

长城安心回报混合型证券投资基金  
二〇〇八年年度报告摘要  
2008 年 12 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2009 年 03 月 30 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2009 年 03 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

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。

本报告期自 2008 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	长城回报
交易代码	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	15,652,934,669.07

### 2.2 基金产品说明

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。
--------	-------------------------------------------

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长城基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	彭洪波	李芳菲
	联系电话	0755-23982338	010-68424199
	电子邮箱	penghb@ccfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-8868-666	95599
传真		0755-23982328	010-68424181

注：自 2009 年 1 月 15 日起，基金托管人名称由“中国农业银行”变更为“中国农业银行股份有限公司”。

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金年度报告备置地点	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年 8 月 22 日至 2006 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-3,980,324,428.02	784,631,425.91	364,167,754.32
本期利润	-10,130,854,273.72	1,696,520,774.26	556,335,948.37
加权平均基金份额本期利润	-0.6244	0.3157	0.3860
本期基金份额净值增长率	-58.90%	117.87%	41.16%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年 8 月 22 日至 2006 年 12 月 31 日
期末可供分配基金份额利润	-0.0117	0.3107	0.0196
期末基金资产净值	6,770,463,602.43	18,069,774,827.86	2,392,148,502.56
期末基金份额净值	0.4325	1.0522	1.1278

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，计入费用后实际收益

水平要低于所列数字。

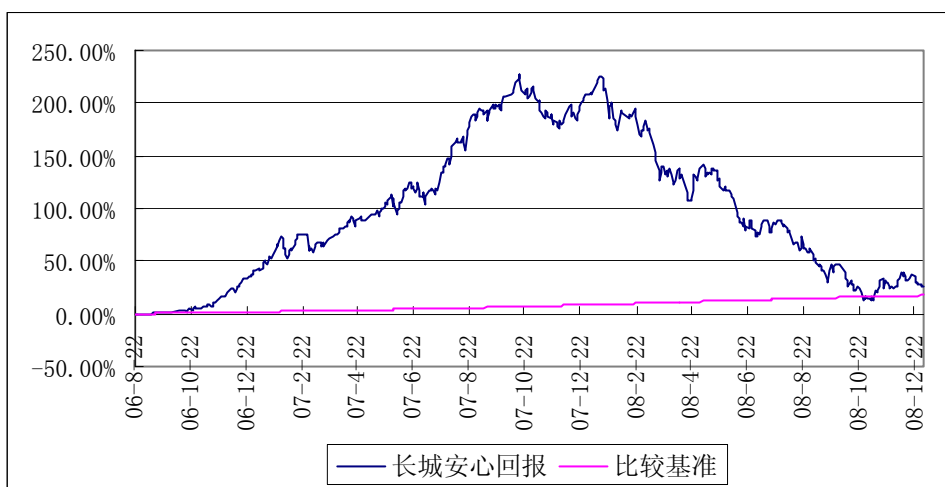
③合同生效当年的会计数据和财务指标的计算期间为：2006 年 8 月 22 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去三个月	-13.74%	2.52%	1.65%	0.02%	-15.39%	2.50%
过去六个月	-29.30%	2.45%	3.74%	0.02%	-33.04%	2.43%
过去一年	-58.90%	2.42%	7.86%	0.02%	-66.76%	2.40%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	26.42%	2.05%	16.11%	0.02%	10.31%	2.03%

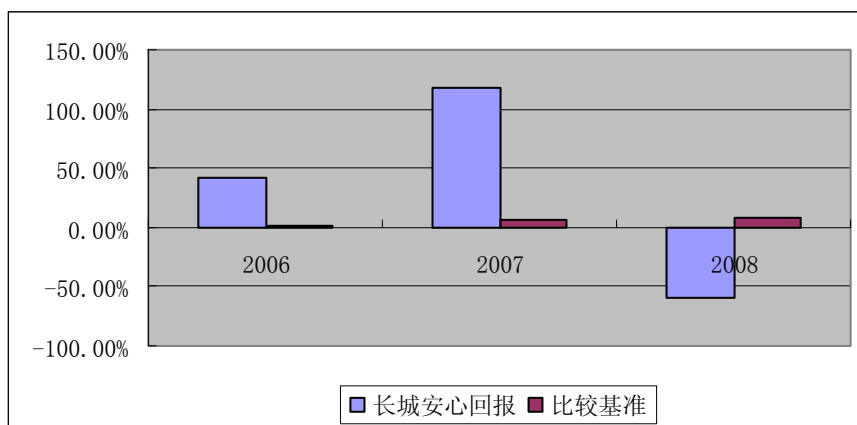
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金合同规定本基金投资组合为：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。

