长城久恒平衡型证券投资基金更新的招募说明书摘要

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

长城久恒平衡型证券投资基金经中国证监会 2003 年 8 月 25 日证监基金字[2003]97 号文件“关于同意长城久恒平衡型证券投资基金设立的批复”批准发起设立。基金合同于 2003 年 10 月 31 日正式生效。

重要提示

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书;基金的过往业绩并不预示其未来表现,本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 4 月 30 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 3 月 31 日(财务数据未经审计)。本招募说明书更新部分已经本基金托管人中国建设银行股份有限公司复核。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

1、名称:长城基金管理有限公司
2、注册地址:深圳市福田区深南中路 2066 号华能大厦 25 层
3、办公地址:深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层
4、法定代表人:杨光裕
5、组织形式:有限责任公司
6、设立日期:2001 年 12 月 27 日
7、电话:0755-83662688　传真:0755-83662600
8、联系人:汪晨

9、管理基金情况:目前管理长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)、久嘉证券投资基金、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和长城安心回报混合型证券投资基金七只基金。

10、客户服务电话:400-8868-666
11、注册资本:10000 万元
12、股权结构:

持股单位	占总股本比例
长城证券有限责任公司	40%
东方证券股份有限公司	15%
中原信托投资有限公司	15%
北方国际信托投资股份有限公司	15%
西北证券有限责任公司	15%
合计	100%

(二)主要人员情况

1、董事、监事及高管人员介绍

(1)董事

杨光裕先生,中共党员,硕士研究生毕业。历任江西省审计厅办公室主任,长城证券有限责任公司副总裁,现任长城基金管理有限公司董事长。

邹平先生,博士研究生毕业,管理学博士,高级经济师。历任湖南省进出口总公司部门经理、中国宝安集团分公司副总经理、大鹏证券有限责任公司首席分析师、金元证券有限责任公司研究所所长,现任长城证券有限责任公司总裁助理。

龙熙霖先生,硕士研究生毕业,经济师。历任长城证券有限责任公司海口营业部总经理助理、总经理,公司经纪业务管理总部副总经理、资产管理总部总经理助理、证券投资部总经理,现任长城证券有限责任公司投资总监。

吕莉女士,中共党员,高级经济师。历任宁夏证券公司副总经理、总经理、董事长,西北证券有限责任公司董事长、监事长。

王国斌先生,中共党员,硕士研究生毕业。历任上海万国证券公司投资银行部融资经理、申银万国证券公司国际业务部融资经理、中国经济开发信托投资公司证券投资总经理助理、东方证券有限责任公司证券投资副总经理、总经理助理兼证券投资业务总部总经理、东方基金管理有限责任公司总裁、东方证券股份有限公司副总经理兼受托资产管理业务总部总经理,2006 年 9 月至今任职于东方证券股份有限公司,任公司副总经理。

崔泽军先生,中共党员,硕士研究生毕业,高级会计师。历任中原信托投资有限公司财务部副经理、经理、公司副总经理,现任中原信托投资有限公司总经理。

陆妍,女,1965 年生,1991 年毕业于天津理工学院管理信息系统专业,获工学学士学位,1997 年毕业于天津大学管理学院,获工学硕士学位。曾任天津国际信托投资公司进出口贸易咨询部部门经理、天津泰达集团证券投资部项目经理,现任北方国际信托投资股份有限公司证券管理总部总经理。

任俊杰先生,大学本科毕业。历任中国人民银行深圳分行处长、深圳金融机构同业协会首任秘书长、赛格投资有限公司(香港注册)董事总经理、祥安证券有限公司(香港联交所会员)董事、中国投资环境协会副理事长,现任深圳怀新企业投资顾问有限公司副总经理。

马原女士,中共党员,研究生毕业。历任最高人民法院法官、副庭长、庭长、副院长,中国女法官协会会长,人民大学兼职教授。

谢志华先生,中共党员,经济学博士。历任湖南国营大通湖农场教师、湘西自治州商业学校教师、北京商学院(现北京工商大学)副院长、北京工商大学校长助理。2003 年至今任北京工商大学副校长。

