久富证券投资基金 2006年年度报告摘要

报告期间:2006 年 1 月 1 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:交通银行股份有限公司

第一节 重要提示

久富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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2007 年 3 月 23 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。

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

(一)基金基本情况

久富证券投资基金是根据中国证券监督管理委员会《关于同意久富证券投资基金上市、续期并扩募及久嘉证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2002]11 号)批准,由原富岛基金、兴沈基金、久盛基金经清理规范、合并而成的契约型封闭式证券投资基金,基金发起人为长城证券有限责任公司和长城基金管理有限公司。基金久富于 2002 年 4 月 18 日在深交所上市,基金存续期延长五年(至 2007 年 5 月 20 日)。本基金于 2002 年 5 月 28 日成功扩募至 5 亿份基金单位,每份基金单位面值 1 元,发起人认购 500 万份,其余 49500 万份由社会公众持有,扩募部分于 2002 年 6 月 6 日在深交所上市交易。

基金名称:久富证券投资基金

基金简称:基金久富

交易代码:184720

基金运作方式:契约型封闭式

基金合同生效日:2001 年 12 月 18 日

报告期末基金份额总额:5 亿份

基金合同存续期:15 年(1992 年 5 月 21 日至 2007 年 5 月 20 日)

基金份额上市交易的证券交易所:深圳证券交易所

上市日期:2002 年 4 月 18 日

(二)基金投资基本情况

投资目标:本基金属于价值型投资基金,主要投资于价值被低估的股票,通过组合投资,在注重流动性和规避投资风险的前提下,谋求基金资产的稳定增长。

投资策略:由于存在不同的市场,且即使在同一市场也存在市场的细分,本基金注重股票相对投资价值的研究,主要投资于股票价格明显低于市场合理预期价值(价格)的公司股票。本基金在分析价值是否低估时主要依据市盈率指标,但是不排除使用其他指标。

基金业绩比较基准:无

基金风险收益特征:无

(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:交通银行股份有限公司(以下简称"交通银行")

住所:上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址:上海市银城中路 188 号

邮政编码:200120

法定代表人:蒋超良

信息披露负责人:张咏东

联系电话:021-68888917

传真:021-58408836

电子邮箱:zhangyd@bankcomm.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、上海证券报、中国证券报

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

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(2004 年 1 月 1 日—2006 年 12 月 31 日)　单位:人民币元

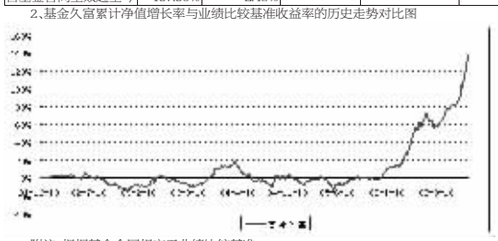
	2006年度	2005年度	2004年度
基金本期净收益	347,540,810.71	-7,147,709.61	-26,542,821.30
基金份额本期净收益	0.6951	-0.0143	-0.0531
期末可供分配基金收益	308,615,065.68	-38,925,745.03	-31,778,035.42
期末可供分配基金份额收益	0.6172	-0.0779	-0.0636
期末基金资产净值	1,180,290,007.30	518,852,678.19	485,168,418.24
期末基金份额净值	2.3606	1.0377	0.9703
基金加权平均净值收益率	44.50%	-1.48%	-5.18%
本期基金份额净值增长率	127.48%	6.95%	-5.58%
基金份额累计净值增长率	137.30%	4.31%	-2.46%

(二)基金净值表现

1、基金久富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

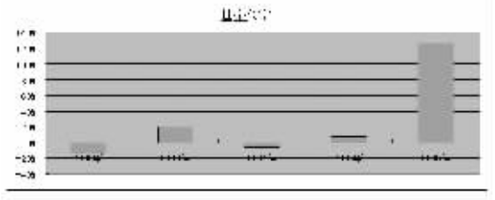
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	34.16%	2.81%	-	-	-	-
过去 6 个月	37.91%	2.76%	-	-	-	-
过去 1 年	127.48%	2.90%	-	-	-	-
过去 3 年	129.72%	2.67%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	137.30%	2.48%	-	-	-	-

