

久富证券投资基金 二〇〇六年年度报告



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

披露日期：2007 年 3 月 30 日

第一节 重要提示及目录

(一) 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。

(二) 目录

第一节 重要提示及目录	2
(一) 重要提示	2
(二) 目录	3
第二节 基金简介	4
(一) 基金基本情况	4
(二) 基金投资基本情况	4
(三) 基金管理人	5
(四) 基金托管人	5
(五) 信息披露方式	5
(六) 其他有关资料:	6
第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	6
(一) 主要财务指标 (2004 年 1 月 1 日—2006 年 12 月 31 日)	6
(二) 基金净值表现	6
(三) 收益分配情况	7
第四节 管理人报告	8
(一) 基金管理人及基金经理情况	8
(二) 基金运作遵规守信情况声明	8
(三) 投资策略和业绩表现说明及解释	8
(四) 宏观经济、证券市场及行业走势简要展望	9
(五) 基金内部监察报告	10
第五节 托管人报告	11
第六节 审计报告	11
第七节 财务会计报告	12
(一) 基金久富年度财务报表 (已经审计)	12
(二) 基金久富年度财务报表附注	15
第八节 投资组合报告	27
(一) 报告期末基金资产组合情况	27
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	27
(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细	28
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	29
(五) 按品种分类的债券组合	32
(六) 基金投资前五名债券明细	32
(七) 投资组合报告附注	33
第九节 基金份额持有人户数、持有人结构	33
第十节 重大事件揭示	34
第十一节 备查文件目录	37

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

(六) 其他有关资料:

1、会计师事务所

名称: 深圳大华天诚会计师事务所

办公地址: 深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼

2、注册登记机构

名称: 中国证券登记结算公司深圳分公司

办公地址: 深圳市深南中路1093号中信大厦18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%

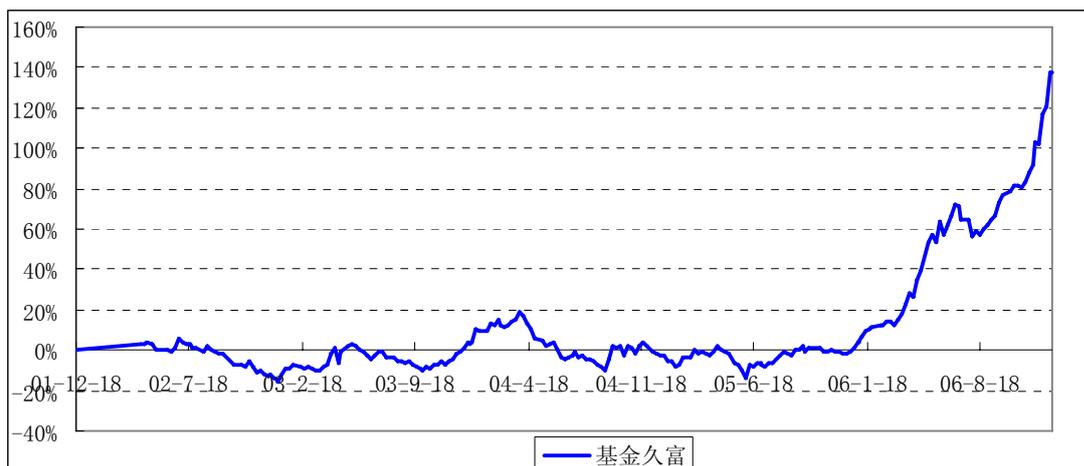
(二) 基金净值表现

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%	-	-	-	-

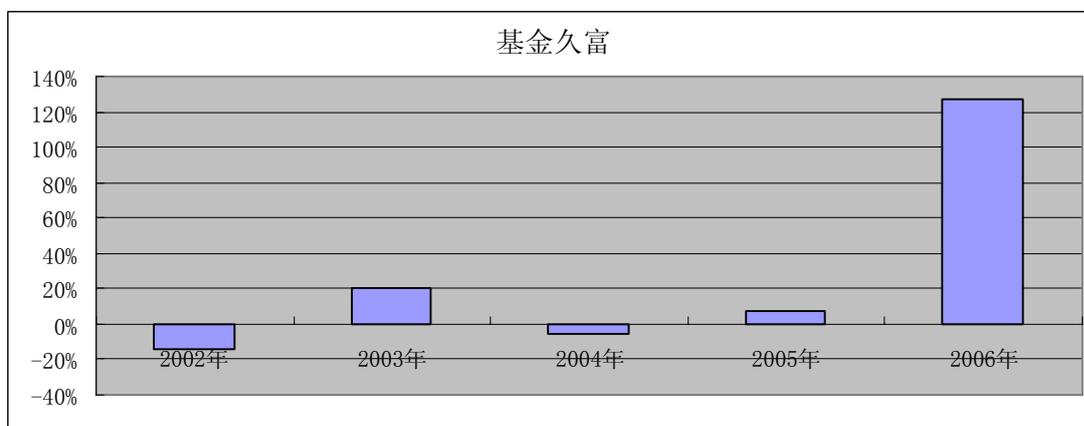
过去 6 个月	37.91%	2.76%	-	-	-	-
过去 1 年	127.48%	2.90%	-	-	-	-
过去 3 年	129.72%	2.67%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	137.30%	2.48%	-	-	-	-

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遑论超越自我，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、有担当；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。

（五）基金内部监察报告

本报告期内，本基金管理人根据健全、独立、有效、相互制约和成本效益原则，进一步完善了各项基本管理制度、业务规则和工作流程，认真执行了各项管理制度，有效实施了三层风险防范和控制措施，建立了比较完善的内部控制体系。

本报告期内公司督察长、监察稽核人员根据《基金管理公司内部控制指导意见》及其他法律法规和公司相关制度的规定，认真履行了工作职责，结合公司实际运作需要，进一步完善了监察稽核程序、方法和制度。督察长、监察稽核部独立地开展工作，实时监控关键业务风险点，每季度进行定期稽核，监察稽核内容涵盖了基金投资、基金交易、研究策划、产品创新、基金销售等各项业务的每个环节和公司信息技术、运作保障、综合管理等工作。监察稽核人员在历次监察稽核工作中，认真、有效地提出了各部门工作中存在的问题及改进意见，督促各部门及时进行了整改，防范和化解了业务风险。本年度公司督察长根据法律法规和公司制度的要求按时向中国证券监督管理委员会、公司董事会提交了监察稽核工作报告。

监察稽核和内部控制的重点是确保公司经营及所管理基金运作的合法合规性，建立健全投资监控体系和风险评价体系，加强投资决策流程的内部控制和风险管理，严格防范操纵市场行为、内幕交易行为和其他有损基金持有人利益的关联交易，严格防范基金销售业务中的违规行为，严格履行信息披露义务，保证履行基金合同的承诺。在本报告期内，本基金运作中无操纵市场行为、内幕交易和不当关联交易，维护了基金持有人的利益。

本基金管理人将坚持“诚信、稳健、规范、创新”的经营理念，继续完善法人治理结构和内

部控制制度，不断提高公司员工的守法意识和风险防范意识，加强实时监督和控制，完善电子监控手段，使内部控制的全面性、及时性和有效性不断得到提高。本基金管理人将本着“取信于市场，取信于社会”的宗旨，诚实信用，勤勉尽责，为基金持有人谋求最佳利益并使本基金管理公司稳步健康发展。

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

深华(2007)审字 347 号

久富证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的久富证券投资基金的财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表、2006 年度的收益分配表和基金净值变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《金融企业会计制度》和《久富证券

投资基金基金合同》的规定编制财务报表是久富证券投资基金管理人的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和《久富证券投资基金基金合同》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了久富证券投资基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况和 2006 年度的经营成果。

深圳大华天诚会计师事务所

中国注册会计师：李秉心

中国 深圳

中国注册会计师：徐海宁

2007 年 3 月 23 日

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

(1). 会计年度

本基金会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(2). 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

(3). 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则，期末股票、债券和权证按市值计价。

(4). 基金资产的估值原则

本基金资产的估值原则系依据《证券投资基金会计核算办法》和《久富证券投资基金基金合同》制定。

估值对象为基金所拥有的股票、债券和银行存款等。

本基金本次报告之基金资产的估值日为 2006 年 12 月 31 日，惟证券市价以 2006 年 12 月 29 日（星期五）市场平均价为准。

银行存款、清算备付金按本金估值，并按本金与所适用的利率逐日计提利息并计入“应收利息”科目。

上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的市场平均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场平均价估值；已上市但未流通的新股按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场平均价估值。

未上市股票应区分以下情况处理：配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场平均价估值；首次公开发行的股票，按成本估值。