刘杉,男,1964 年生,经济学博士。曾任中华工商时报社海外部编辑、副主任、中华工商时报财经新闻部主任;中国人民银行深圳分行金融早报社总编辑。现任职于中华工商时报社,曾任总编辑助理,现任副总编辑,兼任北京工商大学教授、中国人民大学信托与基金研究所研究员。

关林戈先生,中共党员,经济学硕士。历任中国汽车贸易公司办公室主任,中共天津市委领导同志秘书,南方证券天津分公司副总经理、常务副总经理、代总经理,长城证券有限责任公司总裁助理,长城基金管理有限公司副总经理、常务副总经理,现任长城基金管理有限公司总经理。

(2)监事

阮争先生,大学本科毕业。历任黄河证券有限责任公司发行部经理,港澳信托投资有限公司信托基金部投资经理,中国电力信托投资有限公司投资基金部经理,现任中原信托投资有限公司投资管理部经理,并担任长城基金管理有限公司监事长。

杨传益女士,会计师。历任伊斯兰国际信托投资公司计划财务部经理兼证券交易营业部主任,宁夏证券登记公司经理,宁夏证券财务总监兼财务部经理,西北证券有限责任公司总裁助理。

罗世容女士,大学本科毕业,会计师。历任四川轻工厅盐业学校财经教研室主任,海南信托投资公司证券部主办会计,长城证券总部财务主管、长城证券总部深圳二部财务部经理,长城证券有限责任公司成都营业部副总经理兼财务部经理、深圳一部副总经理兼财务部经理、公司审计部总经理、公司审计监控部总经理,现任长城证券有限责任公司财务部副总经理。

张建辉先生,中共党员,硕士研究生毕业。历任上海浦东发展银行信托证券发行部科员,东方证券股份有限公司经济业务管理总部辽宁管理总部副总经理、总经理,现任东方证券股份有限公司资金财务管理总部总经理。

田德良,男,1966 年生,2005 年毕业于中央广播电视大学会计学专业,经济师。曾任职于中国建设银行天津开发区分行,任经理助理、事后总稽核。现任职于北方国际信托投资股份有限公司,曾任会计部经理助理、会计部副经理、会计部经理、监察稽核部副经理、项目评估部项目经理、业务发展总部客户经理,现任自营业务总部项目经理。

桑煜,男,中共党员,经济学学士。曾任职于中国建设银行山东日照市分行、中国建设银行山东省分行、中国建设银行总行基金托管部。2002 年 8 月进入长城基金管理有限公司,历任市场开发部业务主管、运行保障部副总经理、运行保障部总经理,现任市场开发部总经理。

韩刚,男,中共党员,1999 年毕业于中国人民银行研究生部,经济学硕士。曾任国信证券发展研究中心研究员。2001 年 7 月进行长城基金管理有限公司,历任研究员、长城久恒基金经理,现任基金管理部副总经理。

(3)高级管理人员

杨光裕先生,中共党员,硕士研究生毕业。历任江西省审计厅办公室主任,长城证券有限责任公司副总裁,现任长城基金管理有限公司董事长。

关林戈先生,中共党员,经济学硕士。历任中国汽车贸易公司办公室主任,中共天津市委领导同志秘书,南方证券天津分公司副总经理、常务副总经理、代总经理,长城证券有限责任公司总裁助理,长城基金管理有限公司副总经理、常务副总经理,现任长城基金管理有限公司董事、总经理。

余骏先生,硕士研究生毕业。曾任教于中国地质大学经管学院,历任中国人民银行湖北省分行科室负责人,君安证券有限公司研究部宏观室负责人,长城证券有限责任公司营业部总经理,长城基金管理有限公司督察长兼监察稽核部总经理,现任长城基金管理有限公司副总经理兼运行保障部总经理。

汪钦先生,中共党员,博士研究生毕业。曾就职于中国人民银行河南省分行教育处,海南港澳国际信托投资公司证券部,历任三亚东方实业股份有限公司副总经理,国信证券有限责任公司研究所所长,长城基金管理有限公司总经理助理,并先后兼任研究策划部总经理、市场开发部总经理,现任长城基金管理有限公司副总经理。

