

# 长城安心回报混合型证券投资基金 二〇〇六年年度报告



报告期间： 2006 年 8 月 22 日至 12 月 31 日

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

披露日期： 2007 年 3 月 29 日

## 第一节 重要提示及目录

### (一) 重要提示

长城安心回报混合型证券投资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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

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。

(二) 目录

<b>第一节 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
(一) 重要提示	2
(二) 目录	3
<b>第二节 基金简介</b>	<b>4</b>
(一) 基金基本情况	4
(二) 基金投资基本情况	4
(三) 基金管理人	4
(四) 基金托管人	5
(五) 信息披露方式	5
(六) 其他有关资料	5
<b>第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况</b>	<b>6</b>
(一) 主要财务指标	6
(二) 基金净值表现	6
(三) 收益分配情况	7
<b>第四节 管理人报告</b>	<b>8</b>
(一) 基金管理人及基金经理情况	8
(二) 基金运作遵规守信情况声明	8
(三) 投资策略和业绩表现说明及解释	9
(四) 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望	9
(五) 基金内部监察报告	10
<b>第五节 托管人报告</b>	<b>11</b>
<b>第六节 审计报告</b>	<b>11</b>
<b>第七节 财务会计报告</b>	<b>13</b>
(一) 长城安心回报年度财务报表(已经审计)	13
(二) 长城安心回报年度财务报表附注	15
<b>第八节 投资组合报告</b>	<b>26</b>
(一) 期末基金资产组合情况	26
(二) 期末按行业分类的股票投资组合	27
(三) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细	27
(四) 投资组合的重大变动	29
(五) 按品种分类的债券组合	30
(六) 基金投资前五名债券明细	30
(七) 投资组合报告附注	30
<b>第九节 基金份额持有人户数、持有人结构</b>	<b>31</b>
<b>第十节 开放式基金份额变动</b>	<b>31</b>
<b>第十一节 重大事件揭示</b>	<b>31</b>
<b>第十二节 备查文件目录</b>	<b>34</b>

## 第二节 基金简介

### (一) 基金基本情况

基金名称：长城安心回报混合型证券投资基金

基金简称：长城回报

基金代码：200007

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 08 月 22 日

报告期末基金份额总额：2,121,015,300.15 份

### (二) 基金投资基本情况

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：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，动态配置基金资产。采用“注重收益、关注成长、精选个股”的投资策略，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。

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型基金，高于债券基金与货币市场基金。

### (三) 基金管理人

名称：长城基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南中路2066号华能大厦25层

办公地址：深圳市福田区深南中路2066号华能大厦25层

邮政编码：518031

法定代表人：杨光裕

信息披露负责人：彭洪波

联系电话：0755-83680399

传真：0755-83662600

电子邮箱：support@ccfund.com.cn

#### **(四) 基金托管人**

名称：中国农业银行

注册地址：北京市海淀区复兴路甲23号

办公地址：北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦8层

邮政编码：100036

法定代表人：杨明生

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68435588

传真：010-68424181

电子邮箱：lifangfei@adchina.com

#### **(五) 信息披露方式**

基金选定的信息披露报纸名称：证券时报、中国证券报、上海证券报

登载年度报告正文的管理人互联网网址：www.ccfund.com.cn

基金年度报告置备地点：深圳市福田区深南中路 2066 号华能大厦 25 层

#### **(六) 其他有关资料**

##### **1、会计师事务所**

名称：深圳大华天诚会计师事务所

办公地址：深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼

##### **2、注册登记机构**

名称：长城基金管理有限公司

办公地址：深圳市福田区深南中路 2066 号华能大厦 25 层

### 第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

下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。

#### (一) 主要财务指标

	2006 年度 (2006. 8. 22-2006. 12. 31)
1、基金本期净收益 (元)	364, 167, 754. 32
2、基金份额本期净收益 (元)	0. 2526
3、期末可供分配基金收益 (元)	41, 520, 575. 98
4、期末可供分配基金份额收益 (元)	0. 0196
5、期末基金资产净值 (元)	2, 392, 148, 502. 56
6、期末基金份额净值 (元)	1. 1278
7、基金加权平均净值收益率	23. 5549%
8、本期基金份额净值增长率	41. 1600%
9、基金份额累计净值增长率	41. 1600%

注：1、本基金合同生效未满三年；

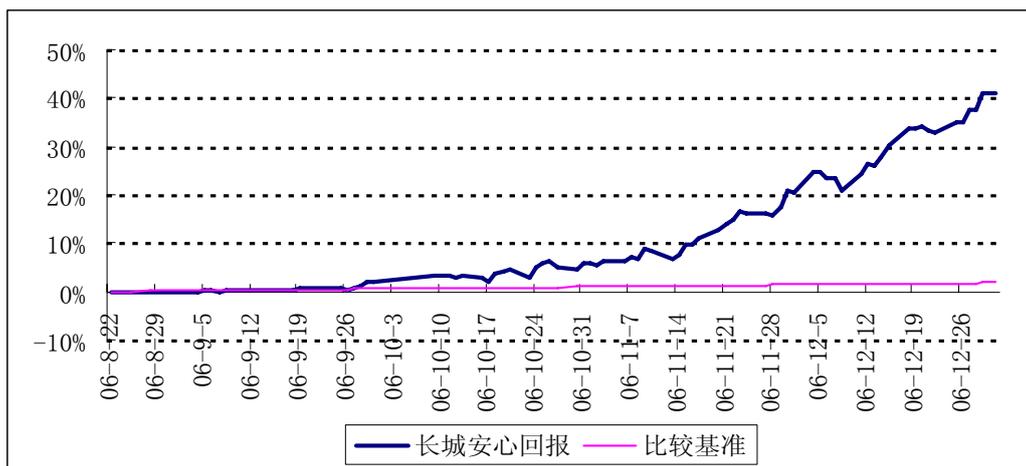
2、本基金合同生效当年的会计数据和财务指标的计算期间为：2006 年 8 月 22 日至 2006 年 12 月 31 日。