证券交易所交易的债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的市场平均价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内逐日计提利息。

银行间市场交易和未上市流通的债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券面值与票面

利率在债券持有期间内计提利息。

上市流通的权证以估值日证券交易所挂牌的该权证市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日市场平均价计算。

处于未上市期间的权证，例如权证发行至上市日之间等情况，可应用 B-S 模型等估值技术确定其公允价值。

配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市场平均价高于配股价的差额估值，如果市场平均价等于或低于配股价，则不估值。

如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可以根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

基金资产按上述原则估值后，按所估价值与成本的差额，在资产负债表中的“未实现利得”项目列示。

按上述原则估值后计算出的本基金资产总额减去本基金负债总额后的余额即为基金在估值日的净值，将前述基金净值除以发行之基金总份额，即为每基金份额净值。

(5). 股票投资的成本计价方法

股票投资按取得时的实际成本计价，出售成本采用移动加权平均法计算。当日有买入和卖出时，先计算买入成本，后计算买卖股票价差。

① 买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资按成交日应支付的全部价款入账。

a. 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成。

b. 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成。

② 卖出股票于成交日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

③ 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1%减去经手费及证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1%减去经手费计算。

(6). 债券投资的成本计价方法

① 买入

a. 买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资，按应支付的全部价款入账，如果应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

b. 买入银行间同业市场交易和非上市流通的债券于实际支付价款时确认为债券投资，按实际

支付的全部价款入账,如果应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

c. 买入返售证券:通过证券交易所进行的融券业务,按成交日成交金额确认买入返售证券投资;通过银行间市场进行融券业务,按成交金额确认买入返售证券投资。

②卖出

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入;卖出银行间同业市场交易和非上市流通的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售证券交易所交易的债券的成本按移动加权平均法于成交日结转,出售银行间同业市场交易和非上市流通的债券的成本按移动加权平均法于实际收到全部价款时结转。

③债券买卖不计佣金。

(7). 权证投资的成本计价方法

①买入权证于成交日确认为权证投资,按成交日应支付的全部价款(包括买入金额、买入经手费、买入证管费、买入结算费)入账。

②由股权分置改革而被动获得的权证在股权分置改革方案实施后的股票复牌日记录所获赠的权证数量,该等权证初始成本为零。

③卖出权证于成交日确权证差价收入。出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

④权证买卖暂不计佣金。

(8). 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用核算已发生的影响每基金份额净值小数后五位,应分摊计入本期和以后各期的费用。按其受益期限在 1 年内(含 1 年)逐日平均摊销入费用。

(9). 收入的确认和计量

A. 股票差价收入:于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

B. 债券差价收入:卖出证券交易所上市债券于成交日确认债券差价收入,并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账;卖出银行间同业市场交易债券于实际收到价款时确认债券差价收入,并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

C. 权证差价收入:于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交总额与其成本和费用的差额入账。

D. 股权分置改革而获得的由非流通股股东支付的现金对价:于股权分置改革方案实施后的股票复牌日冲减股票投资成本,不确认为收入。

E. 债券利息收入：按债券票面价值与票面利率计算的金额在债券实际持有期内逐日计提入账。

F. 存款利息收入：包括银行存款与清算备付金利息，按本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

G. 股利收入：按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

H. 买入返售证券收入：按融出金额与成交利率，在融券期限内采用直线法逐日计提入账。

I. 其他收入：在实际收到时确认收入。

(10). 费用的确认和计量

A. 基金管理人报酬：基金管理人报酬根据《久富证券投资基金基金合同》的规定按前一日的基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提入账。

B. 基金托管费：基金托管费根据《久富证券投资基金基金合同》的规定按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提入账。

C. 卖出回购证券支出：卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在融资期限内采用直线法逐日计提入账。

D. 其他费用

发生的其他费用如果影响每基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊或预提的方法，计入基金损益；发生的其他费用如果不影响每基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用小于基金净值十万分之一，应于发生时直接计入基金损益。

(11). 基金的收益分配政策

本基金的收益分配原则为：每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益应先弥补上年亏损后，才进行当年收益分配。基金投资当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式或法规允许的其他方式，每年分配一次，收益分配比例不低于基金可分配净收益的90%。

(12). 税项

A. 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字〔1998〕55号及财税〔2001〕61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》规定：以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税；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征策的通知》，自2004年1月1日起，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。

B. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字〔1998〕55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》规定：对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，股票的股息、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（2004）78号文《关于证券投资基金税收征策的通知》，自2004年1月1日起，基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

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

C. 印花税

本基金买卖股票原印花税率 0.2%。根据财政部、国家税务总局财税[2005]11号的规定，自2005年1月24日起买卖股票印花税率为 0.1%。

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

D. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》的规定：对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。根据财政部、国家税务总局财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及财税[2005]107号文《有关个人所得税政策的补充通知》，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，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。

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

附注 4. 主要财务报表项目注释

注释 1. 应收利息

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款利息	170.20	1,194.50
清算备付金利息	27,360.15	9,258.07
债券利息	2,206,505.21	1,464,035.70

权证交易价差保证金利息	49.30	59.10
合 计	2,234,084.86	1,474,547.37

注释 2. 应付佣金

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
申银万国证券股份有限公司	63,467.46	27,650.87
东方证券股份有限公司	361,712.11	47,396.41
国泰君安证券股份有限公司	80,366.85	166,268.64
长城证券有限责任公司	119,802.55	0.00
西北证券有限责任公司	0.00	40,122.47
中银国际证券有限责任公司	294,801.78	5,826.89
中国银河证券有限责任公司	142,145.67	0.00
合 计	1,062,296.42	287,265.28

注释 3. 其他应付款

项目名称	经济内容	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
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
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
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
中国银河证券有限责任公司	代垫席位交易保证金	250,000.00	0.00
合 计		1,250,000.00	1,000,000.00

注释 4. 预提费用

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	结存原因
审计费	60,000.00	60,000.00	未支付
合 计	60,000.00	60,000.00	

注释 5. 实收基金

项 目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	基金份额数	实收基金	基金份额数	实收基金
公众持有份额	495,000,000	495,000,000.00	495,000,000	495,000,000.00
发起人持有份额	5,000,000	5,000,000.00	5,000,000	5,000,000.00
合 计	500,000,000	500,000,000.00	500,000,000	500,000,000.00

本基金扩募前，由原江西省证券公司久盛投资基金、沈阳兴沈投资基金和海南富岛投资基金清理规范合并后的基金总份额为人民币 253,697,560.00 元，每一基金份额面值为人民币 1.00 元，业经深圳天健信德会计师事务所信德深验资报字（2001）第 11 号验资报告验证。

根据中国证监会证监基金字[2002]11 号文的批复，本基金扩募后的基金总份额人民币

500,000,000.00 元，每一基金份额面值为人民币 1.00 元，业经深圳天健信德会计师事务所信德深验资报字（2002）第 11 号验资报告验证。

本基金的发起人为长城基金管理有限公司和长城证券有限责任公司。

注释 6. 未实现利得

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
投资估值增值-股票投资	372,215,604.59	58,078,136.99
投资估值增值-债券投资	-540,662.97	-299,713.77
合计	371,674,941.62	57,778,423.22

注：未实现利得为本基金估值资产的估值总额与成本总额之差

注释 7. 股票差价收入

项目	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	1,909,985,930.09	791,191,967.96
减：卖出股票成本总额	1,563,914,498.39	796,212,649.24
卖出佣金	1,604,585.30	662,689.60
股票差价收入	344,466,846.40	-5,683,370.88

*本基金本报告期因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为人民币 2,531,867.20 元，该等现金对价于股权分置改革方案实施后的股票复牌日冲减股票投资成本。

注释 8. 债券差价收入

项目	2006 年度	2005 年度
卖出债券成交总额	3,680,726.48	102,242,361.48
减：卖出债券成本总额	3,769,943.27	104,639,246.28
卖出应收利息	19,208.70	641,430.17
债券差价收入	-108,425.49	-3,038,314.97

注释 9. 权证差价收入

项目	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交总额	5,631,300.52	2,190,186.15
减：卖出权证成本总额	0.00	0.00
卖出佣金	0.00	0.00
权证差价收入	5,631,300.52	2,190,186.15

注释 10. 其他收入

收入项目	2006 年度	2005 年度
------	---------	---------

新股申购手续费返还	0.00	7,217.49
合 计	0.00	7,217.49

注释 11. 其他费用

费用项目	2006 年度	2005 年度
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
银行费用	2,248.50	1,405.23
交易所费用	3,775.02	471.43
账户维护费	18,000.00	18,270.00
外汇中心交易手续费	0.00	124.00
合 计	344,023.52	440,270.66