本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起 6 个月内，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。

#### 3.2.3 过去三年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	-	-	-	-	
2007年	0.500	44,352,769.73	19,682,106.36	64,034,876.09	
2006年	2.600	260,376,024.44	64,599,291.06	324,975,315.50	
合计	3.100	304,728,794.17	84,281,397.42	389,010,191.59	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长城基金管理有限公司是经中国证监会批准设立的第 15 家基金管理公司，由长城证券有限责任公司（40%）、东方证券股份有限公司（15%）、西北证券有限责任公司（15%）、北方国际信托投资股份有限公司（15%）、中原信托投资有限公司（15%）于 2001 年 12 月 27 日共同出资设立，当时注册资本为壹亿元人民币。2007 年 5 月 21 日，经中国证监会批准，公司完成股权结构调整，现有股东为长城证券有限责任公司（47.059%）、东方证券股份有限公司（17.647%）、北方国际信托股份有限公司（17.647%）和中原信托有限公司（17.647%）。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，将注册资本增加至壹亿伍仟万元人民币。公司经营范围是基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司管理的基金有封闭式基金：久嘉证券投资基金；开放式基金：长城久富核心成长股票型证券投资基金（LOF）、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、长城品牌优选股票型证券投资基金和长城稳健增利债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
杨建华	本基金基金经理，兼任“长城久泰中信标普300指数证券投资基金”基金经理	2007-09-25	-	9年	北京大学力学系理学学士，北京大学光华管理学院经济学硕士，注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券有限责任公司投资银行部。2001年10月进入长城基金管理公司基金投资部任基金经理助理。

注：自2009年1月6日起，“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理由徐九龙先生担任，杨建华先生不再担任“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理。变更公告已于2009年1月6日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上刊登。）

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城安心回报混合型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，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本报告期运作过程中曾出现投资组合指标被动偏离规定标准的情况，本基金管理人在规定的合理期限内进行了调整，有效地保护了基金持有人利益。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期本基金管理人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。

公司严格执行了公平交易分配制度和公平交易程序，保证各基金获得了公平的

交易机会。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为混合型基金，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，投资风格与公司所管理的其他投资组合均不同。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期公司内部风险控制和监察稽核工作中未发现异常交易行为，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。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

本报告期内，国际国内经济形势错综复杂，A 股市场也遭遇了罕见的复杂环境。国际上，年初开始不断攀升的油价触动着所有人的神经，美国次贷危机波及范围越来越大，并对美国乃至全球经济和金融秩序都带来了巨大冲击，最终演变成为波及全球的金融风暴，并对实体经济产生巨大影响，国际商品价格、海运指数大幅度下跌，国际资本市场出现巨大动荡。再看国内，年初从紧的调控政策引发了投资者对国内宏观经济的忧虑，虽然在遭遇全球金融危机后及时调整为适度宽松的货币政策和积极的财政政策，但是，国内经济较高的对外依存度使得其面对席卷全球金融危机很难独善其身，加之突如其来的一月份南方冰雪灾害、“512”汶川特大地震灾害和六月份南方地区肆虐的洪涝灾害，国内经济形势日趋复杂。此外，本年度限售股大量解禁带来 A 股市场的短期供求失衡。投资者信心受到多重打击，市场估值重心不断下移，尽管出现调降印花税利好刺激的反弹，但也不过是昙花一现，全年市场呈现单边下跌的态势，跌幅远远超出绝大多数人的预期。在如此巨大的系统性风险面前，个股选择变得无足轻重，仓位成为基金业绩表现的重要因素，尽管我们在年初预见到今年投资的难度很大，但是市场调整的幅度和力度都大大超出了我们的预期，国际金融危机的演变及对我国宏观经济的影响也比我们预期的要严重的多，而本基金偏大的规模、追求绝对回报的目标也使我们面临减仓决策时犹豫不决，和同类基金相比本基金仓位偏重，基金净值损失较大，净值增长率为-58.90%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009 年，我国将面临更加复杂多变的外部环境，金融危机正在全球进一步深化和蔓延，欧美日经济深陷衰退泥潭，西方国家将在相当长的时间内面临去杠杆化的

