

长城久恒平衡型证券投资基金 2006年年度报告摘要

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

第一节 重要提示

长城久恒平衡型证券投资基金管理人的董事及高级管理人员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,并对内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任...

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2007年3月26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预示其未来表现,投资者欲了解投资者在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

第二节 基金简介

基金名称:长城久恒平衡型证券投资基金 基金简称:长城久恒 基金代码:200010(前收费)/201001(后收费)

基金运作方式:契约型开放式 基金合同生效日:2003年10月31日 报告期末基金份额总额:267,058,776.60份

(二)基金投资基本情况 投资目标:本基金为安全、流动性强、控制风险,追求基金资产长期稳定增长。

投资策略:本基金以资产配置作为控制风险、获得超额收益的核心手段,通过资产动态配置、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%×中债综合指数+30%×中国国债指数。 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。

(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号中恒大厦25层

办公地址:深圳市福田区深南中路2066号中恒大厦25层 邮政编码:518033 法定代表人:杨光耀

信息披露负责人:彭洪波 联系电话:0755-83680399 传真:0755-83662900

电子邮箱:support@cfund.com.cn (四)基金托管人 名称:中国建设银行股份有限公司(简称中国建设银行)

注册地址:北京市西城区金融大街25号 办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼 邮政编码:100032

法定代表人:郭树清 信息披露负责人:尹丹 联系电话:010-66275885 电子邮箱:yindanzh@ccb.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互联网网址:www.cfund.com.cn

基金年度报告备置地点:深圳市福田区深南中路2066号中恒大厦25层 本基金年度报告同时置备于基金管理人住所,供投资者查阅。

本年度报告摘要中凡涉及资产净值、基金份额净值、净值增长率等重要指标时,均以人民币元为单位。如涉及份额净值指标时,则以人民币元/份为单位。

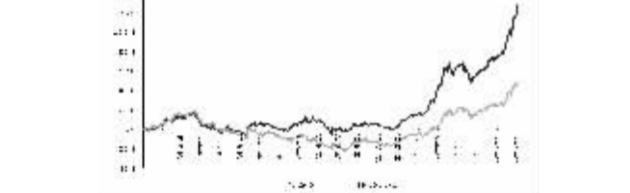
(一)主要财务指标 2006年度 2005年度 2004年度 1.基金本期净收益(元) 219,417,993.45 43,470,341.45 (22,419,694.04)

Table with 5 columns: 基金本期净收益, 基金份额本期净收益, 期末可供分配基金净收益, 期末基金资产净值, 期末基金份额净值. Rows include 2006, 2005, and 2004 data.

(二)基金净值表现 1. 长城久恒基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比表

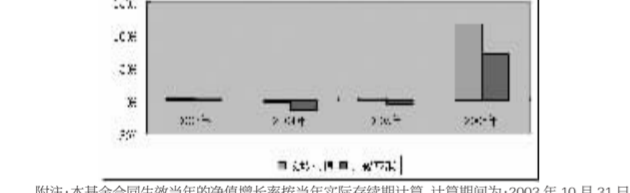
Table with 6 columns: 期间, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 净值增长率偏离度, ①-③, ②-④. Rows include 过去3个月, 过去6个月, 过去12个月, 过去3年, 自基金合同生效起至今.

2. 长城久恒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



附注: (一)本基金合同约定:本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,本基金投资于国债、债券的比例不低于本基金资产净值的25%。

(二)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。 (三)长城久恒基金净值增长率与业绩比较基准收益率对比图



附注: (一)本基金合同约定:本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,本基金投资于国债、债券的比例不低于本基金资产净值的25%。

(二)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。 (三)长城久恒基金净值增长率与业绩比较基准收益率对比图

Table with 3 columns: 年度, 每10份基金份额分红(单位:元), 备注. Rows include 2004, 2005, 2006, and 合计.

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股份有限公司、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、中信信托投资(集团)有限公司共同发起设立,经中国证监会核准的第五家基金管理公司。

2. 基金投资理念 本基金为安全、流动性强、控制风险,追求基金资产长期稳定增长。 投资策略:本基金以资产配置作为控制风险、获得超额收益的核心手段,通过资产动态配置、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。

3. 基金业绩评价 本基金自2003年10月31日成立以来,业绩表现良好。截至2006年12月31日,基金份额净值为1.030元,累计净值增长率为33.12%。

4. 基金风险控制 本基金建立了完善的风险管理体系,通过资产配置、股票选择、风险控制等手段,有效控制基金资产风险,保障基金资产的安全。

5. 基金管理人承诺 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预示其未来表现。

6. 基金管理人声明 基金管理人声明,本报告所载数据真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

7. 基金管理人声明 基金管理人声明,本报告所载数据真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

8. 基金管理人声明 基金管理人声明,本报告所载数据真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

9. 基金管理人声明 基金管理人声明,本报告所载数据真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

10. 基金管理人声明 基金管理人声明,本报告所载数据真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