注释 12. 本期已分配基金净收益

本基金本期末未进行收益分配。

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。

***本基金本报告期末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末均未持有本基金。

(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种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) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

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
11	600458	时代新材	3,700,000	29,933,000.00	2.54
12	600858	银座股份	1,463,874	29,658,087.24	2.51
13	600761	安徽合力	1,301,700	29,197,131.00	2.47
14	000619	海螺型材	3,593,348	27,165,710.88	2.30
15	600138	中青旅	2,000,000	25,740,000.00	2.18
16	000718	ST 环球	2,500,000	21,175,000.00	1.79
17	000402	金融街	1,040,000	17,534,400.00	1.49
18	000421	S 中 北	3,376,097	14,989,870.68	1.27
19	000895	S 双 汇	454,600	14,101,692.00	1.19
20	000625	长安汽车	1,500,000	13,335,000.00	1.13
21	600161	天坛生物	600,015	12,468,311.70	1.06
22	600016	民生银行	1,000,000	10,120,000.00	0.86
23	002038	双鹭药业	707,344	9,931,109.76	0.84
24	002024	苏宁电器	200,000	8,896,000.00	0.75
25	600690	青岛海尔	600,000	5,508,000.00	0.47
26	601588	北辰实业	355,919	2,398,894.06	0.20
27	601006	大秦铁路	283,860	2,296,427.40	0.19
28	601628	中国人寿	103,000	1,944,640.00	0.16
29	002069	獐子岛	19,894	1,486,280.74	0.13
30	002073	青岛软控	24,844	1,174,624.32	0.10

31	002068	黑猫股份	68,055	821,423.85	0.07
32	002076	雪莱特	32,558	611,764.82	0.05
33	000400	许继电气	9,200	85,008.00	0.01
34	600067	冠城大通	10,000	73,300.00	0.01

注：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。

（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	银座股份	22,526,450.58	4.34
22	600583	海油工程	22,355,738.52	4.31
23	600138	中青旅	21,694,852.49	4.18
24	600050	中国联通	21,681,840.76	4.18
25	601988	中国银行	19,381,041.62	3.74
26	000625	长安汽车	18,909,838.32	3.64
27	601398	工商银行	18,060,064.65	3.48

28	600973	宝胜股份	17,798,769.79	3.43
29	600887	伊利股份	17,402,493.49	3.35
30	600761	安徽合力	16,739,378.93	3.23
31	600205	S 山东铝	16,579,640.44	3.20
32	600497	驰宏锌锗	16,489,657.96	3.18
33	000421	S 中 北	16,352,070.78	3.15
34	600739	辽宁成大	15,891,830.45	3.06
35	000869	张 裕 A	15,537,590.14	2.99
36	600849	上海医药	15,410,565.12	2.97
37	600677	航天通信	15,347,436.19	2.96
38	601006	大秦铁路	15,342,539.82	2.96
39	600296	S 兰铝	15,173,544.90	2.92
40	600262	北方股份	14,983,102.18	2.89
41	600489	中金黄金	14,792,087.36	2.85
42	600150	沪东重机	14,610,090.19	2.82
43	000410	沈阳机床	14,511,085.36	2.80
44	600312	平高电气	14,297,204.30	2.76
45	600018	上港集团	14,086,308.43	2.71
46	600673	阳之光	13,955,193.21	2.69
47	600143	金发科技	13,857,857.30	2.67
48	000024	招商地产	13,852,174.00	2.67
49	000895	S 双 汇	13,790,155.72	2.66
50	000911	南宁糖业	13,362,891.94	2.58
51	000063	中兴通讯	13,319,545.86	2.57
52	600161	天坛生物	13,160,202.92	2.54
53	000400	许继电气	13,106,284.28	2.53
54	000623	吉林敖东	12,913,095.16	2.49
55	600432	吉恩镍业	12,572,113.86	2.42
56	600795	国电电力	12,506,302.14	2.41
57	000927	一汽夏利	12,035,624.05	2.32
58	000039	中集集团	11,562,858.16	2.23
59	600320	振华港机	11,342,255.04	2.19
60	600010	包钢股份	11,104,381.81	2.14
61	600316	洪都航空	10,988,468.69	2.12
62	600416	湘电股份	10,445,063.08	2.01