痛苦，局部地区或者国家有可能爆发新的金融动荡。同时，国际贸易保护主义开始抬头，对全球经济走出困境带来新的变数，可以说国际经济和政治环境依然充满不确定性。在外部需求减少的背景下，我国经济增长也面临严峻挑战：出口下滑速度可能超出我们的预期；在收入预期下降、就业困难和社会保障体制不健全的情况下，政府要启动居民消费比较困难；政府扩大投资能否有效拉动经济，能否同时启动民间投资也需要继续观察。总之，我们认为政府出台的一系列刺激经济的政策可以在短时间内消化企业库存，使我国经济逐步企稳，但是消化过剩产能和结构调整的道路依然漫长，中国经济将面临较长时间的低速增长，企业在产能过剩的困境中挣扎，盈利能力难以有实质性的提高。

基于上述宏观经济的判断，我们对 2009 年的证券市场保持谨慎乐观的态度。市场经过 2008 年的深幅调整，系统性风险一定程度得到了释放。同时，充裕的流动性和保增长的政策也为市场提供了良好的资金和政策支持。但是，我们也应该清醒地看到，市场的供求关系仍然没有改变，大小非的减持压力以及 IPO 将会对市场造成冲击；大部分行业和上市公司的盈利能力下滑，国际金融市场难以在短期内稳定等等。因此，在没有良好业绩和基本面支撑的市场环境下，资金状况和政策预期必然导致市场博弈异常激烈、振荡幅度加大、市场分化明显，而作为规模较大的基金，要把握好市场的波动性机会是很困难的。鉴于此，本基金将坚持从基本面出发，中长线布局，在控制风险的前提下争取把握好市场的波动性机会。行业配置的重点将逐步向政策受益行业和长期稳定增长行业集中，以控制市场风险，追求长期稳定回报。在个股的选择上，遵守“自下而上、精选个股”的投资原则，逐步增持具有强大的品牌和渠道优势、资源价值优势、出色的成本控制和创新能力的公司。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历  
公司成立了基金估值委员会，为基金估值业务的最高决策机构，由公司分管估值业务副总经理、运行保障部经理、基金会计、基金经理和行业研究员、金融工程研究员等组成，公司监察稽核人员列席基金估值委员会。

基金估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金会计凭借其专业技能和对市场产品长期丰富



的估值经验以及对相关法律法规的熟练掌握，对没有市价的投资品种的估值方法在其专业领域提供专业意见。基金经理及研究员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，对没有市价的投资品种综合宏观经济、行业发展、及个股状况等各方面因素，从价值投资的角度进行理论分析，并根据分析的结果向基金估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。金融工程人员根据基金估值委员会提出的多种估值方法预案，利用金融工程研究体系各种经济基础数据和数量化工具，针对不同的估值方法及估值模型进行演算，为估值委员会寻找公允的、操作性较强的估值方法提供数理依据。监察稽核人员对估值委员会做出的决议进行合规性审查，对估值委员提交的基金估值信息披露文件进行合规性审查。

基金估值委员会成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验，具备专业胜任能力；基金会计具有会计从业资格和基金行业从业资格，精通基金估值政策、流程和标准，具有五年以上基金估值和会计核算工作经验；基金经理和研究员均拥有五年以上基金、证券投资工作经验，精通投资、研究理论知识和工具方法。