#### (二) 基金净值表现

1、长城安心回报基金本报告期净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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 3 个月	38. 33%	1. 20%	1. 27%	0. 00%	37. 06%	1. 20%
自基金合同生 效起至今	41. 16%	1. 02%	1. 82%	0. 00%	39. 34%	1. 02%

2、长城安心回报基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：

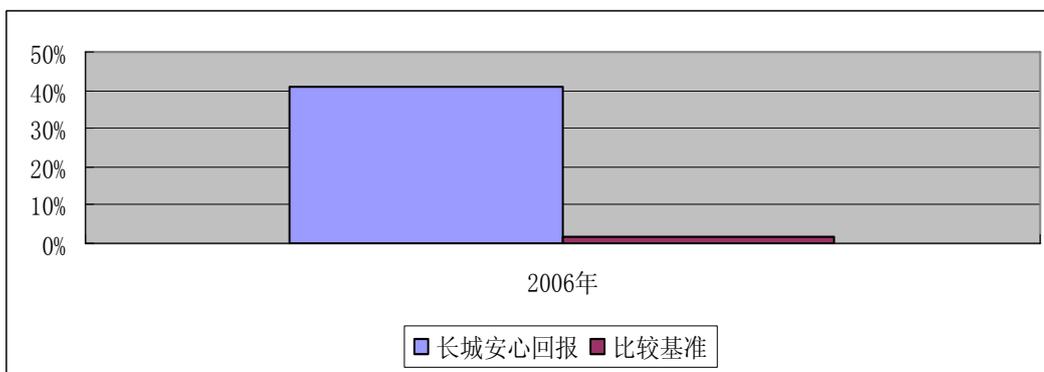


注：(1) 本基金合同规定：本基金投资组合中，股票投资比例为基金净资产的 10%—85%；权证投资比例为基金净资产的 0%—3%；债券投资比例为基金净资产的 10%—85%；现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的 5%以上。本基金在投资运作中按照相关法律法规规定，严格遵守了基金合同的约定。

(2) 本基金自成立之日起至披露时点不满一年。

(3) 本基金业绩比较基准的选择符合基金合同、基金招募说明书的规定。

### 3、长城安心回报基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注：本基金合同生效当年的净值增长率按当年实际存续期计算，计算期间为：2006 年 8 月 22 日至 2006 年 12 月 31 日。

### (三) 收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数 (单位：元)	备注
2006 年	0.30	除息日:2006 年 12 月 11 日
2006 年	2.00	除息日:2006 年 12 月 18 日

2006 年	0.30	除息日:2006 年 12 月 25 日
合 计	2.60	

#### 第四节 管理人报告

##### (一) 基金管理人及基金经理情况

###### 1、基金管理人简介

长城基金管理有限公司是由长城证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、西北证券有限责任公司、北方国际信托投资股份有限公司、中原信托投资有限公司共同发起设立，经中国证监会批准设立的第 15 家基金管理公司，2001 年 12 月 27 日在深圳注册成立，注册资本为 1 亿元人民币。公司经营范围是发起设立基金、管理基金及中国证监会批准的其他业务。目前，公司管理的基金有封闭式基金：久富证券投资基金和久嘉证券投资基金；开放式基金：长城久恒平衡型证券投资基金、长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值股票型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金。

###### 2、基金经理简介

杨毅平先生，生于 1964 年。1993 年毕业于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。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，自 2006 年 2 月 25 日至今任“长城久恒平衡型证券投资基金”基金经理，自 2006 年 8 月 22 日“长城安心回报混合型证券投资基金”成立至今任该基金基金经理。

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。

##### (二) 基金运作合规守信情况声明

本报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，严格按照《证

券投资基金法》、《长城安心回报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。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作，在控制和防范风险的前提下，为基金持有人谋求基金资产的长期稳定增值。长城安心回报的投资组合符合基金合同的规定，个别指标被动偏离有关约定时，在法律法规规定的期限内及时进行了调整，基金的投资管理活动无损害投资者利益的行为。

### **(三) 投资策略和业绩表现说明及解释**

长城安心回报基金于 2006 年 8 月 22 日成立，2006 年共运作 4 个多月，基金净值增长率超过 41%，远高于 5.04%/年的本基金比较基准。在 2006 年 12 月，本基金共分红 3 次，每 10 份基金单位累计派现 2.60 元。

秉承长城基金公司的稳健原则，本基金在建仓时，力求基金净值稳中有升，建仓期间，本基金的净值只有 3 天低于面值，最低时为 0.9986 元。在基金成立 2 个月后，净值迅速攀升，为投资者带来了可观的回报。在行业配置上，本基金以人民币升值作为主线，兼顾行业复苏和自主创新，金融，钢铁，航空及机械配置较多，其余行业的配置则相对均衡。

### **(四) 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望**

展望 2007 年的中国证券市场，我们认为机遇大于风险。2007 年中国经济仍将呈现高增长低通胀的态势，政府出台的调控措施将是温和和渐进的，有利于宏观经济更加健康地发展。我们认为 2005 年 6 月是中国证券市场的重要转折点，经过了一年半的上涨，上市公司的股价和估值水平均有提升，但优质公司仍具较高的中长线投资价值。股权激励推出后，上市公司今明两年的盈利增长必将大大超出多数投资者的预期，加上流动性过剩的经济背景，未来 1-2 年，仍然会有不少上市公司的股价会有惊人的涨幅。

由于中国经济强劲增长，加上人民币升值速度提升，新入市资金规模巨大，资金推动型行情的性质将更加明显。但随着行情的深入，个股的分化也会越来越大，仅靠估值提升带来的股价上涨难以持续，盈利的改善和增长才是推动股票上涨的原动力。我们会适度减持估值偏高的股票，特别是估值偏高的大市值股票，在小市值股票和新上市的股票中寻找更多的投资机会。在行业配置上，我们认为，金融，钢铁，交运，医药和机械

的表现会强于市场，我们会继续保持相对较高的配置。

长城安心回报基金管理小组将勤勉尽责，为基金持有人提供满意的投资回报。

### （五）基金内部监察报告

本报告期内，本基金管理人根据健全、独立、有效、相互制约和成本效益原则，进一步完善了各项基本管理制度、业务规则和工作流程，认真执行了各项管理制度，有效实施了三层风险防范和控制措施，建立了比较完善的内部控制体系。