2、报告期内累计卖出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	本期累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值的比例%
1	000568	泸州老窖	91,045,379.77	17.55
2	600028	中国石化	62,869,435.22	12.12
3	600000	浦发银行	60,539,124.15	11.67
4	000002	万 科 A	55,121,735.05	10.62

5	600036	招商银行	43,921,382.52	8.47
6	600143	金发科技	43,826,900.72	8.45
7	600519	贵州茅台	42,708,627.80	8.23
8	600037	歌华有线	42,642,474.45	8.22
9	600406	国电南瑞	41,737,019.87	8.04
10	000063	中兴通讯	38,102,725.87	7.34
11	600970	中材国际	38,067,268.46	7.34
12	600547	山东黄金	33,983,336.00	6.55
13	600030	中信证券	30,736,653.46	5.92
14	002024	苏宁电器	30,611,475.57	5.90
15	600050	中国联通	27,893,805.45	5.38
16	600583	海油工程	27,659,727.96	5.33
17	600533	栖霞建设	26,953,224.07	5.19
18	000911	南宁糖业	26,352,513.62	5.08
19	600879	火箭股份	25,601,241.51	4.93
20	000024	招商地产	25,034,844.54	4.83
21	600015	华夏银行	24,640,583.54	4.75
22	600468	百利电气	23,827,237.01	4.59
23	600312	平高电气	22,757,635.50	4.39
24	600688	S 上石化	21,744,218.31	4.19
25	600089	特变电工	21,542,600.27	4.15
26	600018	上港集团	21,145,152.98	4.08
27	600761	安徽合力	20,921,527.04	4.03
28	600673	阳之光	20,911,072.82	4.03
29	000718	ST 环球	20,890,431.56	4.03
30	600205	S 山东铝	20,471,368.98	3.95
31	601988	中国银行	20,069,728.23	3.87
32	600973	宝胜股份	19,070,257.73	3.68
33	600420	现代制药	18,898,258.44	3.64
34	601398	工商银行	18,512,354.73	3.57
35	600887	伊利股份	18,012,117.02	3.47
36	000869	张裕 A	17,617,642.85	3.40
37	002038	双鹭药业	17,346,380.53	3.34
38	600497	驰宏锌锗	17,292,167.68	3.33
39	600458	时代新材	17,086,551.73	3.29
40	600296	S 兰铝	15,543,955.09	3.00
41	600849	上海医药	15,459,947.21	2.98
42	000402	金融街	15,382,134.12	2.96
43	600150	沪东重机	15,099,484.03	2.91
44	002041	登海种业	15,052,224.96	2.90
45	601006	大秦铁路	14,881,498.52	2.87
46	600489	中金黄金	14,783,271.76	2.85
47	600795	国电电力	14,424,261.60	2.78

48	600016	民生银行	14,406,182.08	2.78
49	600739	辽宁成大	14,198,464.39	2.74
50	000400	许继电气	14,173,922.74	2.73
51	000410	沈阳机床	14,090,400.47	2.72
52	600299	星新材料	13,917,638.45	2.68
53	000623	吉林敖东	13,700,575.16	2.64
54	600262	北方股份	13,546,795.71	2.61
55	600316	洪都航空	12,909,334.53	2.49
56	600677	航天通信	12,637,620.80	2.44
57	600004	白云机场	12,345,052.89	2.38
58	600320	振华港机	12,129,995.56	2.34
59	000927	一汽夏利	12,029,850.56	2.32
60	600361	华联综超	12,004,498.91	2.31
61	600432	吉恩镍业	11,740,716.97	2.26
62	000956	中原退市	11,456,033.78	2.21
63	000039	中集集团	11,080,415.48	2.14
64	600010	包钢股份	10,918,585.21	2.10

3、本基金报告期内买入股票总成本和卖出股票总收入：

项目	金额(元)
报告期内买入股票的成本总额	1,807,821,859.18
报告期内卖出股票的收入总额	1,909,985,930.09

(五) 按品种分类的债券组合

序号	券种分类	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	212,248,891.70	17.98
2	金融债	25,340,000.00	2.15
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	237,588,891.70	20.13

(六) 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(00)	148,128,459.60	12.55
2	20 国债(4)	38,140,312.00	3.23
3	99 国开 13	25,340,000.00	2.15
4	02 国债(4)	22,118,800.00	1.87
5	04 国债(3)	2,864,720.10	0.24