## 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理作为估值委员会成员，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向基金估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。

基金经理有权出席估值委员会会议，但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

## 3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

估值委员会秉承基金持有人利益至上的宗旨，在估值方法的选择上力求客观、公允，在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。

本基金管理人旗下管理的基金，其参与估值流程各方之间不存在任何重大的利益冲突。

## 4、已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人尚未就没有市价的投资品种的定价服务签署任何协议。

## 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》关于收益分配原则的规定，本基金收益每年最多分配 12 次，年度收益分配比例不低于基金可分配收益的 60%，基金收益分配后每基金份额净值不能抵于面值。

截止本报告期末，本基金可供分配利润为-182,613,086.51 元，不进行收益分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管长城安心回报混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《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托管协议》的约定，对长城安心回报混合型证券投资基金管理人——长城基金管理有限公司 2008 年 1 月 1 日至 2008 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。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，长城基金管理有限公司在长城安心回报混合型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。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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混合型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。

## § 6 审计报告

安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过

年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：长城安心回报混合型证券投资基金

报告截止日：2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2008 年 12 月 31 日	上年度末 2007 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	1, 507, 978, 409. 85	1, 546, 884, 296. 18
结算备付金	2, 546, 301. 15	21, 947, 832. 75
存出保证金	1, 000, 000. 00	500, 000. 00
交易性金融资产	5, 255, 379, 758. 14	16, 567, 982, 183. 91
其中：股票投资	4, 351, 983, 758. 14	14, 731, 163, 607. 31
基金投资	-	-
债券投资	903, 396, 000. 00	1, 836, 818, 576. 60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	358, 812. 46
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	19, 318, 447. 56	24, 322, 948. 59
应收股利	-	-
应收申购款	529, 209. 44	33, 574, 202. 83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	6, 786, 752, 126. 14	18, 195, 570, 276. 72
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2008 年 12 月 31 日</b>	<b>2007 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	3, 105, 980. 39
应付赎回款	2, 605, 990. 90	88, 111, 966. 93
应付管理人报酬	9, 003, 708. 17	21, 909, 356. 02
应付托管费	1, 500, 618. 03	3, 651, 559. 35
应付销售服务费	-	-

应付交易费用	2,068,926.33	8,083,396.10
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,109,280.28	933,190.07
负债合计	16,288,523.71	125,795,448.86
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6,953,076,688.94	7,628,543,022.95
未分配利润	-182,613,086.51	10,441,231,804.91
所有者权益合计	6,770,463,602.43	18,069,774,827.86
负债和所有者权益总计	6,786,752,126.14	18,195,570,276.72

注：报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.4325 元，基金份额总额 15,652,934,669.07 份。

## 7.2 利润表

会计主体：长城安心回报混合型证券投资基金

本报告期：2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2007 年 01 月 01 日至 2007 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-9,878,167,683.25	1,883,167,752.45
1. 利息收入	58,436,480.55	18,591,694.30
其中：存款利息收入	7,545,810.01	9,189,602.74
债券利息收入	50,890,670.54	9,402,091.56
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-3,789,036,217.49	947,357,936.83
其中：股票投资收益	-3,878,042,011.21	941,370,020.22
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,140,710.58	-816,720.96
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	1,393,926.78	82,844.11
股利收益	76,471,156.36	6,721,793.46
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,150,529,845.70	911,889,348.35
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	2,961,899.39	5,328,772.97
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>	<b>-252,686,590.47</b>	<b>-186,646,978.19</b>
1. 管理人报酬	-165,932,045.90	-86,602,731.89
2. 托管费	-27,655,340.99	-14,433,788.64
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	-56,178,689.17	-83,898,436.01
5. 利息支出	-2,479,964.60	-1,265,303.25
其中：卖出回购金融资产支出	-2,479,964.60	-1,265,303.25
6. 其他费用	-440,549.81	-446,718.40
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-10,130,854,273.72</b>	<b>1,696,520,774.26</b>
所得税费用（以“-”号填列）	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-10,130,854,273.72</b>	<b>1,696,520,774.26</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城安心回报混合型证券投资基金