本报告期内公司督察长、监察稽核人员根据《基金管理公司内部控制指导意见》及其他法律法规和公司相关制度的规定，认真履行了工作职责，结合公司实际运作需要，进一步完善了监察稽核程序、方法和制度。督察长、监察稽核部独立地开展工作，实时监察关键业务风险点，每季进行定期稽核，监察稽核内容涵盖了基金投资、基金交易、研究策划、产品创新、基金销售等各项业务的每个环节和公司信息技术、运作保障、综合管理等工作。监察稽核人员在历次监察稽核工作中，认真、有效地提出了各部门工作中存在的问题及改进意见，督促各部门及时进行了整改，防范和化解了业务风险。本年度公司督察长根据法律法规和公司制度的要求按时向中国证券监督管理委员会、公司董事会提交了监察稽核工作报告。

监察稽核和内部控制的重点是确保公司经营及所管理基金运作的合法合规性，建立健全投资监控体系和风险评价体系，加强投资决策流程的内部控制和风险管理，严格防范操纵市场行为、内幕交易行为和其他有损基金持有人利益的关联交易，严格防范基金销售业务中的违规行为，严格履行信息披露义务，保证履行基金合同的承诺。在本报告期内，本基金运作中无操纵市场行为、内幕交易和不当关联交易，维护了基金持有人的利益。

本基金管理人将坚持“诚信、稳健、规范、创新”的经营理念，继续完善法人治理结构和内部控制制度，不断提高公司员工的守法意识和风险防范意识，加强实时监督和控制，进一步完善电子监控手段，使内部控制的全面性、及时性和有效性不断得到提高。本基金管理人将本着“取信于市场，取信于社会”的宗旨，诚实信用，勤勉尽责，为基金持有人谋求最佳利益并使本基金管理公司稳步健康发展。

## 第五节 托管人报告

在托管长城安心回报证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《长城安心回报证券投资基金基金合同》、《长城安心回报证券投资基金托管协议》的约定,对长城安心回报证券投资基金管理人——长城基金管理有限公司 2006 年 8 月 22 日至 2006 年 12 月 31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为,长城基金管理有限公司在长城安心回报证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为,长城基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的长城安心回报证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2007 年 3 月 27 日

## 第六节 审计报告

深华(2007)审字 345 号

长城安心回报混合型证券投资基金全体持有人:

我们审计了后附的长城安心回报混合型证券投资基金的财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表、2006 年度的收益分配表和基金净值变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《金融企业会计制度》和《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》的规定编制财务报表是长城安心回报混合型证券投资基金管理人的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，上述财务报表已按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了长城安心回报混合型证券投资基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况和 2006 年度的经营成果。

深圳大华天诚会计师事务所

中国注册会计师：李秉心

中国 深圳

中国注册会计师：徐海宁

2007 年 3 月 23 日

## 第七节 财务会计报告

### (一) 长城安心回报年度财务报表(已经审计)

#### 1、长城安心回报 2006 年 12 月 31 日的资产负债表

单位：人民币元

项目	注释	期末数
<b>资产：</b>		
银行存款		499,452,592.84
清算备付金		4,208,192.37
交易保证金		500,000.00
应收证券清算款		-
应收股利		-
应收利息	1	143,006.36
应收申购款		126,370,995.12
其他应收款		-
股票投资市值		1,933,260,958.11
其中：股票投资成本		1,741,092,764.06
债券投资市值		-
其中：债券投资成本		-
权证投资市值		-
其中：权证投资成本		-
配股权证		-
买入返售证券		-
待摊费用		-
其他资产		-
合计		2,563,935,744.80
<b>负债：</b>		
应付证券清算款		152,634,432.73
应付赎回款		11,515,845.68
应付赎回费		43,401.41
应付管理人报酬		2,174,425.88
应付托管费		362,404.31
应付销售服务费		-
应付佣金	2	4,491,732.23
应付利息		-

应付收益		-
未交税金		-
其他应付款	3	500,000.00
卖出回购证券款		-
短期借款		-
预提费用	4	65,000.00
其他负债		-
负债合计		171,787,242.24
持有人权益：		
实收基金	5	2,121,015,300.15
未实现利得	6	229,612,626.43
未分配收益		41,520,575.98
持有人权益合计		2,392,148,502.56
负债及持有人权益合计		2,563,935,744.80
附注：每基金份额净值		1.1278

2、长城安心回报本报告期经营业绩表

单位：人民币元

项目	注释	本期数( 2006年8月22日-2006年12月31日)
一、收入		
1、股票差价收入	7	369,368,502.95
2、债券差价收入		-
3、权证差价收入		-
4、债券利息收入		-
5、存款利息收入		2,023,046.39
6、股利收入		505,697.58
7、买入返售证券收入		1,181,390.00
8、其他收入	8	922,670.46
收入合计		374,001,307.38
二、费用		
1、基金管理人报酬		8,309,244.91
2、基金托管费		1,384,874.15
3、基金销售服务费		-
4、卖出回购证券支出		-
5、利息支出		-
6、其他费用	9	139,434.00
其中：上市年费		-

信息披露费		75,000.00
审计费用		40,000.00
费用合计		9,833,553.06
三、基金净收益		364,167,754.32
加：未实现利得		192,168,194.05
四、基金经营业绩		556,335,948.37

3、长城安心回报本报告期收益分配表

单位：人民币元

项目	注释	本期数
本期基金净收益		364,167,754.32
加：期初未分配收益		-
本期损益平准金		2,328,137.16
可供分配基金净收益		366,495,891.48
减：本期已分配基金净收益	10	324,975,315.50
期末基金净收益		41,520,575.98

