

# 长城稳健增利债券型证券投资基金 2009年第二季度报告

**\$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2009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。

本基金的过往业绩并不代表未来表现。投资人有风险，投资人应在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募  
说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2009年04月01日起至06月30日止。

**\$2 基金产品概况**

基金简称	长城稳健增利债券
交易代码	200009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同期限	无固定期限
基金合同生效日	2008年06月27日
报告期末基金份额总额	105,876,380.79份
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**

主要财务指标				
报告期(2009年04月01日-2009年06月30日)				
1.本期已实现收益		8,906,096.49		
2.本期利润		8,088,505.14		
3.期末可供分配基金份额总额		0.0367		
4.期末基金份额净值		182,540,058.64		
5.期末基金份额净值		1.02		

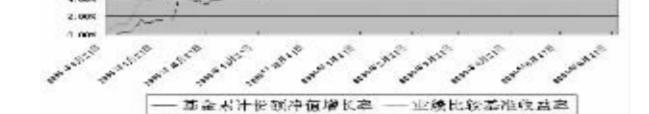
注:1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2本基金的净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率为	净值增长标准差 <sup>②</sup>	业绩比较基准收益率 <sup>③</sup>	业绩比较基准收益率标准差 <sup>④</sup>	①-③	②-④
过去一个月	3.08%	0.25%	0.30%	0.04%	3.36%	0.21%

3.2.2本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:(1)本基金合同规定本基金投资组合为:固定收益类资产占总资产的比例不超过80%-100%，权益类资产所占比例如下表所示，且本基金存续期间或最后一日在一年内的政府债券不高于基金净资产的5%。  
(2)本基金的建仓期为本基金基金合同生效日起6个月内，即2008年06月27日至2009年2月26日。  
截止本报告披露时点，本基金的建仓期已满，各项资产配置比例符合基金合同约定。本报告期本基金的投资运

作符合法律法规和基金合同的相关规定。

(3)本基金合同于2008年8月27日生效，截至本报告期末，基金合同生效未满一年。

**\$4 管理人报告**

4.1 基金经理(或基金经理助理)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		
刘海	CFRA, 1994年毕业于清华大学经济管理学院金融系，获学士学位，2000年6月至2008年6月就职于长城基金管理有限公司，担任基金经理助理，期间负责公司部分产品的投资管理，期间对公司的风险管理、内部控制制度的执行情况、投资操作等方面进行定期报告；2008年6月进入长城基金管理有限公司，曾长期担任基金经理助理，期间负责公司部分产品的投资管理，以及长城基金管理有限公司的综合运营、财务分析、策略研究、风险控制等工作。	2008年06月27日	-	4年6个月	
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性说明					

本公司声明：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》及其有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理本基金，不存在损害基金持有人利益的行为。

本公司声明：本基金的运作符合法律法规、基金合同的约定和相关规定的状况，因无公司未勤勉尽责操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

本公司声明：本基金严格遵守了公平交易管理制度的规定，各基金在研究支持、投资决策上享有公平的机

会。

4.4 报告期内基金的投资组合报告

(1)基业致远

报告期间内，本基金的净值增长率为3.08%，较同期业绩比较基准高3.36%。

(2)操作回顾

本公司报告期未发现存在不公平交易行为，未发现直接或通过第三方的交易安排

在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.5 报告期内基金的偏离度情况

随着一季度各项宏观经济数据的持续好转，中国经济明显触底反弹。经济反弹的动力主要源于政府投资

以及内需的强劲拉动，外需依然疲弱。银行股在经历了一季度以来的调整后，再度出现反弹，其中农业银行、

工商银行、建设银行等权重股表现较为突出，整体呈现企稳回升的态势。

二季度以来，股指震荡向上攀升，形成了明显的U型反转。首先从4月初起，以银行为代表的金融

股在投资者预期的利好推动下开始反弹，随后以地产股为代表的权重股也出现反弹，其后券商股在基本面支撑

的情况下，股价也出现了较大的涨幅，带动了整个市场的反弹。

而6月份以来，市场对于货币政策的分歧加大，使得资金面的宽松程度有所收敛，从而对股市形成一定的抑制。

本基金仍将把握市场基本趋势的基础上进行合理的资产配置，关注政策面、资金面以及市场底部点的出

现情况，保持较低的仓位来应对，同时加大对股票资产的配置，始终保持着较高的流动性，通过适当转

换大类资产的配置，适时增加股票资产的配置比例，同时加大对股票资产的配置力度。通过适当转

换大类资产的配置，适时增加股票资产的配置比例，