本报告期：2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	7,628,543,022.95	10,441,231,804.91	18,069,774,827.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-10,130,854,273.72	-10,130,854,273.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-675,466,334.01	-492,990,617.70	-1,168,456,951.71
其中：1. 基金申购款	670,017,010.20	724,792,412.34	1,394,809,422.54
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-1,345,483,344.21	-1,217,783,030.04	-2,563,266,374.25
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	6,953,076,688.94	-182,613,086.51	6,770,463,602.43
项目	上年度可比期间 2007 年 01 月 01 日至 2007 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,121,015,300.15	271,133,202.41	2,392,148,502.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,696,520,774.26	1,696,520,774.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	5,507,527,722.80	8,537,612,704.33	14,045,140,427.13

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	8,165,843,957.92	10,195,420,506.65	18,361,264,464.57
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-2,658,316,235.12	-1,657,807,802.32	-4,316,124,037.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-64,034,876.09	-64,034,876.09
五、期末所有者权益（基金净值）	7,628,543,022.95	10,441,231,804.91	18,069,774,827.86

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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（中国证监会）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，基金合同于2006年8月22日生效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，注册登记机构为长城基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行并上市交易的公司股票、债券、权证以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金的业绩比较基准为：银行一年期定期存款（税前）利率的2倍。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.4 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的说明

本基金本报告期所采用的会计政策和会计估计除下述 7.4.5 的会计估计变更外，其他与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金于本期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求，本基金自2008年9月16日起，对证券投资的估值方法进一步明确如下：

1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值进行估值；

2)当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值进行估值；

3)同一基金管理公司对管理的不同基金持有的同一证券的估值政策、程序及相关的方法应当一致。

因上述估值事项而进行的会计估计变更，本基金采用未来适用法进行核算。此项会计估计变更对本基金2008年9月16日当日净利润和资产净值的影响均为减少人民币48,376,380.00元；此项会计估计变更对本基金本年度净利润和本年度末资产净值的影响均为减少人民币554,775.00元（未考虑相关费用）。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本期未发生会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

1、印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84 号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 1‰调整为 3‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

## 2、营业税、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政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

## 3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，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，按照财税[2005]102 号文规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

#### 7.4.7 关联方关系

##### 7.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期无对本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方发生变化的情况。本年度本基金的各主要关联方如下：

关联方名称	与本基金的关系
长城基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
长城证券有限责任公司（“长城证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
中原信托有限公司	基金管理人股东
北方国际信托股份有限公司	基金管理人股东

##### 7.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长城基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
长城证券	基金管理人股东、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008 年 01 月 01 日至 2008 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2007 年 01 月 01 日至 2007 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
长城证券	5,878,262,125.84	33.32%	4,992,808,856.34	21.46%

### 7.4.8.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证 成交总额的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的比例
长城证券	3,072,350.16	40.20%	-	-

### 7.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
长城证券	20,250,074.53	2.96%	419,999,924.75	45.04%

### 7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
长城证券	440,000,000.00	51.16%	-	-

### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总 额的比例
长城证券	4,996,508.98	33.67%	1,064,316.44	51.46%
关联方名称	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总 额的比例
长城证券	4,089,849.06	21.76%	3,012,558.67	37.28%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除券商需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买（卖）证管费等）。

管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

### 7.4.8.2 关联方报酬

#### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日至2008 年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007 年12月31日
当期应支付的管理费	165,932,045.90	86,602,731.89
其中：当期已支付	156,928,337.73	64,693,375.87
期末未支付	9,003,708.17	21,909,356.02

注：1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

2) 上述表格中“当年已支付”的金额不包含本年已支付的上一年应付管理费的金额。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2008年01月01日至2008 年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日至2007 年12月31日
当期应支付的托管费	27,655,340.99	14,433,788.64
其中：当期已支付	26,154,722.96	10,782,229.29
期末未支付	1,500,618.03	3,651,559.35