2、基金久富累计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:根据基金合同规定无业绩比较基准。

3、基金久富净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



附注:根据基金合同规定无业绩比较基准。

(三)收益分配情况

本基金自基金合同生效以来,无收益分配。

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

项志群先生,生于 1969 年,哈尔滨工业大学计算机工程及其应用系工学学士。曾就职于航天 CAD 开发有限公司程序员、经易期货有限公司证券业务室、海南省证券公司交易管理部,2001 年 11 月进入长城基金管理有限公司,曾任集中交易室交易主管,自 2005 年 3 月 26 日起至今任"久富证券投资基金"基金经理。

"久富证券投资基金"历任基金经理如下:许良胜先生自 2001 年 12 月 18 日该基金成立日起至 2005 年 3 月 25 日任该基金经理。

(二)基金运作遵规守信情况声明

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》、《久富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。基金久富的投资运作遵守了有关法律法规的规定及基金合同的约定,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

2006 年度本基金净值增长 127.48%,同期上证指数上涨 130.43%,在所有 53 只封闭式基金净值增长率排名位于前列(53 只中排名第 3 名)。业绩较 2005 年有进一步提高,但还不如上证指数的涨幅,颇为汗颜,2007 年最现实的目标或许就是超越指数、超越市场,当然这一切必须是在有效控制风险的前提下为持有人取得更好的超额回报。

2006 年度基金的表现其实差强人意,直接原因在于当我们回顾全年,特别是再读各月度总结及策略报告的时候,我们发现带有遗憾言语的就有 10 个月;而且 2005 年的年终总结的三个缺失中,在投资的主、客观性方面并没有突破,在学习方面更是退步了,前者说明我们并未超越市场更遥论超越自我,即便是在一季度就明确提出行业无偏好,但投资组合的构建依然主要为个人偏好所羁绊;后者从我们实地调研上市公司的家数上即可见一斑(只有 2005 年的一半),因此,在激情四溢的 2006 年我们为此向广大持有人表示深切的歉意。

当然,2006 年的所得也是颇为丰厚,最大的所得还是我们的投资理念在牛市环境里得到了验证与锤炼,基本上可以自豪的宣称,我们已可以将对市场的理解成功地贯彻到组合中去,虽然远不完美,但我们有信念、有坚持、有担待;其次在于对组合的波动性、流动性等风险控制要素的调整变得流畅与自然,同时对于组合的可持续性分配、集中度、组合优化等均衡要素的把握也有明显的进步,这些将使我们拥有很好的上升空间。

(四)宏观经济、证券市场及行业走势简要展望

2007 年我们对宏观经济的看法总体保持乐观,预期宏观经济可以保持较平稳的高速增长,主要因素是:1、国际需求依然健旺,出口有望保持强势;2、资金成本依然处于最低位区域,民间投资与居民消费增强的可能性远大过衰减的可能性;3、前期的结构性调整使经济结构在向良性方向发展;4、虽然人民币升值加速明显,但企业的承受能力超出预期。而对宏观方面的隐忧需要高度关注,主要是:1、目前的经济增长依然并未带来就业的增长,就业形势并不乐观;2、房地产飙升的同时股市更疯狂,将进一步考量金融机构的信贷质量,同时大幅提高了央行调控货币流动性的难度;3、中国有可能已进入长加息周期的同时被迫保持高存款准备金率。

中国资本市场在经历了一场成功的变革后,由冷漠到疯狂的转换太快了,热钱不知道是在追逐还是在豪赌着各类的热点,若想在偏执中保持一份额外的清醒似乎成为一种奢求,但我们坚信市场的异常波动最终都源自估值的扭曲,因此对个体目标的估值我们将坚持既往思路,成长性与业务扩展弹性将是高估值的根本保障,对于一些来自于重组、注入、整体上市(这类公司对于我们而言实际上是可遇而难求的)而发生巨大变化的公司的估值也是一样,特别是对于因整体上市而一步到位的公司,若其成长性难以引发投资冲动,我们唯有转而评估资产价值与股东价值的增长速度,遗憾的是目前我们与市场似乎都不擅长此事。