4、长城安心回报本报告期基金净值变动表

单位：人民币元

项目	注释	本期数
一、期初基金净值(基金认购款)		1,416,548,067.74
二、本期经营活动		
已实现基金净收益		364,167,754.32
未实现利得		192,168,194.05
经营活动产生的基金净值变动数		556,335,948.37
三、本期基金单位交易		
基金申购款		1,482,375,451.42
基金赎回款		738,135,649.47
基金单位交易产生的基金净值变动数		744,239,801.95
四、本期向持有人分配收益		
向持有人分配收益产生的基金净值变动数		(324,975,315.50)
五、期末基金净值		2,392,148,502.56

(二) 长城安心回报年度财务报表附注

货币单位：人民币元

附注 1. 基金基本情况

长城安心回报混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由长城基金管理有限公司发起，经中国证券监督管理委员会以“证监基金字[2006]23号”《关于同意长城安心回报混合型证券投资基金募集的批复》核准，于2006年8月22日成立的契约型开放式证券投资基金，存续期限不定，首次设立募集规模为1,416,548,067.74份基金份额。基金管理人为长城基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行。

本基金自2006年7月18日起至2006年8月17日止共募集净认购资金人民币1,415,800,179.61元，折合1,415,800,179.61份基金份额；认购金额产生的银行存款利息人民币747,888.13元，折合747,888.13份基金份额。基金认购费用12,646,387.28元（该项费用全部用于支付基金销售手续费）。上述募集资金业经深圳大华天诚会计师事务所验证。基金募集期间所发生的律师费和会计师费等费用不从基金资产支付，与本基金有关的法定信息披露费按有关法规列支。

## 附注 2. 财务报表编制基准

本基金财务报表依照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号—会计报表附注的编制及披露》及基金合同的规定编制和披露。

## 附注 3. 重要会计政策

### (1). 会计年度

本基金会计年度自公历1月1日至12月31日止。惟本期会计报表的实际编制期间为2006年8月22日（基金合同生效日）至2006年12月31日。

### (2). 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

### (3). 记账基础和计价原则

本基金以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则，期末股票、债券和权证按市值计价。

### (4). 基金资产的估值原则

本基金资产的估值原则系依据《证券投资基金会计核算办法》和《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》制定。

估值对象为基金所拥有的股票、债券和银行存款等。

本基金本次报告之基金资产的估值日为 2006 年 12 月 31 日，惟证券市价以 2006 年 12 月 29 日（星期五）市场交易收盘价为准。

银行存款、清算备付金，是指本基金存放于银行及中国证券登记结算有限责任公司的货币资金，按本金估值，并按本金与所适用的利率逐日计提利息并计入“应收利息”科目。

上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值；已上市但流通受限制的新股按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

未上市股票应区分以下情况处理：送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；首次公开发行的股票，按成本估值。

证券交易所交易的债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的市场交易收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息。

银行间市场交易和未上市流通的债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息。

上市流通的权证以估值日证券交易所挂牌的该权证市场收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日市场收盘价估值。

处于未上市期间的权证或者不存在活跃市场的权证，例如权证发行至上市日之间等情况，按行业确定的公允价格估值。

配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值，如果收盘价等于或低于配股价，则不估值。

如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可以根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

基金资产按上述原则估值后，按所估价值与成本的差额，计入“未实现利得”科目。

按上述原则估值后计算出的本基金资产总额减去本基金负债总额后的余额即为基金在估值日的净值，将前述基金净值除以当日之基金总份额，即为每基金份额净值。

#### (5). 股票投资的成本计价方法

股票投资按取得时的实际成本计价, 出售成本采用移动加权平均法计算。当日有买入和卖出时, 先计算成本后计算买卖股票价差。

①买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资按成交日应支付的全部价款入帐。

a. 上交所买入股票成本: 由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成。

b. 深交所买入股票成本: 由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成。

②卖出股票于成交日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

③上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1%减去经手费及证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1%减去经手费计算。

#### (6). 债券投资的成本计价方法

①买入

a. 买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资, 按应支付的全部价款入账, 如果应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息, 作为应收利息单独核算, 不构成债券投资成本。

b. 买入银行间同业市场交易和非上市流通的债券于实际支付价款时确认为债券投资, 按实际支付的全部价款入帐, 如果应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息, 作为应收利息单独核算, 不构成债券投资成本。

c. 买入返售证券: 通过证券交易所进行的融券业务, 按成交日成交金额确认买入返售证券投资; 通过银行间市场进行融券业务, 按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

②卖出

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入; 卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

③债券买卖不计佣金。

#### (7). 权证投资的成本计价方法

①买入权证于成交日确认为权证投资, 按成交日应支付的全部价款(包括买入金额、买入经手费、买入证管费、买入结算费)入账。

②由股权分置改革而被动获得的权证在股权分置改革方案实施后的股票复牌日记录所获分配的权证数量, 该等权证初始成本为零。

③ 卖出权证于成交日确认权证差价收入。出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

④ 权证买卖暂不计佣金。

(8). 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用核算已发生的影响每基金份额净值小数后五位，应分摊计入本期和以后各期的费用。按其受益期限在 1 年内（含 1 年）逐日平均摊销入费用。

(9). 实收基金

实收基金为对外发行的基金总份额，每份基金份额面值为 1 元。由于申购（转入）和赎回（转出）引起的实收基金变动于基金申购（转入）确认日及基金赎回（转出）确认日确认。

(10). 未实现利得

未实现利得包括因投资估值及配股权证而产生的未实现估值增值（减值）和未实现利得平准金。

未实现利得平准金指在申购（转入）或赎回（转出）基金单位时，申购（转入）或赎回（转出）款中包含的按未实现利得占基金资产净值比例计算的金额，于基金申购（转入）确认日或基金赎回（转出）确认日确认。

(11). 损益平准金

损益平准金指在申购（转入）或赎回（转出）基金单位时，申购（转入）或赎回（转出）款中包含的按累计未分配基金净损益占基金净值比例计算的金额，于基金申购（转入）确认日或基金赎回（转出）确认日确认，并于期末全额转入未分配基金净损益。

(12). 收入的确认和计量

A. 股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

B. 债券差价收入：卖出证券交易所上市债券于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；卖出银行间同业市场交易债券于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