注：1) 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

2) 上述表格中“当年已支付”的金额不包含本年已支付的上一年应付托管费的金额。

额。

**7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金于本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**

**7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本期及上年度可比期间均未投资于本基金。

**7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本基金其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

**7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	1,507,978,409.85	7,346,194.93	1,546,884,296.18	8,132,140.48

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日至2008年12月31日				
	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位：股)	总金额
长城证券	601766	中国南车	首发	822,000	1,791,960.00
关联方名称	上年度可比期间 2007年01月01日至2007年12月31日				
	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位：股)	总金额
东方证券	002181	粤传媒	首发	5,500	41,195.00
长城证券	601919	中国远洋	首发	97,370	825,697.60

**7.4.9 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券**

**7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票									
证券	证券	成功	可流通	流通受限	认购	期末估值	数量	期末	期末

代码	名称	认购日	日	类型	价格	单价	(单位:股)	成本总额	估值总额
002257	立立电子	2008年6月30日	未知	公开发行未上市	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600741	巴士股份	2008年12月29日	重大资产出售	3.20	2009年1月5日	3.44	979,840	7,759,895.40	3,135,488.00

注：本基金本期末持有的盐湖钾肥因重大资产重组事项自 2008 年 6 月 26 日至 2008 年 12 月 25 日止期间停牌。本基金自 2008 年 9 月 16 日起采用指数收益法对该股票进行估值。

虽然该股票于 2008 年 12 月 26 日复牌，但截至 2008 年 12 月 31 日该股票仍然处于不活跃的市场交易状态，2008 年 12 月 31 日的收盘价为 57.03 元，由于交易所的交易价格涨跌幅限制，该价格未充分反映其公允价值，故本基金于 2008 年 12 月 31 日仍按照指数收益法对该股票进行估值，年末估值价格为 56.78 元。以下为该股票的详情：

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	2008年6月26日	重大资产重组	56.78	2008年12月26日	78.23	2,219,100	127,956,781.07	126,000,498.00

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金于本期末未持有从事债券正回购交易中作为抵押的债券。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,351,983,758.14	64.12
	其中：股票	4,351,983,758.14	64.12
2	固定收益投资	903,396,000.00	13.31

	其中：债券	903,396,000.00	13.31
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,510,524,711.00	22.26
6	其他资产	20,847,657.00	0.31
7	合计	6,786,752,126.14	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	183,074,168.70	2.70
C	制造业	2,235,127,157.46	33.01
C0	食品、饮料	572,481,483.49	8.46
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	22,609,461.25	0.33
C4	石油、化学、塑胶、塑料	364,081,997.50	5.38
C5	电子	26,316,862.35	0.39
C6	金属、非金属	336,193,292.88	4.97
C7	机械、设备、仪表	586,644,468.53	8.66
C8	医药、生物制品	319,312,552.46	4.72
C99	其他制造业	7,487,039.00	0.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,669,920.00	0.70
F	交通运输、仓储业	21,380,297.61	0.32
G	信息技术业	144,545,594.07	2.13
H	批发和零售贸易	63,218,657.59	0.93
I	金融、保险业	1,286,030,614.88	18.99
J	房地产业	325,028,081.42	4.80
K	社会服务业	3,135,488.00	0.05
L	传播与文化产业	23,554,189.49	0.35
M	综合类	19,219,588.92	0.28
	合计	4,351,983,758.14	64.28

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	33,765,091	410,583,506.56	6.06
2	600000	浦发银行	22,091,466	292,711,924.50	4.32
3	000568	泸州老窖	14,909,435	271,351,717.00	4.01
4	002038	双鹭药业	5,000,700	183,425,676.00	2.71
5	600519	贵州茅台	1,673,424	181,901,188.80	2.69
6	000002	万科A	25,901,120	167,062,224.00	2.47
7	600596	新安股份	4,286,800	134,348,312.00	1.98
8	000792	盐湖钾肥	2,219,100	126,000,498.00	1.86
9	000001	深发展A	11,023,927	104,286,349.42	1.54
10	600015	华夏银行	14,070,000	102,288,900.00	1.51

注：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（www.ccfund.com.cn）的年度报告正文。