韩浩先生,硕士研究生毕业。历任长城证券有限责任公司资产管理部总经理,长城基金管理有限公司投资总监兼投资管理部总经理、“久嘉证券投资基金” 基金经理、总经理助理、“长城久恒平衡型证券投资基金”基金经理,现任长城基金管理有限公司副总经理、投资总监兼基金管理部总经理。

彭洪波先生,经济学硕士,MBA,13 年证券从业经验。曾就职于长城证券有限责任公司,历任深圳东园路营业部电脑部经理,公司电子商务筹备组项目经理,公司审计部技术主审。2002 年 3 月加盟长城基金管理有限公司,历任监察稽核部业务主管、部门副经理、部门经理,现任长城基金管理有限公司督察长兼监察稽核部总经理。

2、本基金基金经理简历

阮涛先生,生于 1972 年,南京航空航天大学工学学士,华中科技大学经济学硕士。曾就职于东风汽车公司、广发证券武汉分部、长城证券有限责任公司。2002 年 3 月进入长城基金管理有限公司,曾任久嘉基金助理及基金管理部行业研究员。自 2007 年 4 月 12 日至今任“长城久恒平衡型证券投资基金”基金经理。

“长城久恒平衡型证券投资基金” 历任基金经理如下:2003 年 11 月 1 日–2005 年 3 月 26 日,杨军任基金经理;2005 年 3 月 27 日–2006 年 2 月 25 日,韩刚任基金经理;2006 年 2 月 26 日至 2007 年 4 月 11 日,杨毅平任基金经理。

3、本基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务如下:

关林戈先生,投资决策委员会主席,公司董事、总经理。
韩浩先生,投资决策委员会执行委员,公司副总经理、投资总监兼基金管理部总经理。
汪钦先生,投资决策委员会委员,公司副总经理。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所: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
法定代表人:郭树清
成立时间:2004 年 09 月 17 日
组织形式:股份有限公司
注册资本:壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12 号
联系人:尹 东
联系电话:(010) 6759 5104

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史, 其前身 “中国人民建设银行”于 1954 年成立, 1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号:HK0939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市, 是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。截至 2006 年 6 月 30 日止,中国建设银行总资产为人民币 51,662.42 亿元,客户存款为人民币 44,915.66 亿元,2006 年上半年实现税前利润人民币 328.14 亿元。中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约设有代表处。2006 年 8 月 24 日,中国建设银行在香港与美国银行签署协定, 收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司 100%的股权。中国建设银行在《银行家》2006 年公布的全球银行按一级资本排名中,名列中国银行业榜首,在世界大银行中列第 11 位。中国建设银行在《福布斯》2006 年全球领先企业榜中为第 65 名,列中国第二位。在《亚洲周刊》2006 年 7 月公布的亚洲银行 300 强排名中,中国建设银行在“利息收入净值最高的银行”和“纯利最高的银行”两项排名中均列第一位,被誉为“亚洲最赚钱的银行”。此外,在 2006 年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中,中国建设银行入选“最佳管理公司”、“最佳公司管治”、“最佳派息承诺”排行榜。

中国建设银行总行设投资托管服务部, 下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等 8 个职能处室,现有员工 80 余人。

(二)主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

(三)基金托管业务经营情况

截止到 2006 年 12 月 31 日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、汉博、通宝、通乾、鸿飞、银丰等 11 只封闭式证券投资基金,以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置 3 只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华–道琼斯 88 精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板 ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长等 44 只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

(一)销售机构

1、直销机构

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:深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层
法定代表人:杨光裕
电话:0755-83662688
传真:0755-83662600
联系人:黄念英
客户服务电话:400-8868-666
网站:www.ccfund.com.cn

2、代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司
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
法定代表人:郭树清
客户服务电话:95533
网站:www.ccb.com

(2)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:0755-82090060
联系人:刘薇
客户服务电话:95555
网站:www.cmbchina.com

(3)兴业银行股份有限公司
住所:福州市湖东路 154 号
法定代表人:高建平
电话:021-62677777
传真:021-62569070
联系人:陈晓瑾
客户服务电话:95561
网站:www.cib.com.cn