2007 年的一季度久富将扩募并转为开放式股票型基金,这将给我们带来新的挑战,其中的要点在于根据基金的规模制定富有效率的各级策略,并能严格贯彻执行之。同时,对于市场的解读我们将采取审慎的态度,在尊重市场的前提下重点把握超额收益的获取能力及其可持续性。获取超额收益的核心还是"自下而上,精选个股"策略,强调持有、关注和适时买进值得长期持有的可信赖的资产。实际上,目前我们很难以合适的价格买入我们理想的公司,因此,对持有的资产的质量与要求将会相应提高,我们的核心(即变身后的资产核心)是持有具有核心竞争力,具有超越同侪、可持续发展的优质公司,同时对公司基本面已发生巨大变化且有持续发展潜力的公司也将是我们发掘重点,而能与中国经济发展及社会需求相同步的公司将会是我们阶段性的重点增持目标。

第五节 托管人报告

2006 年,交通银行在久富基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议,依法安全保管了基金的资产,勤勉尽责地履行了基金托管人的义务,不存在损害基金持有人利益的行为。

2006 年,按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议,本托管人对基金管理人——长城基金管理有限公司在久富基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核,未发现基金管理人有损害基金持有人的利益行为。托管人根据证监会的有关规定,对基金存在持有个别股票市值占基金资产净值超过 10%的情况,对基金管理人进行了提示。

2006 年,由久富基金管理人——长城基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关久富基金的年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行

2007 年 3 月 23 日

第六节 审计报告

深圳大华天诚会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告。

第七节 财务会计报告

(一)基金久富年度财务报表(已经审计)

1、基金久富 2006 年 12 月 31 日及 2005 年 12 月 31 日的比较式资产负债表　单位:人民币元

项目	注释	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日
资产:			
银行存款		618,936.57	4,343,448.44
清算备付金		111,851,829.25	22,614,381.97
交易保证金		609,609.61	881,465.52
应收证券清算款		4,906,661.67	954,157.12
应收股利		0.00	0.00
应收利息	1	2,234,084.86	1,474,547.37
应收申购款		0.00	0.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		932,552,923.22	377,039,962.03
其中:股票投资成本		560,337,318.63	318,961,825.04
债券投资市值		237,588,891.70	115,777,115.80
其中:债券投资成本		238,129,554.67	116,076,829.57
权证投资市值		0.00	0.00
其中:权证投资成本		0.00	0.00
配股权证		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		1,290,362,936.88	523,085,078.25
负债:			
应付证券清算款		5,969,957.16	2,147,370.73
应付赎回款		0.00	0.00
应付赎回费		0.00	0.00
应付管理人报酬		1,363,534.50	632,369.20
应付托管费		227,255.76	105,394.85
应付销售服务费		0.00	0.00
应付佣金	2	1,062,296.42	287,265.28
应付利息		139,885.74	0.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	3	1,250,000.00	1,000,000.00
卖出回购证券款		100,000,000.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	4	60,000.00	60,000.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		110,072,929.58	4,232,400.06
持有人权益:			
实收基金	5	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	6	371,674,941.62	57,778,423.22
未分配收益		308,615,065.68	-38,925,745.03
持有人权益合计		1,180,290,007.30	518,852,678.19
负债及持有人权益合计		1,290,362,936.88	523,085,078.25
附注:每份基金份额净值		2.3606	1.0377

2、基金久富本报告期及上年度可比期间的比较式经营业绩表　单位:人民币元

项目	注释	2006年度	2005年度
一、收入			
1、股票差价收入	7	344,466,846.40	-5,683,370.88
2、债券差价收入	8	-108,425.49	-3,038,314.97
3、权证差价收入	9	5,631,300.52	2,190,186.15
4、债券利息收入		4,440,235.36	2,923,895.31
5、存款利息收入		665,711.29	451,018.08
6、股利收入		6,646,393.62	4,953,752.67
7、买入返售证券收入		0.00	0.00
8、其他收入	10	0.00	7,217.49
收入合计		361,742,061.70	1,804,383.85
二、费用			
1、基金管理人报酬		11,545,732.89	7,255,801.15
2、基金托管费		1,924,288.84	1,209,300.21
3、基金销售服务费		0.00	0.00
4、卖出回购证券支出		387,205.74	46,721.44
5、利息支出		0.00	0.00
6、其他费用	11	344,023.52	440,270.66
其中:上市年费		60,000.00	60,000.00
信息披露费		200,000.00	300,000.00
审计费用		60,000.00	60,000.00
费用合计		14,201,250.99	8,952,093.46
三、基金净收益		347,540,810.71	-7,147,709.61
加:未实现利得		313,896,518.40	40,831,969.56
四、基金经营业绩		661,437,329.11	33,684,259.95

