	337,856,000.00	4.61
4	企业债券	30,033,000.00	0.41
5	企业短期融资券	410,301,000.00	5.60
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	945,807,000.00	12.91

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	071204002	12广发CP002	1,000,000	100,030,000.00	1.37
2	120314	12进出14	1,000,000	99,960,000.00	1.36
3	110221	11国开21	1,000,000	99,070,000.00	1.35
4	100028	10附息国债28	1,000,000	98,730,000.00	1.35
5	120221	12国开21	900,000	89,991,000.00	1.23

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	2,750,000.00
2	应收证券清算款	9,912,556.28
3	应收股利	-
4	应收利息	10,397,258.26
5	应收申购款	99,213.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,159,027.59

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	11,535,449,350.18
本报告期基金总申购份额	92,221,880.99
减：本报告期基金总赎回份额	419,305,484.45
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,208,365,746.72

§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】第四季度报告

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：2013年1月19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2013年01月16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10月01日起至12月31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	1,880,054,911.96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	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	956,918,996.78份	923,135,915.18份

§3 主要财务指

3.1 主要财务指

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日－2012年12月31日)	
	长城货币A	长城货币B
1. 本期已实现收益	7,572,807.55	4,808,790.01
2.本期利润	7,572,807.55	4,808,790.01
3.期末基金资产净值	956,918,996.78	923,135,915.18

注：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5.4.2 期业绩比较基准收益率的比较

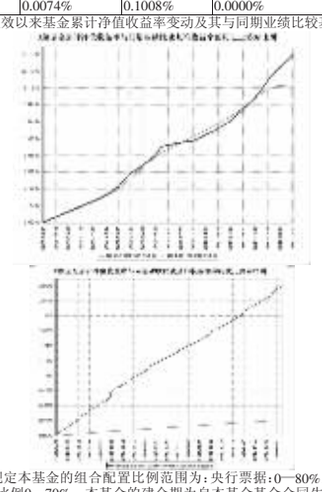
长城货币A

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	0.9142%	0.0074%	0.1008%	0.0000%	0.8134%	0.0074%

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
过去三个月	0.9750%	0.0074%	0.1008%	0.0000%	0.8742%	0.0074%

5.2.2 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月9日确认分级。

§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，美国实体经济表现出较好复苏势头，欧债危机暂时得到减缓，法国制造业景气指数与德国企业信心指数在12月均有所回升。国内方面，稳增长政策效力逐渐显现，企业补库存支撑经济继续回暖。11月份制造业PMI为50.6%，连续多个月回升。12月下游地产销售维持高位，中游钢铁持续增长，上游发电持续回升，国内经济完成筑底回升。4季度经济基本面使得债券市场呈现震荡行情：央行滚动进行逆回购操作，资金面宽松；短期利率债和信用债收益率均反复小范围震荡，1年期AA级短期融资券收益率维持在4.90%附近。

回顾本基金4季度的投资，我们在上季报中准确预测了4季度债券将以平衡市为主，10月和11月存在波段性机会。因此本基金采取了卖出超短期债券，买入新发短期融资券和浮息债券，增持银行协议定期存款，年末提高回购资产比例的策略，在保证流动性的前提下锁定了组合收益。预计2013年一季度债券将延续平衡市，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。

6.4.2 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0.9142%、B级为0.9750%，业绩比较基准收益率A级为0.1008%、B级为0.1008%。

§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	710,420,329.74	37.75
	其中：债券	710,420,329.74	37.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	537,052,238.08	28.53
	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	394,834,327.24	20.98
4	其他资产	239,829,936.85	12.74
5	合计	1,882,136,831.91	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	2.89	
	其中：买断式回购融资	-	
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	-	-
	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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	135
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	87

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	37.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.15	-
2	30天(含)-60天	11.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	13.30	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.75	-
4	90天(含)-180天	11.12	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		87.37	-

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	219,481,572.67	11.67
	其中：政策性金融债	219,481,572.67	11.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	490,938,757.07	26.11
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	710,420,329.74	37.79
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	129,647,354.78	6.90

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名7.6 的前十名7.7 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	100236	10国开36	900,000	89,225,807.77	4.75
2	041259067	12苏汇鸿CP001	700,000	70,060,824.55	3.73
3	041252007	12北部湾CP001	500,000	50,514,739.10	2.69
4	041252042	12万宝CP001	500,000	50,045,907.07	2.66
5	120238	12国开38	500,000	49,881,180.15	2.65
6	090213	09国开13	400,000	40,421,547.01	2.15
7	041262008	12物美CP001	400,000	40,083,109.46	2.13
8	041253014	12辽成大CP001	400,000	40,065,259.65	2.13
9	041254021	12利港CP001	400,000	40,063,299.46	2.13
10	041253026	12东阳光CP001	400,000	40,061,576.16	2.13

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名7.10 的前十名7.11 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未出现过剩余期限小于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。

5.8.3 本报告期内基金投资的前十名7.12.4 证券的发行主体未被监管部门立案调查，7.12.5 或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚，7.12.6 不7.12.7 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	17,725,566.38
4	应收申购款	221,854,370.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	239,829,936.85

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	777,994,468.98	627,338,688.87
本报告期基金总申购份额	1,336,560,179.93	1,379,460,901.82
减：本报告期基金总赎回份额	1,157,635,652.13	1,083,663,675.51
本报告期期末基金份额总额	956,918,996.78	923,135,915.18

§7 查文件目录

7.1 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】第四季度报告

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1月19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01月16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10月01日起至12月31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	4,591,301,144.41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；"目下而上"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10月1日－2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-30,916,081.64
2.本期利润	-77,632,972.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0165
4.期末基金资产净值	3,627,265,766.48
5.期末基金份额净值	0.7900

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。

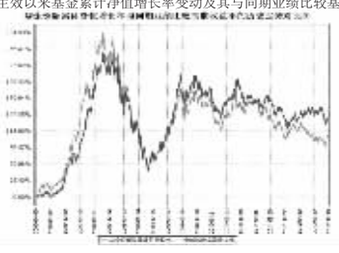
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.97%	0.82%	7.92%	1.00%	-9.89%	-0.18%

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（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		
刘颖芳	本基金基金经理、长城优化升级股票基金的基金经理	2010年1月22日	-	8年	女，中国籍。特许金融分析师(CFA)，湘潭大学工学学士、清华大学MBA。曾就职于西风信息科技产业集团、德维森实业（深圳）有限公司。2004年进入长城基金管理有限公司，任长城基金管理有限公司研究部行业研究员。

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。

③刘颖芳女士自2012年10月15日至2013年1月11日休产假，在此期间，由本公司旗下长城安心回报混合型证券投资基金的基金经理徐九龙先生代为履行基金经理职责。该事项已于2012年10月12日在中国证券报、上海证券报、证券时报上进行了披露。

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》、《长城消费增值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

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