(4)中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市新中街 68 号
办公地址:北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人:黎晓宏
电话:010-65186758
联系人:权唐
客户服务电话:4008888108
网站:www.csc108.com

(5)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
电话:021-53594566
联系人:金芸
客户服务电话:021-962503
网站:www.htsec.com

(6)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址:上海市延平路 135 号
法定代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话:021-62580818-213
传真:021-62569400
客户服务电话:4008888666
网站:www.gtja.com

(7)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路 171 号
办公地址:上海市常熟路 171 号
法定代表人:谢平
电话:021-54033888
传真:021-54035333
客户服务电话:021-962505
网站:www.sw2000.com.cn

(8)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:021-68419974
联系人:杨盛芳
网站:www.xyzq.com.cn

(9)长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人:宁金彪
联系人:高峰
客户服务电话:0755-82288968
网站:www.cc168.com.cn

(10)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:朱利
联系人:郭京华
客户服务电话:8008201868
网站:www.chinastock.com.cn

(11)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943511
传真:0755-82943237
联系人:黄健
客户服务电话:4008888111、0755-26951111
网站:www.newone.com.cn

(12)平安证券有限责任公司
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:杨秀丽
联系人:余江
电话:0755-82450826
传真:0755-82433794
客户服务电话:95511

(13)江南证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市象山北路 208 号
法定代表人:姚江涛
联系人:方俊才
电话:0791-6794724
传真:0791-6789414
网站:www.scstock.com

(14)华西证券有限责任公司
注册地址:四川省成都市陕西街 239 号
办公地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼(深圳总部)
法定代表人:张慎修
联系人:杨玲
电话:0755-83025430
传真:0755-83025991
客户服务电话:4008-888-818
网站:www.hx168.com.cn

(15)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东大道 720 号 20 楼
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
电话:021-50367888
传真:021-50366868
客户服务热线:021-962506
网站:www.dfzq.com.cn

(16) 国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址:江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼
法定代表人:管荣升
联系电话:0791-6285337
联系人:徐美云
网站:www.gsstock.com

(17) 国信证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦
法人代表人:何如
联系人:林建闽
电话:0755-82133066
传真:0755-82133302
客户服务电话:800-810-8868
网站:www.guosen.com.cn

(18) 渤海证券有限责任公司
办公地址:天津市河西区宾水道 3 号
法定代表人:张志军
联系人:徐焕强
联系电话:022-28451883
网站:www.ewww.com.cn

(19)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
法定代表人:王政
联系人:范雪玲
电话:0755-82492000
传真:0755-82492062
客户服务电话:400-8888-555、0755-25125666
网站:www.lhzq.com

(20)广州证券有限责任公司
注册地址:广州市先烈中路 69 号东山广场主楼 5 楼
法定代表人:吴志明
联系人:曾洋
电话:020-87322668
传真:020-87325036
客户服务电话:020-961303
网站:www.gzs.com.cn

(21)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
办公地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
法定代表人:段强
联系人:章磊,刘军辉
电话:0755-83199511
传真:0755-83199545
客户服务电话:0755-83199511
网站:www.csco.com.cn

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构,并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点,并另行公告。

(二)基金注册登记人

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:深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层
法定代表人:杨光裕
电话:0755-83662688
传真:0755-83662600
联系人: 杜京果
客户服务电话:400-8868-666

(三)律师事务所与经办律师

律师事务所名称:北京市金杜律师事务所
注册地址:北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层
负责人:王玲
经办律师:靳庆军、宋萍萍
电话:0755-22163333
传真:0755-22163380
联系人:宋萍萍

(四)会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称:深圳大华天诚会计师事务所
注册地址:深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼
负责人:李秉心
经办注册会计师:李秉心、徐海宁
电话:0755-82900952
传真:0755-82900965

四、基金的名称

本基金名称:长城久恒平衡型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标

本着安全性、流动性原则,控制投资风险,谋求基金资产长期稳定增长。

七、基金的投资对象

本基金的投资对象为具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

八、基金的投资策略

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,通过资产的动态配置、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。