C. 权证差价收入：于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

D. 股权分置改革而获得的由非流通股股东支付的现金对价：于股权分置改革方案实

施后的股票复牌日冲减股票投资成本，不确认为收入。

E. 债券利息收入：按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券实际持有期内逐日计提入账。

F. 存款利息收入：包括银行存款与清算备付金利息，按本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

G. 股利收入：按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

H. 买入返售证券收入：按融出金额与成交利率，在融券期限内采用直线法逐日计提入账。

I. 其他收入：在实际收到时确认收入。

#### (13). 费用的确认和计量

A. 基金管理人报酬：基金管理人报酬根据《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》的规定按前一日的基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提入账。

B. 基金托管费：基金托管费根据《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》的规定按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提入账。

C. 卖出回购证券支出：卖出回购证券支出按融入资金额及成交利率，在融资期限内采用直线法逐日计提入账。

#### D. 其他费用

发生的其他费用如果影响每基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊或预提的方法，计入基金损益；发生的其他费用如果不影响每基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用小于基金净值十万分之一，应于发生时直接计入基金损益。

#### (14). 基金的收益分配政策

本基金的收益分配原则为：每份基金份额享有同等分配权；基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%，基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值，基金分配时所发生的银行转账或其他手续费由投资人自行承担；基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益，按基金合同有关基金份额申购的约定转为基金份额，基金份额持有人事先未做选择的，基金管理人应支付现金。

#### (15). 税项

#### A. 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字〔1998〕55号、财税〔2001〕61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》和财税〔2002〕128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》规定：以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税；根据财政部、国家税务总局财税字〔2004〕78号文《关于证券投资基金税收征策的通知》，自2004年1月1日起，基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。

#### B. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字〔1998〕55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》规定：对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；根据财政部、国家税务总局财税字〔2004〕78号文《关于证券投资基金税收征策的通知》，自2004年1月1日起，基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财税〔2005〕103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

#### C. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税〔2002〕128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》规定，基金管理人运用基金买卖股票按照2‰的税率征收印花税；根据财政部、国家税务总局财税〔2005〕11号的规定，自2005年1月24日起买卖股票印花税率为0.1%。

根据财税〔2005〕103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### D. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2002〕128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》规定：对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税〔2005〕102号文《关于股息红利个人所得税有关

政策的通知》及财税〔2005〕107号文《有关个人所得税政策的补充通知》，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财税〔2005〕103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

#### 附注 4. 主要会计报表项目注释

##### 注释 1. 应收利息

项目	期末数
银行存款利息	140,923.29
清算备付金利息	2,083.07
权证交易价差保证金利息	-
债券利息	-
合计	143,006.36

##### 注释 2. 应付佣金

项目	期末数
长城证券有限责任公司	1,143,866.92
中国银河证券有限责任公司	798,425.45
中信建投证券有限责任公司	576,965.48
国信证券有限责任公司	40,336.39
华西证券有限责任公司	1,081,923.81
富成证券经纪有限公司	850,214.18
合计	4,491,732.23

##### 注释 3. 其他应付款

项目	主要经济内容	期末数
中国银河证券有限责任公司	代垫席位保证金	250,000.00
国信证券有限责任公司	代垫席位保证金	250,000.00
合计		500,000.00

##### 注释 4. 预提费用

项目	期末数	结存原因
审计费	40,000.00	未支付

信息披露费	25,000.00	未支付
合计	65,000.00	

注释 5. 实收基金

项目	期初数	本期申购增加数	本期赎回减少数	期末数
实收基金	1,416,548,067.74	1,343,462,921.72	638,995,689.31	2,121,015,300.15
合计	1,416,548,067.74	1,343,462,921.72	638,995,689.31	2,121,015,300.15

注释 6. 未实现利得

项 目	期末数
投资估值增值-股票投资	192,168,194.05
未实现利得平准金-申购	103,599,644.53
未实现利得平准金-赎回	(66,155,212.15)
合 计	229,612,626.43

注释 7. 股票差价收入

项目	本期数
卖出股票成交总额	2,345,802,903.24
减：卖出股票成本总额	1,974,454,168.97
卖出佣金	1,980,231.32
股票差价收入	369,368,502.95

注释 8. 其他收入

收入项目	本期数
赎回基金补偿收入	922,670.46
合 计	922,670.46

注释 9. 其他费用

费用项目	本期数
信息披露费	75,000.00
审计费用	40,000.00
银行费用	6,048.10
回购交易费用	17,365.90
开户费	1,020.00
合 计	139,434.00

注释 10. 本期已分配基金净收益

分红除息日	每 10 份基金份额分配收益	本次收益分配额	本期累计收益分配额
2006 年 12 月 11 日	0.30	36,240,631.02	36,240,631.02
2006 年 12 月 18 日	2.00	231,819,219.58	268,059,850.60
2006 年 12 月 25 日	0.30	56,915,464.90	324,975,315.50
合计	2.60	324,975,315.50	

附注 5. 关联方关系及交易

1. 关联方关系:

关联方名称	与本基金关系
长城基金管理有限公司	本基金管理人及发起人、本基金管理人主要股东控制的机构、本基金注册与登记机构、本基金销售机构
中国农业银行	本基金托管人、本基金销售机构
长城证券有限责任公司	本基金管理人的主要股东、租赁交易席位
东方证券股份有限公司	本基金管理人的股东
西北证券有限责任公司	本基金管理人的股东
中原信托投资有限公司	本基金管理人的股东
北方国际信托投资股份有限公司	本基金管理人的股东
景顺长城基金管理有限公司	本基金管理人主要股东控制的机构

2. 关联方交易:

(1) 本基金通过关联人席位进行的交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

关联方名称	项目	本期数	
		金额	占总额比例
1. 股票投资成交金额			
①长城证券有限责任公司	年成交量	1,804,926,942.41	29.97%
合计		1,804,926,942.41	29.97%
2. 回购交易			
①长城证券有限责任公司	年成交量	2,064,600,000.00	100.00%
合计		2,064,600,000.00	100.00%
3. 支付的佣金			
①长城证券有限责任公司	支付年佣金	1,466,139.89	30.04%
合计		1,466,139.89	30.04%