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	581,061,671.35	3.22
2	600050	中国联通	440,554,258.92	2.44
3	600016	民生银行	427,818,780.11	2.37
4	000002	万科A	426,956,653.59	2.36
5	600019	宝钢股份	385,056,309.32	2.13
6	600005	武钢股份	362,572,747.15	2.01
7	601318	中国平安	316,308,028.93	1.75
8	000568	泸州老窖	282,283,744.96	1.56
9	600875	东方电气	279,563,067.54	1.55
10	600596	新安股份	218,600,250.10	1.21
11	601628	中国人寿	200,228,392.94	1.11
12	601898	中煤能源	189,149,924.04	1.05
13	600015	华夏银行	187,097,378.72	1.04
14	600048	保利地产	173,298,432.01	0.96
15	600585	海螺水泥	161,566,106.74	0.89
16	600143	金发科技	155,355,012.79	0.86
17	601398	工商银行	154,122,760.75	0.85
18	600519	贵州茅台	148,936,479.10	0.82
19	600150	中国船舶	141,695,724.77	0.78
20	600031	三一重工	137,108,851.68	0.76

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	504,061,829.70	2.79
2	600050	中国联通	451,321,259.33	2.50
3	601398	工商银行	438,447,426.38	2.43
4	601318	中国平安	403,729,608.40	2.23
5	601939	建设银行	330,331,591.47	1.83
6	000792	盐湖钾肥	329,602,912.29	1.82
7	600028	中国石化	312,223,351.53	1.73
8	600786	东方锅炉	297,169,604.40	1.64
9	601006	大秦铁路	269,388,989.52	1.49
10	600875	东方电气	238,502,868.25	1.32
11	600019	宝钢股份	208,847,919.81	1.16
12	000983	西山煤电	196,394,476.64	1.09
13	600029	南方航空	192,811,005.06	1.07
14	600026	中海发展	187,389,148.99	1.04
15	601919	中国远洋	187,305,863.27	1.04
16	601628	中国人寿	175,601,137.57	0.97
17	600030	中信证券	167,480,975.92	0.93
18	600005	武钢股份	155,875,245.90	0.86
19	601328	交通银行	153,867,594.48	0.85
20	601666	平煤股份	145,120,190.51	0.80

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,715,431,208.10
卖出股票收入（成交）总额	9,353,319,912.56

注：买入股票成本和卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元



序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	5,191,000.00	0.08
2	央行票据	842,035,000.00	12.44
3	金融债券	56,170,000.00	0.83
	其中：政策性金融债	56,170,000.00	0.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	903,396,000.00	13.34

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	0801031	08 央票 31	3,000,000	290,130,000.00	4.29
2	0701128	07 央行票据 128	2,000,000	211,380,000.00	3.12
3	0801016	08 央行票据 16	2,000,000	192,940,000.00	2.85
4	0801112	08 央票 112	1,500,000	147,585,000.00	2.18
5	080213	08 国开 13	500,000	56,170,000.00	0.83

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 本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。

### 8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,318,447.56
5	应收申购款	529,209.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,847,657.00

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金年末持有的盐湖钾肥因重大资产重组事项自 2008 年 6 月 26 日至 2008 年 12 月 25 日止期间停牌。本基金自 2008 年 9 月 16 日起采用指数收益法对该股票进行估值。

虽然该股票于 2008 年 12 月 26 日复牌，但截至 2008 年 12 月 31 日该股票仍然处于不活跃的市场交易状态，2008 年 12 月 31 日的收盘价为 57.03 元，由于交易所的交易价格涨跌幅限制，该价格未充分反映其公允价值，故本基金于 2008 年 12 月 31 日仍按照指数收益法对该股票进行估值，年末估值价格为 56.78 元。该股票于 2009 年 1 月 8 日恢复活跃市场交易。以下为该股票的详情：

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	2008 年 6 月 26 日	重大资产重组	56.78	2008 年 12 月 26 日	78.23	2,219,100	127,956,781.07	126,000,498.00