资产配置策略:根据基金的风险约束条件,运用均值方差理论,得到基金资产的基准配置比例,在此基础上结合当期市场状况采用合适的战术资产调整策略。

风格调整策略:按照中信风格指数的构成方式划分风格资产、确定各风格资产的基础投资比例,并根据风格资产收益率的向量自回归模型进行动态调整。

证券选择策略:在各个风格资产内的适度分散化策略。

选股标准:在各个风格资产内部分别选择同时满足以下条件的上市公司构成风格资产股票库:

1、非 ST 类上市公司;
2、经营活动产生的现金流量净额为正的上市公司;
3、主营业务利润贡献率排名居前四分之三的上市公司。

对于范围以外的股票,本基金将根据上市公司基本面结合二级市场走势,有选择地纳入研究范围,但该部分投资不会作为基金投资的重点。

本基金投资决策程序如下:

1、公司基金管理部策略研究员及行业研究员定期对宏观经济、市场、行业、投资品种和投资策略等提出分析报告,为投资决策委员会和基金经理提供投资决策依据。

2、公司基金管理部行业研究员负责建立和维护公司股票库体系,入选基本库、优选库、精选库的股票为各基金可以投资的不同级别的股票;在公司股票库的基础上,基金管理部研究员与本基金管理小组研究建立符合本基金合同规定和投资需求的股票投资备选库。

3、本基金管理小组在基金经理的领导下,在对经济形势和市场运作态势进行讨论分析后,拟定下一阶段基金投资持仓比例,明确股票、债券、现金和融资比例,做出《资产配置提案》和重点个股投资方案,报投资决策委员会讨论。

4、投资决策委员会在基金经理上报的资产配置提案的基础上,进行讨论并确定下一阶段的资产配置和重点个股投资决定,会议决定以书面形式下达给基金经理。

5、根据投资决策委员会确定的资产配置决议和重点个股投资决定,基金经理负责在基金股票投资备选库中选择拟投资的个股制定投资组合方案。

6、在基金经理权限内的投资,由基金经理自主实施;超过基金经理权限的,根据规定须报经投资决策委员会执行委员或投资决策委员会批准的,须经报批后实施。

7、公司基金管理部负责开发基金投资组合的分析评价体系及其他辅助分析统计工具,对本基金投资组合进行定期跟踪分析,为基金经理和投资决策委员会提供决策支持。

九、基金的业绩比较基准

本基金选取的比较基准是 70%×中信综指 +30%×中信国债指数。

十、基金的风险收益特征

本基金的总体风险水平力求控制在市场的 50%–60%左右;根据历史数据进行模拟投资结果表明,盈利概率为 95.56%,盈利高于一年定期存款利率的概率为 91.46%。

十一、投资组合报告

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 2007 年 4 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。

本投资组合报告所载数据截至 2007 年 3 月 31 日,本报告中所列财务数据未经审计。

1、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	759,086,482.10	51.90
2	债券	404,784,416.70	27.67
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款和清算备付金合计	263,718,768.60	18.03
5	其他资产	35,140,662.61	2.40
	合计:	1,462,730,330.01	100.00

2、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	0.00	0.00
B 采掘业	44,703,809.93	3.13
C 制造业	141,957,351.54	9.95
C0 食品、饮料	42,952,829.75	3.01
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	0.00	0.00
C4 石油、化学、塑胶、塑料	9,648,000.00	0.68
C5 电子	40,883,636.55	2.87
C6 金属、非金属	0.00	0.00
C7 机械、设备、仪表	4,198,793.24	0.29
C8 医药、生物制品	44,274,092.00	3.10
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	118,042,258.27	8.28
G 信息技术业	32,034,695.06	2.25
H 批发和零售贸易业	0.00	0.00
I 金融、保险业	422,348,367.30	29.62
J 房地产业	0.00	0.00
K 社会服务业	0.00	0.00
L 传播与文化产业	0.00	0.00
M 综合类	0.00	0.00
合计	759,086,482.10	53.23