\*本基金对关联方席位交易佣金的计算方式及佣金比率与其他非关联方交易佣金的

计算方式及佣金比率一致。

\*\*佣金协议的服务范围:

除进行证券交易外,还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(2) 本基金支付的关联方报酬

关联方名称	本期数	计算标准	计算方式
长城基金管理有限公司	8,309,244.91	年费率 1.5%	按前一天基金资产净值乘以费率每天计提
中国农业银行	1,384,874.15	年费率 2.5%	
合计	9,694,119.06		

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期内,无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

(4) 各关联方投资本基金的情况

A. 本基金管理人本期投资本基金的情况

本基金管理人本期末未投资本基金。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构在期末持有本基金份额的情况

本基金管理人主要股东及其控制的其它机构本期末未持有本基金。

(5) 关联方保管的银行存款余额

关联方名称	项目	期末数
中国农业银行	银行存款	499,452,592.84

(6) 从关联方取得的利息收入

关联方名称	项目	本期数
中国农业银行	存款利息收入	1,976,186.73

(7) 关联方往来款项余额

往来项目	关联方名称	经济内容	期末数
应付管理人报酬	长城基金管理有限公司	管理费	2,174,425.88
应付基金托管费	中国农业银行	托管费	362,404.31
应付佣金	长城证券有限责任公司	佣金	1,143,866.92
应收利息	中国农业银行	存款利息	140,923.29
合计			3,821,620.40

**附注 6. 流通受限制不能自由转让的基金资产**

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止流通受限制不能自由转让的基金资产全部是因参加一般法人投资者配售方式获配而持有的流通受限制的股票，情况如下：

股票名称	数量	总成本	总市值	受限期限	估值方法	转让受限原因
北辰实业	625,556	1,501,334.40	4,178,714.08	3 个月(自 2006 年 10 月 16 日起)		
青岛软控	29,813	775,138.00	1,411,645.55	3 个月(自 2006 年 10 月 18 日起)	按估值日在交易所挂牌的同 一股票的市场 收盘价估值	根据基金与上市公司 签订申 购协议 的规定， 在新股 上市后的 约定期 限内不 能自由 转让
东源电器	42,423	334,293.24	598,588.53	3 个月(自 2006 年 10 月 18 日起)		
雪莱特	32,558	223,347.88	611,113.66	3 个月(自 2006 年 10 月 25 日起)		
中材科技	49,922	448,299.56	968,486.80	3 个月(自 2006 年 11 月 20 日起)		
海鸥卫浴	71,104	570,965.12	1,583,486.08	3 个月(自 2006 年 11 月 24 日起)		
金智科技	27,174	385,870.80	604,621.50	3 个月(自 2006 年 12 月 8 日起)		
青岛金王	55,377	425,849.13	659,540.07	3 个月(自 2006 年 12 月 15 日起)		
网盛科技	17,772	250,407.48	979,592.64	3 个月(自 2006 年 12 月 15 日起)		
信隆实业	365,822	1,243,794.80	1,243,794.80	3 个月(自 2007 年 1 月 12 日起)	按成本价估值	
莱宝高科	224,127	4,482,540.00	4,482,540.00	3 个月(自 2007 年 1 月 12 日起)	按成本价估值	
中国人寿	220,500	4,163,040.00	4,163,040.00	3 个月(自 2007 年 1 月 9 日起)	按成本价估值	

**附注 7. 或有事项**

本基金在本报告期内，无或有事项。

**附注 8. 资产负债表日后事项**

本基金在本报告期内，无资产负债表日后事项。

**第八节 投资组合报告**

**(一) 期末基金资产组合情况**

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	股票	1,933,260,958.11	75.40
2	债券	0.00	0.00
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金合计	503,660,785.21	19.65
5	其他资产	127,014,001.48	4.95
	资产总值	2,563,935,744.80	100.00

(二) 期末按行业分类的股票投资组合

分 类	市值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A 农、林、牧、渔业	42,387,205.47	1.77
B 采掘业	75,922,540.77	3.17
C 制造业	416,958,746.48	17.43
C0 食品、饮料	34,249,078.14	1.43
C1 纺织、服装、皮毛	234,600.00	0.01
C2 木材、家具	0.00	0.00
C3 造纸、印刷	0.00	0.00
C4 石油、化学、塑胶、塑料	41,600,050.07	1.74
C5 电子	42,361,948.16	1.77
C6 金属、非金属	158,211,209.10	6.61
C7 机械、设备、仪表	86,784,848.34	3.63
C8 医药、生物制品	52,857,472.60	2.21
C99 其他制造业	659,540.07	0.03
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E 建筑业	0.00	0.00
F 交通运输、仓储业	297,707,389.98	12.45
G 信息技术业	262,427,977.30	10.97
H 批发和零售贸易	0.00	0.00
I 金融、保险业	691,533,461.64	28.91
J 房地产业	117,586,438.08	4.92
K 社会服务业	17,649,588.67	0.74
L 传播与文化产业	11,087,609.72	0.46
M 综合类	0.00	0.00
合计	1,933,260,958.11	80.82

(三) 期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	期末市值 (元)	占基金资产净值比例
1	600016	民生银行	21,392,774	218,206,294.80	9.12%
2	600036	招商银行	13,009,877	212,841,587.72	8.90%
3	600050	中国联通	36,863,362	172,151,900.54	7.20%
4	600000	浦发银行	6,328,070	134,851,171.70	5.64%
5	600717	天津港	8,222,454	73,262,065.14	3.06%
6	600019	宝钢股份	8,277,570	71,683,756.20	3.00%
7	000089	深圳机场	10,685,951	68,390,086.40	2.86%
8	000402	金融街	4,045,040	68,158,924.00	2.85%
9	000088	盐田港	7,421,238	68,052,752.46	2.84%
10	600005	武钢股份	10,119,705	64,361,323.80	2.69%
11	601988	中国银行	11,219,799	60,923,508.57	2.55%