3、基金久富本报告期及上年度可比期间的比较式收益分配表　单位:人民币元

项目	注释	2006年度	2005年度
本期基金净收益		347,540,810.71	-7,147,709.61
加:期初未分配收益		-38,925,745.03	-31,778,035.42
本期损益平准金		0.00	0.00
可供分配基金净收益		308,615,065.68	-38,925,745.03
减:本期已分配基金净收益	12	0.00	0.00
期末基金净收益		308,615,065.68	-38,925,745.03

4、基金久富本报告期及上年度可比期间的比较式基金净值变动表　单位:人民币元

项目	注释	2006年度	2005年度
一、期初基金净值		518,852,678.19	485,168,418.24
二、本期经营活动			
已实现基金净收益		347,540,810.71	-7,147,709.61
未实现利得		313,896,518.40	40,831,969.56
经营活动产生的基金净值变动数		661,437,329.11	33,684,259.95
三、本期基金单位交易			
基金申购款		0.00	0.00
基金赎回款		0.00	0.00
基金单位交易产生的基金净值变动数		0.00	0.00
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		0.00	0.00
五、期末基金净值		1,180,290,007.30	518,852,678.19

(二)基金久富年度财务报表附注

附注 1. 基金的基本情况

本基金是根据中国证监会《关于同意久富证券投资基金上市、续期并扩募及久富证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2002]11 号)批准,由原富岛基金、兴沈基金、久盛基金经清理规范,合并而成的契约型封闭式证券投资基金,于 2001 年 12 月 18 日正式成立,规模 253,697,560 份基金份额。基金发起人为长城证券有限责任公司和长城基金管理有限公司,基金管理人为长城基金管理有限公司,基金托管人为交通银行。

本基金于 2002 年 4 月 18 日在深交所上市(交易代码 184720),基金存续期延长 5 年,至 2007 年 5 月 20 日,本基金又于 2002 年 5 月 28 日成功扩募至 5 亿份基金份额,发起人认购基金总份额的 1%的基金份额,即 500 万份基金份额,其余由社会公众持有,扩募部分于 2002 年 6 月 6 日在深交所上市。

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。

本基金将于 2007 年 5 月 20 日到期,但本报告期的会计报表是以持续经营假设为基础进行编制。

附注 3. 重要会计政策

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

附注 4. 重大会计差错的内容和更正金额

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

附注 5. 关联方关系及交易

1.关联方关系:

关联公司名称	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
交通银行	本基金托管人
长城证券有限责任公司	本基金发起人及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、租赁交易席位
西北证券有限责任公司	本基金管理人的股东、租赁交易席位
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)本基金通过关联方席位进行的交易

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	2006年度		2005年度	
		金额	占总额比例	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	760,015,384.86	20.61%	479,484,466.39	30.91%
②东方证券股份有限公司	年成交量	665,634,101.96	18.05%	330,166,995.55	21.28%
③西北证券有限责任公司	年成交量	0.00	0.00%	188,359,156.75	12.14%
合计		1,425,649,486.82	38.66%	998,010,618.69	64.33%
2.债券投资成交金额					
①长城证券有限责任公司	年成交量	13,311,315.70	9.63%	15,325,950.80	9.71%
②东方证券股份有限公司	年成交量	40,095,020.60	29.00%	42,155,578.00	26.70%
③西北证券有限责任公司	年成交量	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计		53,406,336.30	38.63%	57,481,528.80	36.41%
3.债券回购交易					
①长城证券有限责任公司	年成交量	234,000,000.00	38.74%	0.00	0.00%
②东方证券股份有限公司	年成交量	100,000,000.00	16.56%	91,000,000.00	100%
合计		334,000,000.00	55.30%	91,000,000.00	100%
4.权证交易					
①长城证券有限责任公司	年成交量	4,963,717.07	88.14%	0.00	0.00%
合计		4,963,717.07	88.14%	0.00	0.00%
5.支付的佣金					
①长城证券有限责任公司	支付年佣金	615,501.26	20.67%	388,064.15	31.05%
②东方证券股份有限公司	支付年佣金	533,873.28	17.93%	261,491.98	20.92%
③西北证券有限责任公司	支付年佣金	0.00	0.00%	147,393.53	11.79%
合计		1,149,374.54	38.60%	796,949.66	63.76%