11. 基金管理人声明 基金管理人声明,本报告所载数据真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

资产负债表

2006年12月31日 单位:人民币元

Balance Sheet table with columns: 项目, 注释, 期末数, 期初数. Rows include 资产, 负债, 所有者权益, 合计.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Income Statement table with columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、收入, 二、费用, 三、净利润, 合计.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Statement of Cash Flows table with columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、经营活动产生的现金流量, 二、投资活动产生的现金流量, 三、筹资活动产生的现金流量, 四、现金及现金等价物净增加额, 合计.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 本期基金净收益, 期初未分配基金净收益, 本期可供分配基金净收益, 期末未分配基金净收益.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

第八节 投资组合报告

(一)期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 资产项目, 金额(元), 占基金总资产比例(%). Rows include 股票, 债券, 银行存款, 其他资产.

(二)期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业, 市值(元), 占基金资产净值比例(%). Rows include A. 农林、牧、渔业, B. 采掘业, C. 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, H. 批发和零售贸易业, I. 金融、保险业, J. 房地产业, K. 其他行业, L. 传播与文化产业, M. 综合类.

(三)期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票

Table with 4 columns: 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(%). Rows include 1. 600016 民生银行, 2. 600036 招商银行, 3. 600002 万科A, 4. 600000 浦发银行, 5. 600088 海油工程, 6. 000410 广联达, 7. 600031 宏达股份, 8. 600060 中信证券, 9. 600050 中国联通, 10. 600070 中国铁建.

注:以上股票名称以2006年12月31日公布的股票简称为准。

投资者欲了解本基金本报告期末持有的股票明细,应阅读载于本基金管理人网站的年度报告正文。

(四)投资组合的重大变动

1. 本报告期末买入股票市值占期末基金资产净值2%的股票明细如下:

Table with 4 columns: 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(%). Rows include 1. 600036 招商银行, 2. 600060 招商银行, 3. 600016 民生银行, 4. 600002 万科A, 5. 600198 中国国航, 6. 600000 浦发银行, 7. 600031 宏达股份, 8. 600060 中信证券, 9. 600050 中国联通, 10. 600070 中国铁建, 11. 600118 中国卫星, 12. 600028 中国石化, 13. 600042 中国远洋, 14. 600088 海油工程, 15. 000410 广联达, 16. 600028 中国石化, 17. 600069 中航地产, 18. 600489 中金黄金, 19. 600879 中国铝业, 20. 600630 瑞凌股份, 21. 600018 华联控股, 22. 600198 中国国航, 23. 600198 中国国航, 24. 600070 中国铁建, 25. 600070 中国铁建, 26. 000017 天泽圣, 27. 600123 联华药业, 28. 600157 华鲁恒升, 29. 000061 农产品, 30. 600039 中信银行, 31. 600012 南玻A, 32. 600547 山东黄金, 33. 600062 江铃汽车, 34. 600260 凯恩股份, 35. 600037 华鲁恒升, 36. 000069 华鲁恒升, 37. 600792 盐湖钾肥, 38. 600132 华联控股, 39. 600061 中国国航, 40. 600019 中信银行, 41. 600012 南玻A, 42. 600547 山东黄金, 43. 600062 江铃汽车, 44. 600260 凯恩股份, 45. 600037 华鲁恒升, 46. 000069 华鲁恒升, 47. 600792 盐湖钾肥, 48. 600132 华联控股, 49. 600019 中信银行, 50. 600012 南玻A, 51. 600547 山东黄金, 52. 600062 江铃汽车, 53. 600260 凯恩股份, 54. 600037 华鲁恒升, 55. 000069 华鲁恒升, 56. 600792 盐湖钾肥, 57. 600132 华联控股, 58. 600019 中信银行, 59. 600012 南玻A, 60. 600547 山东黄金, 61. 600062 江铃汽车, 62. 600260 凯恩股份, 63. 600037 华鲁恒升, 64. 000069 华鲁恒升, 65. 600792 盐湖钾肥, 66. 600132 华联控股, 67. 600019 中信银行, 68. 600012 南玻A, 69. 600547 山东黄金, 70. 600062 江铃汽车, 71. 600260 凯恩股份, 72. 600037 华鲁恒升, 73. 000069 华鲁恒升, 74. 600792 盐湖钾肥, 75. 600132 华联控股, 76. 600019 中信银行, 77. 600012 南玻A, 78. 600547 山东黄金, 79. 600062 江铃汽车, 80. 600260 凯恩股份, 81. 600037 华鲁恒升, 82. 000069 华鲁恒升, 83. 600792 盐湖钾肥, 84. 600132 华联控股, 85. 600019 中信银行, 86. 600012 南玻A, 87. 600547 山东黄金, 88. 600062 江铃汽车, 89. 600260 凯恩股份, 90. 600037 华鲁恒升, 91. 000069 华鲁恒升, 92. 600792 盐湖钾肥, 93. 600132 华联控股, 94. 600019 中信银行, 95. 600012 南玻A, 96. 600547 山东黄金, 97. 600062 江铃汽车, 98. 600260 凯恩股份, 99. 600037 华鲁恒升, 100. 000069 华鲁恒升.