12	600015	华夏银行	8,193,215	60,547,858.85	2.53%
13	600663	陆家嘴	3,260,000	45,248,800.00	1.89%
14	000410	沈阳机床	2,048,718	41,076,795.90	1.72%
15	600004	白云机场	5,421,277	40,876,428.58	1.71%
16	002065	东华合创	1,414,971	38,940,001.92	1.63%
17	600583	海油工程	1,102,095	38,209,633.65	1.60%
18	600360	华微电子	2,591,175	38,193,919.50	1.60%
19	600026	中海发展	3,680,564	38,093,837.40	1.59%
20	600497	驰宏锌锗	666,777	37,712,907.12	1.58%
21	600118	中国卫星	1,837,993	36,576,060.70	1.53%
22	002038	双鹭药业	2,285,565	32,089,332.60	1.34%
23	600438	通威股份	2,234,100	30,249,714.00	1.26%
24	002021	中捷股份	3,361,501	28,774,448.56	1.20%
25	600867	通化东宝	2,414,900	20,768,140.00	0.87%
26	600596	新安股份	1,124,603	20,445,282.54	0.85%
27	600754	锦江股份	1,538,761	17,649,588.67	0.74%
28	600458	时代新材	2,179,079	17,585,167.53	0.74%
29	000729	燕京啤酒	1,500,000	14,655,000.00	0.61%
30	600887	伊利股份	550,000	14,575,000.00	0.61%
31	600410	华胜天成	530,000	13,175,800.00	0.55%
32	000951	中国重汽	500,743	12,518,575.00	0.52%
33	002041	登海种业	1,530,579	12,137,491.47	0.51%
34	000401	冀东水泥	2,370,000	11,826,300.00	0.49%
35	600037	歌华有线	446,002	11,087,609.72	0.46%
36	600017	日照港	1,251,000	9,032,220.00	0.38%
37	600195	中牧股份	422,126	5,019,078.14	0.21%
38	002106	莱宝高科	224,127	4,482,540.00	0.19%
39	601588	北辰实业	625,556	4,178,714.08	0.17%
40	002076	雪莱特	222,058	4,168,028.66	0.17%
41	601628	中国人寿	220,500	4,163,040.00	0.17%
42	600331	宏达股份	230,000	3,569,600.00	0.15%
43	000825	太钢不锈	253,087	3,305,316.22	0.14%
44	002084	海鸥卫浴	71,104	1,583,486.08	0.07%
45	002073	青岛软控	29,813	1,411,645.55	0.06%
46	002105	信隆实业	365,822	1,243,794.80	0.05%
47	000581	威孚高科	150,000	1,161,000.00	0.05%
48	002095	网盛科技	17,772	979,592.64	0.04%
49	002080	中材科技	49,922	968,486.80	0.04%
50	002094	青岛金王	55,377	659,540.07	0.03%
51	002090	金智科技	27,174	604,621.50	0.03%
52	002074	东源电器	42,423	598,588.53	0.03%
53	002070	众和股份	17,000	234,600.00	0.01%

(注：以上股票名称以 2006 年 12 月 31 日公布的股票简称为准。)

(四) 投资组合的重大变动

1、本报告期内累计买入价值占期末基金资产净值比例由高到低前二十名股票明细如下：

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	305,963,044.39	12.79%
2	600016	民生银行	305,244,343.80	12.76%
3	600000	浦发银行	256,593,601.45	10.73%
4	600050	中国联通	204,043,460.07	8.53%
5	600005	武钢股份	162,849,510.74	6.81%
6	600019	宝钢股份	161,582,609.37	6.75%
7	601398	工商银行	149,874,758.74	6.27%
8	600900	长江电力	140,571,524.16	5.88%
9	000402	金融街	126,359,116.79	5.28%
10	601988	中国银行	111,551,728.63	4.66%
11	600015	华夏银行	107,695,259.99	4.50%
12	000088	盐田港	91,350,471.17	3.82%
13	000410	沈阳机床	75,836,575.70	3.17%
14	600717	天津港	74,453,986.28	3.11%
15	600583	海油工程	73,519,789.42	3.07%
16	000089	深圳机场	71,045,986.66	2.97%
17	600004	白云机场	69,708,523.26	2.91%
18	600497	驰宏锌锗	55,800,010.82	2.33%
19	600438	通威股份	55,379,141.90	2.32%
20	600887	伊利股份	49,973,172.67	2.09%

2、本报告期内累计卖出价值占期末基金资产净值由高到低前二十名股票明细如下：

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	600000	浦发银行	187,960,040.96	7.86%
2	600016	民生银行	176,595,642.16	7.38%
3	601398	工商银行	166,904,450.22	6.98%
4	600036	招商银行	163,998,623.18	6.86%
5	600900	长江电力	150,258,309.52	6.28%
6	600005	武钢股份	123,976,990.25	5.18%
7	600019	宝钢股份	109,055,158.61	4.56%
8	000402	金融街	83,237,908.55	3.48%
9	601988	中国银行	74,044,216.64	3.10%
10	600015	华夏银行	67,688,870.86	2.83%
11	600050	中国联通	57,288,164.55	2.39%
12	000157	中联重科	55,159,184.29	2.31%

13	000410	沈阳机床	53,991,009.05	2.26%
14	601111	中国国航	50,939,340.52	2.13%
15	600583	海油工程	49,743,247.53	2.08%
16	000951	中国重汽	48,820,311.62	2.04%
17	000858	五粮液	48,532,426.50	2.03%
18	600029	S 南航	44,569,835.35	1.86%
19	600887	伊利股份	41,773,377.93	1.75%
20	600438	通威股份	39,793,388.33	1.66%

3、本基金报告期内买入股票总成本和卖出股票总收入：

项目	金额(元)
报告期内买入股票总成本	3,718,159,156.03
报告期内卖出股票总收入	369,368,502.95

(五) 按品种分类的债券组合

序号	债券类别	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	0.00	0.00
2	金融债	0.00	0.00
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债	0.00	0.00
5	央行票据	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

(六) 基金投资前五名债券明细

报告期末基金未持有债券

(七) 投资组合报告附注

1、本报告期内需说明的证券投资决策程序

(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。

(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。

2、其他资产的构成：

序号	项目	金额(元)
1	交易保证金	500,000.00
2	应收利息	143,006.36

3	应收申购款	126,370,995.12
	合计	127,014,001.48

- 3、本基金报告期末未持有可转换债券。
- 4、本基金在本报告期间未进行权证投资。
- 5、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。