* 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。

*** 本基金本报告期未在关联方席位进行权证交易。

(2)本基金支付的关联方报酬

关联方名称	2006年度	2005年度	计算标准	计算方式
长城基金管理有限公司	11,545,732.89	7,255,801.15	年费率 1.5%	按前一天基金资产净值乘以费率每天计提
交通银行	1,924,288.84	1,209,300.21	年费率 2.5%	
合计	13,470,021.73	8,465,101.36		

(3)与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期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

①本基金管理人投资本基金的情况

A.2005 年度投资本基金情况

关联方名称	项目	持有份额	占总份额比例
长城基金管理有限公司	2004年 12 月 31 日	250万份	0.50%
	加:本期增加	0.00	0.00%
	减:本期减少	0.00	0.00%
	2005年 12 月 31 日	250万份	0.50%

B.2006 年度投资本基金情况

关联方名称	项目	持有份额	占总份额比例
长城基金管理有限公司	2005年 12 月 31 日	250万份	0.50%
	加:本期增加	0.00	0.00%
	减:本期减少	0.00	0.00%
	2006年 12 月 31 日	250万份	0.50%

②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

关联方名称	2005年 12 月 31 日		2006年 12 月 31 日	
	持有份额	比例	持有份额	比例
长城证券有限责任公司	250万份	0.50%	250万份	0.50%

除本基金管理人外,本基金管理人主要股东控制的其它机构上期末及本期未均未持有本基金。

(5)关联方保管的银行存款余额

关联方名称	项目	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日
交通银行	银行存款	618,936.57	4,343,448.44

(6)从关联方取得的利息收入

关联方名称	项目	2006年度	2005年度
交通银行	存款利息收入	14,403.38	81,147.59

(7)关联方往来款项余额

往来项目	关联方名称	经济内容	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日
应付管理人报酬	长城基金管理有限公司	管理费	1,363,534.50	632,369.20
应付基金托管费	交通银行	托管费	227,255.76	105,394.85
应付佣金	长城证券有限责任公司	佣金	119,802.55	0.00
应付佣金	东方证券股份有限公司	佣金	361,712.11	47,396.41
应付佣金	西北证券有限责任公司	佣金	0.00	40,122.47
其他应付款	长城证券有限责任公司	代垫席位交易保证金、清算备付金	500,000.00	500,000.00
其他应付款	东方证券股份有限公司	代垫席位交易保证金	250,000.00	250,000.00
其他应付款	西北证券有限责任公司	代垫席位交易保证金	250,000.00	250,000.00
应收利息	交通银行	存款利息	170.20	1,194.50
合计			3,072,475.12	1,826,477.43

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如下:

(1)因股权分置改革而暂时停牌的股票情况:

股票代码	股票名称	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末估值单价	期末估值总额	估值方法
000895	S双汇	2006-6-1	---	---	454,600	31.02	14,101,692.00	按股票停牌日的前一日市场平均价估值
000421	S中北	2006-11-16	2007-1-9	3.91	3,376,097	4.44	14,989,870.68	

(2)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
大秦铁路	283,860	1,405,107.00	2,296,427.40	6个月(自 2006 年 8 月 1 日起)	按估值日在交易所挂牌的同一股票的市场平均价估值	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
青岛软控	24,844	645,944.00	1,174,624.32	3个月(自 2006 年 10 月 18 日起)		
雪莱特	32,558	223,347.88	611,764.82	3个月(自 2006 年 10 月 25 日起)		
北辰实业	355,919	854,205.60	2,398,894.06	3个月(自 2006 年 10 月 16 日起)		

(3)因参与网上资金申购定价发行获配新股而持有的流通转让受限制的股票情况如下:

股票代码	股票名称	数量	总成本	期末总市值	受限期限	估值方法	受限原因
601628	中国人寿	103,000	1,944,640.00	1,944,640.00	2007年 1 月 9 日上市流通	按成本价估值	网上申购

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

本基金于 2007 年 1 月 15 日召开了基金份额持有人大会,会议审议通过了《关于久富证券投资基金转型有关事项的议案》(详见 2007 年 2 月 5 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登的《久富证券投资基金基金份额持有人大会决议公告》)。