#### 8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
823,527	19,007.19	248,742,635.84	1.59%	15,404,192,033.23	98.41%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	9,866.92	0.00%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年8月22日)基金份额总额	1,416,548,067.74
报告期期初基金份额总额	17,173,552,301.83
报告期期间基金总申购份额	1,508,361,552.91
报告期期间基金总赎回份额	-3,028,979,185.67
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	15,652,934,669.07

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 1、基金管理人重大人事变动

经长城基金管理有限公司股东会2008年第二次会议，审议并通过《关于选举长城

基金管理有限公司第三届董事会董事的议案》和《关于选举长城基金管理有限公司第三届监事会监事的议案》。会议选举杨光裕、赵玉华、杨平、崔泽军、陆妍、梁宇峰、关林戈等七位同志担任公司董事，任俊杰、刘杉、万建华、谢志华四位同志担任公司独立董事，其中梁宇峰为新任董事，万建华同志为新任独立董事，王国斌不再担任公司董事，马原同志不再担任公司独立董事。会议选举罗世容、田德良、孟凡君、张令、桑煜、韩刚等六名同志担任第三届监事会监事，阮争、张建辉不再担任公司监事。

长城基金管理有限公司第三届董事会第一次会议，选举杨光裕同志担任长城基金管理有限公司第三届董事会董事长；审议并通过关于提请聘任关林戈同志为公司总经理的议案；审议并通过关于提请聘任余骏、韩浩、汪钦三位同志为公司副总经理的议案；审议并通过聘任彭洪波同志担任公司督察长的议案。

2008年6月27日公司第三届监事会召开第一次会议，选举罗世容同志担任监事会主席。经长城基金管理有限公司股东会2008年第三次会议，审议并批准姬宏俊同志担任公司董事，崔泽军同志不再担任公司董事。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：无

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生重大改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

#### 1、报告期内改聘会计师事务所情况

鉴于原会计师事务所（深圳大华天诚会计师事务所）已为本基金管理人及旗下基金提供六年审计服务，为提高审计质量，本基金管理人于本期将为本基金提供审计服务的深圳大华天诚会计师事务所更换为安永华明会计师事务所。上述事项已经基金托管人同意，并报中国证监会备案。

#### 2、报告期内应支付给会计师事务所的报酬情况

本基金本报告期应支付给会计师事务所的报酬为人民币拾万元。

3、目前会计师事务所已提供审计服务的连续年限

目前为本基金提供审计服务的会计师事务所为安永华明会计师事务所，为本基金提供审计服务的时间不足一年。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本基金本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长城证券	1	5,878,262,125.84	33.32%	20,250,074.53	2.96%	440,000,000.00	51.16%	3,072,350.16	40.20%	4,996,508.98	33.67%	
银河证券	1	2,307,027,513.18	13.08%	-	-	-	-	-	-	1,874,472.98	12.63%	
中信建投	1	3,312,088,255.42	18.77%	437,886,892.95	64.07%	-	-	789,264.00	10.33%	2,815,270.65	18.97%	
国信证券	1	75,237,717.61	0.43%	-	-	-	-	-	-	61,131.21	0.41%	
华西证券	1	1,204,485,528.68	6.83%	-	-	420,000,000.00	48.84%	-	-	1,023,807.07	6.90%	
华宝证券	1	1,765,453,220.50	10.01%	188,491,336.68	27.58%	-	-	3,781,190.60	49.47%	1,500,623.70	10.11%	
国盛证券	1	533,705,523.08	3.03%	-	-	-	-	-	-	453,646.05	3.06%	
高华证券	1	1,163,448,404.99	6.59%	8,345,645.00	1.22%	-	-	-	-	945,310.88	6.37%	新增
招商证券	1	759,860,679.58	4.31%	27,060,288.00	3.96%	-	-	-	-	645,873.69	4.35%	新增
方正证券	1	636,917,258.15	3.61%	1,365,561.66	0.20%	-	-	-	-	517,500.90	3.49%	新增
长江证券	1	5,267,500.00	0.03%	-	-	-	-	-	-	4,477.38	0.03%	新增

注：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。