### 第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

序号	项目	户数/份额
1	本基金报告期内份额持有人户数	82,649(户)
2	平均每户持有基金份额	25,662.93(份)

序号	项目	份额(份)	占总份额比例%
1	机构投资者持有基金份额	281,533,441.74	13.27
2	个人投资者持有基金份额	1,839,481,858.41	86.73

### 第十节 开放式基金份额变动

序号	项目	份额(份)
1	合同生效日的份额总额	1,416,548,067.74
2	期初基金份额总额	1,416,548,067.74
3	加：本期申购基金份额总额	1,343,462,921.72
4	减：本期赎回基金份额总额	638,995,689.31
5	期末基金份额总额	2,121,015,300.15

### 第十一节 重大事件揭示

(一) 本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 经长城基金管理有限公司股东会 2006 年第一次会议审议通过，选举陆妍女士任公司董事，刘杉先生任公司独立董事，田德良先生任公司监事。经长城基金管理有限公司第二届董事会第十五次会议审议通过，同意李建中先生辞去公司督察长职务；经长城基金管理有限公司第二届董事会第二十次会议审议通过，同意彭洪波先生任公司督察长。以上公司董事、独立董事、高级管理人员任职均已通过中国证券监督管理委员会核

准。

(三) 报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 本基金投资组合策略在本报告期内未改变。

(五) 本基金本报告期分别于 2006 年 12 月 11 日、12 月 18 日、12 月 25 日进行了三次分红，共计分红金额达每 10 分基金份额 2.60 元。

(六) 报告期内基金会计事务所未更换；本报告期无支付本基金聘任的会计师事务所审计服务费；截止本报告期末，该会计师事务所已为本基金提供审计服务伍个月。

(七) 报告期内无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚情况。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、股票及债券、回购交易量

租用席位证券公司名称	席位数量	证券交易量 (元)			证券交易量比例 (%)		
		股票	债券	回购	股票	债券	回购
长城证券	1	1,804,926,942.41	0.00	2,064,600,000.00	29.97	0.00	100.00
华西证券	1	1,319,424,182.14	0.00	0.00	21.91	0.00	0.00
银河证券	1	1,105,671,112.14	0.00	0.00	18.36	0.00	0.00
富成证券	1	1,036,853,858.91	0.00	0.00	17.22	0.00	0.00
中信建投	1	703,617,773.58	0.00	0.00	11.68	0.00	0.00
国信证券	1	51,548,046.04	0.00	0.00	0.86	0.00	0.00
合计	6	6,022,041,915.22	0.00	2,064,600,000.00	100.00	0.00	100.00

2、支付佣金

证券公司名称	支付佣金金额(元)	占报告期佣金总量的比例(%)
长城证券	1,466,139.89	30.04
华西证券	1,081,923.81	22.17
银河证券	865,195.21	17.73
富成证券	850,214.18	17.42
中信建投	576,965.48	11.82
国信证券	40,336.39	0.82
合计	4,880,774.96	100

3、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

序号	证券公司	变更情况
1	长城证券	新增上海席位
2	华西证券	新增上海席位
3	银河证券	新增深圳席位

4	富成证券	新增上海席位
5	中信建投	新增上海席位
6	国信证券	新增深圳席位

#### 4、专用席位的选择标准和程序

本基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告。

根据上述标准考察确定后，基金管理人和被选中的证券经营机构签订委托协议，并通知托管人。

基金管理人应根据有关规定，在基金的中期报告和年度报告中将所选证券经营机构的有关情况、基金通过该证券经营机构买卖证券的成交量、支付的佣金等予以披露。

#### （九）其他重要事项

1、2006 年 7 月 13 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金托管协议》、《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》、《长城安心回报混合型证券投资基金招募说明书》、《长城安心回报混合型证券投资基金份额发售公告》。

2、2006 年 7 月 21 日公司刊登《长城基金管理有限公司关于增加长城安心回报混合型证券投资基金代销机构的公告》。

3、2006 年 8 月 23 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同生效公告》。

4、2006 年 8 月 30 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金开放日常申购业务的公告》。

5、2006 年 11 月 2 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金关于增加代销机

构的公告》、《长城基金管理有限公司关于举办旗下开放式基金申购费率优惠活动的公告》。

6、2006 年 11 月 15 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金开放日常赎回业务的公告》。

7、2006 年 11 月 16 日公司刊登《关于长城消费增值基金、长城安心回报基金开通与其他开放式基金之间的转换业务的公告》。

8、2006 年 12 月 6 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金分红公告》。

9、2006 年 12 月 7 日公司刊登《长城基金关于增加联合证券为旗下三只开放式基金代销机构的公告》。

10、2006 年 12 月 14 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金分红预告与暂停申购及转入业务的公告》、《关于开展长城安心回报混合型证券投资基金限量持续营销活动的公告》。

11、2006 年 12 月 16 日公司刊登《长城基金增加广州证券有限责任公司为代销机构的公告》。

12、2006 年 12 月 18 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金分红公告》。

13、2006 年 12 月 22 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金第三次分红公告》。

14、2006 年 12 月 28 日公司刊登《长城安心回报混合型证券投资基金关于暂停申购及转换转入业务的公告》。

15、本报告期刊登的其他公告。

## 第十二节 备查文件目录

- (一) 本基金设立批准的相关文件；
- (二) 《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《长城安心回报混合型证券投资基金托管协议》；
- (四) 《长城安心回报混合型证券投资基金招募说明书》；
- (五) 法律意见书；
- (六) 基金发起人营业执照；

(七) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

(八) 基金托管人业务资格批件、营业执照;

(九) 代销机构业务资格批件、营业执照;

(十) 中国证监会规定的其他文件。

查阅地点: 广东省深圳市深南中路 2066 号华能大厦 25 层。

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人长城基金管理有限公司。

咨询电话: 0755-83662688。

长城基金管理有限公司

二 00 七年三月二十九日