2. 本报告期末卖出股票市值占期末基金资产净值2%的股票明细如下:

Table with 4 columns: 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(%). Rows include 1. 600036 招商银行, 2. 600060 招商银行, 3. 600016 民生银行, 4. 600002 万科A, 5. 600198 中国国航, 6. 600000 浦发银行, 7. 600031 宏达股份, 8. 600060 中信证券, 9. 600050 中国联通, 10. 600070 中国铁建, 11. 600118 中国卫星, 12. 600028 中国石化, 13. 600042 中国远洋, 14. 600088 海油工程, 15. 000410 广联达, 16. 600028 中国石化, 17. 600069 中航地产, 18. 600489 中金黄金, 19. 600879 中国铝业, 20. 600630 瑞凌股份, 21. 600018 华联控股, 22. 600198 中国国航, 23. 600198 中国国航, 24. 600070 中国铁建, 25. 600070 中国铁建, 26. 000017 天泽圣, 27. 600123 联华药业, 28. 600157 华鲁恒升, 29. 000061 农产品, 30. 600039 中信银行, 31. 600012 南玻A, 32. 600547 山东黄金, 33. 600062 江铃汽车, 34. 600260 凯恩股份, 35. 600037 华鲁恒升, 36. 000069 华鲁恒升, 37. 600792 盐湖钾肥, 38. 600132 华联控股, 39. 600061 中国国航, 40. 600019 中信银行, 41. 600012 南玻A, 42. 600547 山东黄金, 43. 600062 江铃汽车, 44. 600260 凯恩股份, 45. 600037 华鲁恒升, 46. 000069 华鲁恒升, 47. 600792 盐湖钾肥, 48. 600132 华联控股, 49. 600019 中信银行, 50. 600012 南玻A, 51. 600547 山东黄金, 52. 600062 江铃汽车, 53. 600260 凯恩股份, 54. 600037 华鲁恒升, 55. 000069 华鲁恒升, 56. 600792 盐湖钾肥, 57. 600132 华联控股, 58. 600019 中信银行, 59. 600012 南玻A, 60. 600547 山东黄金, 61. 600062 江铃汽车, 62. 600260 凯恩股份, 63. 600037 华鲁恒升, 64. 000069 华鲁恒升, 65. 600792 盐湖钾肥, 66. 600132 华联控股, 67. 600019 中信银行, 68. 600012 南玻A, 69. 600547 山东黄金, 70. 600062 江铃汽车, 71. 600260 凯恩股份, 72. 600037 华鲁恒升, 73. 000069 华鲁恒升, 74. 600792 盐湖钾肥, 75. 600132 华联控股, 76. 600019 中信银行, 77. 600012 南玻A, 78. 600547 山东黄金, 79. 600062 江铃汽车, 80. 600260 凯恩股份, 81. 600037 华鲁恒升, 82. 000069 华鲁恒升, 83. 600792 盐湖钾肥, 84. 600132 华联控股, 85. 600019 中信银行, 86. 600012 南玻A, 87. 600547 山东黄金, 88. 600062 江铃汽车, 89. 600260 凯恩股份, 90. 600037 华鲁恒升, 91. 000069 华鲁恒升, 92. 600792 盐湖钾肥, 93. 600132 华联控股, 94. 600019 中信银行, 95. 600012 南玻A, 96. 600547 山东黄金, 97. 600062 江铃汽车, 98. 600260 凯恩股份, 99. 600037 华鲁恒升, 100. 000069 华鲁恒升.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

2. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

Table with 3 columns: 项目, 注释, 本期数, 上期数. Rows include 一、期初基金份额净值, 二、本期基金份额变动, 三、期末基金份额净值.

附注: 1. 本基金本报告期及上年度可比期间的会计核算政策未发生变更。

第九节 开放式基金份额变动

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份

报告期末基金份额总额: 267,058,776.60份