3、基金投资前十名股票明细

分类	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	600036	招商银行	7,785,956	135,319,915.28	9.49
2	600016	民生银行	10,528,718	130,977,251.92	9.18
3	601166	兴业银行	1,890,000	51,408,000.00	3.60
4	000088	盐 田 港	3,455,049	50,961,972.75	3.57
5	600015	华夏银行	4,512,255	50,627,501.10	3.55
6	600000	浦发银行	1,830,000	48,897,600.00	3.43
7	600583	海油工程	1,304,459	44,703,809.93	3.13
8	600195	中牧股份	2,816,579	42,952,829.75	3.01
9	600360	华微电子	2,237,405	40,452,282.40	2.84
10	000089	深圳机场	3,766,409	34,952,275.52	2.45

(注:以上股票名称以 2007 年 3 月 31 日公布的股票简称为准。)

4、按券种分类的债券组合

序号	债券类别	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	319,530,566.70	22.41
2	金融债	85,253,850.00	5.98
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:	404,784,416.70	28.38

5、基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	20国债⑽	146,274,165.90	10.26
2	02国债⒁	144,876,300.80	10.16
3	06进出 05	50,007,850.00	3.51
4	06农发 02	20,000,000.00	1.40
5	20国债⑷	15,267,000.00	1.07

6、投资组合报告附注

(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。

(3)其他资产的构成:

序号	项目	金额(元)
1	交易保证金	390,741.00
2	应收利息	5,249,067.90
3	应收申购款	29,500,853.71
	合 计	35,140,662.61

(4)本基金报告期末未持有可转换债券。

(5)本基金本报告期内权证投资情况:

权证代码	权证名称	被动持有数量(份)(成本为零)	主动投资数量(份)	主动投资成本(元)	期间卖出数量(份)	卖出差价收入(元)	期末数量(份)
580009	伊利CWB1	0	734,612	13,543,520.23	734,612	708,631.94	0

(6)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。

十二、基金的业绩

过往一定阶段长城久恒净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较
(截止 2007 年 3 月 31 日)

时间段	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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
2003年度	3.89%	0.48%	4.50%	0.86%	-0.61%	-0.38%
2004年度	-2.69%	0.96%	-12.56%	0.95%	9.87%	0.01%
2005年度	5.03%	0.99%	-4.16%	0.99%	9.19%	0.00%
2006年度	115.54%	1.11%	70.68%	0.99%	44.86%	0.12%
成立至今	154.94%	1.08%	97.14%	1.05%	57.80%	0.03%

十三、基金的费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)证券交易费用;
(4)基金法定信息披露费用;
(5)基金持有人大会费用;
(6)与基金相关的会计师费和律师费;
(7)按照国家有关规定可以列入的其它费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

1)基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计算。计算方法如下:

$H = E \times 1.5\% \div 当年天数$

H 为每日应支付的基金管理费
E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

2)基金托管人的托管费

基金托管费按前一日的基金资产净值的 2.5‰的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 2.5‰ \div 当年天数$

H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

3)上述(一)中(3)至(7)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4、基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

(1)前端申购费

申购金额(元)	申购费率
1,000≤M<100 万	1.2%
100万≤M<500 万	0.9%
500万≤M<1000 万	0.3%
1000万≤M	每笔收取固定费用 1000 元

申购份额的计算:

净申购金额 = 申购金额 /(1 + 申购费率),对于 1000 万元(含)以上的申购,净申购金额 = 申购金额 – 固定申购费金额

申购费用 = 申购金额 – 净申购金额

申购份数 = 净申购金额 /T 日基金份额净值

例:某投资者投资 5,000 元申购本基金,对应费率为 1.2%,假设申购当日基金份额净值为 1.066 元,则其可得到的申购份额为:

净申购金额 = 5,000/(1 + 1.2%) = 4,940.71
申购费用 = 5,000 – 4,940.71 = 59.29
申购份数 = 4,940.71/1.066 = 4,634.81

即:投资者投资 5,000 元申购本基金,假设申购当日基金份额净值为 1.066 元,则可得到 4,634.81 份基金份额。

例:某投资者投资 100 万元申购本基金,对应费率为 0.9%,假设申购当日基金份额净值仍为 1.066 元,则其可得到的申购份额为:

净申购金额 = 1,000,000/(1 + 0.9%) = 991,080.28
申购费用 = 1,000,000 – 991,080.28 = 8,919.72
申购份数 = 991,080.28/1.066 = 929,718.84