经中国证券监督管理委员会《关于核准久富证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监基金字[2007]25 号)的批准,本基金于 2007 年 2 月 12 日由封闭式基金转型为开放式基金,同时名称变更为长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF),自 2007 年 3 月 5 日起开始向社会进行集中申购,截至 2007 年 3 月 6 日集中申购完毕,申购资金及其产生的利息结转的基金份额共计 7,934,819.964.27 份,业经深圳大华天诚会计师事务所验证。2007 年 3 月 12 日,本基金管理人对投资者持有的原久富证券投资基金进行了基金份额转换,原久富证券投资基金的基金总份额由 500,000,000.00 份转换为 1,140,424,000.00 份。截至 2007 年 3 月 12 日止,本基金总份额为 9,075,243,964.27 份。

第八节 投资组合报告

(一)报告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	932,552,923.22	72.27
2	债券	237,588,891.70	18.41
3	银行存款和清算备付金合计	112,470,765.82	8.72
4	权证	0.00	0.00
5	其它资产	7,750,356.14	0.60
	合计	1,290,362,936.88	100.00

(二)报告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	1,486,280.74	0.13
B 采掘业	63,910,000.00	5.41
C 制造业	481,164,381.51	40.76
C0 食品、饮料	127,436,280.80	10.80
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2 木材、家具	0.00	0.00
C3 造纸、印刷	21,175,000.00	1.79
C4 石油、化学、塑胶、塑料	180,107,898.31	15.26
C5 电子	611,764.82	0.05
C6 金属、非金属	0.00	0.00
C7 机械、设备、仪表	94,210,749.24	7.98
C8 医药、生物制品	57,622,688.34	4.88
C99 其他制造业	0.00	0.00
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	2,296,427.40	0.19
G 信息技术业	0.00	0.00
H 批发和零售贸易业	8,896,000.00	0.75
I 金融、保险业	206,254,371.89	17.47
J 房地产业	98,157,503.76	8.32
K 社会服务业	40,729,870.68	3.45
L 传播与文化产业	0.00	0.00
M 综合类	29,658,087.24	2.51
合计	932,552,923.22	79.01

(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明细

序号	股票代码	股票名称	数量	期末市值	市值占基金资产净值比例(%)
1	600143	金发科技	2,984,557	122,187,763.58	10.35
2	600000	浦发银行	4,440,660	93,165,046.80	7.89
3	000002	万 科 A	5,056,510	78,224,209.70	6.63
4	600519	贵州茅台	760,000	66,728,000.00	5.65
5	600028	中国石化	7,000,000	63,910,000.00	5.41
6	600036	招商银行	3,902,520	63,337,899.60	5.37
7	000568	泸州老窖	1,832,020	46,606,588.80	3.95
8	000951	中国重汽	1,810,892	44,837,685.92	3.80
9	600030	中信证券	1,381,987	37,686,785.49	3.19
10	600867	通化东宝	4,076,767	35,223,266.88	2.98

注:

(1)金发科技期末市值占基金资产净值的比例大于 10%,根据本基金基金合同及有关规定,应在十个工作日进行调整。本期末前两天,金发科技上涨幅度较大,本基金管理人管理的其他基金正在买入金发科技,因反向交易的限制,本基金无法即时进行调整,之后在法定期间内,本基金经理已将其调整正常。

(2)投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站的年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细如下:

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例%
1	600000	浦发银行	93,852,540.98	18.09
2	600028	中国石化	92,557,720.67	17.84
3	000002	万 科 A	82,940,925.93	15.99
4	600030	中信证券	59,874,145.48	11.54
5	600036	招商银行	58,882,386.85	11.35
6	000568	泸州老窖	49,603,674.79	9.56
7	600970	中材国际	39,281,923.69	7.57
8	600458	时代新材	36,204,644.21	6.98
9	000718	ST 环 球	31,388,876.90	6.05
10	600867	通化东宝	31,337,688.23	6.04
11	000951	中国重汽	30,031,297.64	5.79
12	600519	贵州茅台	29,572,662.37	5.70
13	000402	金 融 街	28,905,737.34	5.57
14	002024	苏宁电器	26,353,920.86	5.08
15	600037	歌华有线	24,142,105.12	4.65
16	000619	海螺型材	24,103,370.99	4.65
17	600015	华夏银行	23,723,031.63	4.57
18	600089	特变电工	23,018,047.75	4.44
19	600688	S上石化	22,686,121.88	4.37
20	600016	民生银行	22,597,290.83	4.36
21	600858