即:投资者投资 100 万元申购本基金,假设申购当日基金份额净值也是 1.066 元,则可得到 929,718.84 份基金份额。

(2)后端申购费

持有基金时间	后端申购费率
1年以内	1.5%
满 1 年不满 2 年	1.2%
满 2 年不满 3 年	0.9%
满 3 年不满 4 年	0.6%
满 4 年不满 5 年	0.3%
满 5 年后	0

注:以上的持有基金的起始时间为投资者申购确认之日。

后端申购费的计算基数为本次要赎回的基金份额在当初购买时所需的申购金额,计算方法为:当初购买本次赎回份额的申购资金总额 – 申购资金总额 /(1 + 后端申购费率)。

举例说明,某投资人提出申购请求,申购金额为 10000 元,当日基金份额净值为 1.100 元,3 年后申请赎回,基金份额净值为 1.800 元。则在前端收费和后端收费模式下,计算结果如下(本例中数据皆为假设,并不作为判断基金可能收益的依据):

	前端收费	后端收费
申购金额(A)	10000.00	10000.00
申购份额(B=A/(1+前端申购费率*)/1.1)	8983.11	9090.91
总赎回金额(C=B×1.8)	16169.60	16363.64
申购费率(D)	1.2%	0.6%
申购费用(E=A–A/(1+D))	118.58	59.64
赎回费用(F=C×0.5%)	80.85	81.82
净赎回金额 (前端:G=C–F,后端:G=C–E–F)	16088.75	16222.18

注 *:采取后端收费时,前端申购费率为 0。

本基金网上直销申购费率(目前仅适用于前端收费)按标准费率的 6 折执行,详细费率标准请查阅基金管理人网上交易平台相关业务规则。

2、赎回费

(1)赎回费率为赎回金额的 0.5%,赎回费用由基金赎回人承担。自 2004 年 7 月 1 日起将赎回费用中归入基金资产部分的比例提高到赎回费用总额的 25%,其余部分作为注册登记费和其他手续费支出。

(2)基金赎回支付金额的计算

本基金的赎回支付金额为赎回金额扣减赎回费用。其中:

赎回金额 = 赎回当日基金份额净值 × 赎回份额
赎回费用 = 赎回当日基金份额净值 × 赎回份额 × 赎回费率
赎回支付金额 = 赎回金额 – 赎回费

例:某投资者赎回本基金 1 万份基金份额,赎回费率为 0.5%,假设赎回当日基金份额净值是 1.066 元,则可得到的赎回支付金额为:

赎回金额 = 1.066 × 10,000 = 10,660
赎回费用 = 1.066 × 10,000 × 0.5% = 53.30 元
赎回支付金额 = 10660 – 53.30 = 10,606.70 元

即:投资者赎回本基金 1 万份基金份额,假设赎回当日基金份额净值是 1.066 元,则其可得到的赎回支付金额为 10,606.70 元。

(三)基金税收

本基金运作过程中的各类纳税主体,依照国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《基金法》)、《证券投资基金运作管理办法》(以下简称《运作管理办法》)、《证券投资基金销售管理办法》(以下简称《销售管理办法》)、《证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称《信息披露办法》)及其他有关法律法规的要求和《长城久恒平衡型证券投资基金合同》,结合本基金管理人对基金实施的投资管理活动,于 2007 年 6 月对原《长城久恒平衡型证券投资基金招募说明书(更新)》(2006 年 12 月版)进行了更新,更新的主要内容如下:

1、在“重要提示”中更新了此次报告截止时间:“本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 4 月 30 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 3 月 31 日。”

2、在第三部分“基金管理人”中,根据最新情况,更新了基金管理人的办公地址;根据基金管理人人员变动情况,更换了联系人和部分董事、监事及高级管理人员资料;根据基金管理人主要人员的实际情况,更新了部分高级管理人员资料。

3、在第四部分“基金托管人”中,根据基金托管人的实际情况,更新了基金托管人的基本情况和基金托管业务经营情况的内容。

4、在第五部分“相关服务机构”中,更新了原有服务机构的资料;新增了五家代销机构:国信证券有限责任公司、渤海证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、广州证券有限责任公司和世纪证券有限责任公司。

5、在第七部分“基金份额的申购和赎回”中,完善了申购赎回场所、申购赎回办理时间、申购赎回余额的处理方式及暂停和重新开放申购赎回的公告等相关内容。

6、在第八部分“基金的投资管理”中,更新了投资组合报告内容,披露截至 2007 年 3 月 31 日止的数据。

7、在第九部分“基金的业绩”,披露了截至 2007 年 3 月 31 日止本基金的业绩数据。

8、在第十三部分“基金的费用与税收”中,新增了网上直销申购费率的执行标准;更改了申购费、申购份额等的计算方法。

9、在第二十一“其他应披露的事项”,披露了本期已刊登的公告内容。

长城基金管理有限公司
二〇〇七年六月十二日

证券代码:600330　股票简称:天通股份　编号:临 2007—009

天通控股股份有限公司重大事项公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

近日接本公司控股子公司天通吉成机器技术有限公司(原浙江艾斯吉成机器制造有限公司,以下简称“天通吉成”)通知,天通吉成近日通过嘉兴市产权交易中心以挂牌方式收购了海宁机床厂有限公司, 并与海宁机床厂有限公司的股东海宁市工业资产经营有限公司及海宁机床厂有限公司员工持股会签订了股权转让合同。本次转让的价格是经评估审计后的净资产确定, 转让价格为 11636943.63 元。海宁机床厂有限公司前身海宁市机床厂成立于 1952 年,为国有企业,成立以来,一直从事机床制造和电子专用装备的研发制造,有着雄厚的技术开发力量和一支技工队伍。本次收购有利于天通吉成提升整体技术水平,实现天通做大做强专用装备产业的目标。本次转让后,海宁机床厂有限公司成为天通吉成的全资子公司,仍继续从事数控机床和电子专用设备的制造加工。由于海宁市工业资产经营有限公司为国有股东, 因此本次转让已取得海宁市国资局和海宁市发改委的批准。本次股权转让价格公允、合理,转让程序符合国家有关法律、法规的要求,不存在损害公司及中小股东的利益。

特此公告

天通控股股份有限公司董事会
二 OO 七年六月十一日

易方达基金管理有限公司关于基金对帐单邮寄服务规则调整的公告

为更好地服务于基金份额持有人,易方达基金管理有限公司(以下简称“本公司”)决定对基金对账单的邮寄服务规则进行调整,具体如下:

原邮寄服务规则为:

1. 定期对账单服务包括月度及年度对账单寄送。在每月度结束后向本月度有交易的投资者寄送月度对账单; 每年结束后向所有持有基金份额的投资者寄送年度对账单。

2. 不定期对账单服务包括基金分红对账单(股票基金)和基金合同生效对账单。

调整后邮寄服务规则为:

1. 定期对账单服务包括月度及半年度对账单。在每月度结束后向本月度有交易的投资者寄送月度对账单; 每半年结束后向所有持有基金份额的投资者寄送半年度对账单。

2. 不定期对账单服务为基金合同生效对账单。

注:

1、邮寄服务规则适用于旗下除深证 100ETF 外的开放式基金。

2、除邮寄方式外,本公司还提供电子对账单,投资者可通过本公司网站 www.efunds.com.cn 或客服热线 400 881 8088 进行申请或修改对账单发送方式。

3、投资者还可以访问本公司网站,登陆 " 我的易方达 " 栏目,查阅或打印电子版对帐单。

4、因投资者邮寄地址不详、变更或邮局投递差错等原因有可能造成对帐单无法按时送达,如因上述原因无法正常收取者,敬请及时到原购买网点办理地址等联系方式变更手续;若需要补寄者敬请拨打本公司客服热线,我们将尽快安排补寄服务。

本调整自 2007 年 6 月 15 日起生效。本公司有权根据业务发展及投资者需求,对邮寄服务规则进行适时调整。如有疑问,欢迎致电本公司客服热线:400 881 8088 垂询。

易方达基金管理有限公司
2007 年 6 月 12 日