(七) 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、处罚的情况。

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的股票。

3、其他资产的构成：

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	609,609.61
2	应收证券清算款	4,906,661.67
3	应收股利	0.00
4	应收利息	2,234,084.86
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
	合计	7,750,356.14

4、本基金本期末持有处于转股期的可转换债券。

5、本基金本报告期内权证投资情况：

权证代码	权证名称	获得认购(沽)权证	期间买入数量(份)	买入成本(元)	期间卖出数量(份)	卖出收入(元)	期末数量(份)
580004	首创 JTB1	40,000	0	0	40,000	84,753.43	0
580990	茅台 JCP1	1,696,000	0	0	1,696,000	4,963,332.28	0
580997	招行 CMP1	1,029,000	0	0	1,029,000	583,214.81	0

注：本基金本报告期内投资的权证均属按照股权分置改革被动持有，非基金主动投资。

6、以上各表的股票名称均以 2006 年 12 月 31 日公布的股票简称为准。

7、由于四舍五入的原因，以上各表的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

1、基金份额持有人户数及结构

	本期期末持有份额	占总份额比例
发起人持有	5,000,000	1.00%
其中：长城基金管理有限公司	2,500,000	0.50%
长城证券有限责任公司	2,500,000	0.50%
社会公众持有	495,000,000	99.00%
合计	500,000,000	100.00%

序号	项目	户数/份额
1	本基金报告期内份额持有人户数	14,522(户)
2	平均每户持有基金份额	34,430(份)

序号	项目	份额(份)	占总份额比例
1	机构投资者持有基金份额	404,442,315	80.89%
2	个人投资者持有基金份额	95,557,685	19.11%

2、基金份额前十名持有人情况：

序号	名称	份额(份)	占总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	49,153,625	9.83%
2	中国人寿保险(集团)公司	48,511,449	9.70%
3	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	43,143,328	8.63%
4	太平人寿保险有限公司	32,577,202	6.52%
5	新华人寿保险股份有限公司	19,590,975	3.92%
6	UBS AG	15,636,448	3.13%
7	银河—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	14,863,877	2.97%
8	招商证券—招行—招商证券基金宝集合资产管理计划	14,300,000	2.86%
9	宝钢集团有限公司	13,950,000	2.79%
10	华泰证券—招行—华泰紫金 2 号集合资产管理计划	12,330,134	2.47%

第十节 重大事件揭示

(一) 本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 经长城基金管理有限公司股东会 2006 年第一次会议审议通过，选举陆妍女士任公司董事，刘杉先生任公司独立董事，田德良先生任公司监事。经长城基金管理有限公司第二届董事会第十五次会议审议通过，同意李建中先生辞去公司督察长职务；经长城基金管理有限公司第二届董事会第二十次会议审议通过，同意彭洪波先生任公司督察长。以上公司董事、独立董事、高级管理人员任职均已通过中国证券监督管理委员会核准。

(三) 基金托管人交通银行于 2006 年 1 月 25 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高

管任职资格的公告，阮红同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。

具体内容请参阅在 2006 年 1 月 25 日《证券时报》、《金融时报》上发布的《交通银行股份

有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告》。

(四) 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事项。

(五) 本报告期内基金投资策略无改变。

(六) 本报告期内基金未进行收益分配。

(七) 本基金会计事务所本期间无变更, 本报告期支付本基金聘任会计师事务所 2005 年度审计服务费陆万元整; 截止本报告期末, 该会计师事务所已为本基金连续提供审计服务伍年零壹个月;

(八) 报告期内无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚情况。

(九) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、股票成交金额及占全年同类成交总额的比例:

单位: 人民币元

租用席位证券公司名称	席位数量	股票成交金额	股票成交金额占比
中银国际证券有限责任公司	1	764,304,058.41	20.73%
长城证券有限责任公司	2	760,015,384.86	20.61%
东方证券股份有限公司	2	665,634,101.96	18.05%
银河证券有限责任公司	1	647,384,086.65	17.56%
国泰君安证券股份有限公司	1	605,894,165.29	16.43%
申银万国证券股份有限公司	1	244,242,375.40	6.62%
合计	8	3,687,474,172.57	100.00%

2、债券成交金额及占全年同类成交总额的比例:

单位: 人民币元

租用席位证券公司名称	席位数量	债券成交金额	债券成交金额占比
中银国际证券有限责任公司	1	47,575,336.20	34.42%
长城证券有限责任公司	2	13,311,315.70	9.63%
东方证券股份有限公司	2	40,095,020.60	29.00%
银河证券有限责任公司	1	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	1	33,725,472.40	24.40%
申银万国证券股份有限公司	1	3,527,917.40	2.55%
合计	8	138,235,062.30	100.00%

3、债券回购成交金额及占全年同类成交总额的比例:

单位: 人民币元

租用席位证券公司名称	席位数量	债券回购成交金额	债券回购成交金额占比
中银国际证券有限责任公司	1	160,000,000.00	26.49%
长城证券有限责任公司	2	234,000,000.00	38.74%
东方证券股份有限公司	2	100,000,000.00	16.56%
银河证券有限责任公司	1	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	1	110,000,000.00	18.21%
申银万国证券股份有限公司	1	0.00	0.00%

合计	8	604,000,000.00	100.00%
----	---	----------------	---------

4、权证成交金额及占全年同类成交总额的比例：

单位：人民币元

租用席位证券公司名称	席位数量	权证成交金额	权证成交金额占比
中银国际证券有限责任公司	1	0.00	0.00%
长城证券有限责任公司	2	4,963,717.07	88.14%
东方证券股份有限公司	2	0.00	0.00%
银河证券有限责任公司	1	0.00	0.00%
国泰君安证券股份有限公司	1	84,760.00	1.51%
申银万国证券股份有限公司	1	583,260.00	10.36%
合计	8	5,631,737.07	100.00%

5、佣金金额及占全年同类总额的比例：

单位：人民币元

租用席位证券公司名称	席位数量	佣金金额	佣金金额占比
中银国际证券有限责任公司	1	625,442.39	21.01%
长城证券有限责任公司	2	615,501.26	20.67%
东方证券股份有限公司	2	533,873.28	17.93%
银河证券有限责任公司	1	506,584.98	17.01%
国泰君安证券股份有限公司	1	495,937.27	16.66%
申银万国证券股份有限公司	1	200,242.82	6.73%
合计	8	2,977,582.00	100.00%

6、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

证券公司	变更情况
西北证券有限责任公司	退租上海席位
中银国际证券有限责任公司	新增租用上海席位

7、由于四舍五入的原因，以上各表的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

8、专用席位的选择标准和程序

本基金的管理人根据以下标准进行考察后确定证券经营机构的选择：

- (1) 经营行为规范，最近一年无重大违规行为；
- (2) 内部管理规范，具有完善的内控制度，并能够满足基金运作有关资料、数据安全性和完整性的要求；
- (3) 公司经营稳定，财务状况良好，在业内有良好的声誉；
- (4) 公司具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易条件满足基金进行投资交易的需求；

(5) 公司研究实力较强, 有专门的研究机构和专业研究人员, 能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务; 有很强的行业分析能力, 能根据基金管理人所管理基金的特定要求, 提供专门研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力。

选择程序:

本基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。本基金管理人与被选择的证券经营机构签订委托协议。

(十) 其他重要事项

- 1、2006 年 3 月 31 日本基金管理人刊登《久富证券投资基金二〇〇五年年度报告》。
- 2、2006 年 4 月 19 日本基金管理人刊登《久富证券投资基金季度报告(2006 年第 1 季度)》。
- 3、2006 年 7 月 19 日本基金管理人刊登《久富证券投资基金季度报告(2006 年第 2 季度)》。
- 4、2006 年 8 月 28 日本基金管理人刊登《久富证券投资基金二〇〇六年半年度报告》。
- 5、2006 年 10 月 27 日本基金管理人刊登《久富证券投资基金季度报告(2006 年第 3 季度)》。
- 6、2006 年 12 月 15 日本基金管理人刊登《久富证券投资基金召开基金份额持有人大会公告》。
- 7、2006 年 7 月 18 日, 交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路 18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路 188 号”。
- 8、在本报告期刊登的其他公告。

第十一节 备查文件目录

- (一) 本基金设立批准的相关文件;
- (二) 《久富证券投资基金基金合同》;
- (三) 《久富证券投资基金招募说明书》;
- (四) 《久富证券投资基金托管协议》;
- (五) 法律意见书;
- (六) 基金发起人营业执照;
- (七) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
- (八) 基金托管人业务资格批件、营业执照;

(九) 代销机构业务资格批件、营业执照;

(十) 中国证监会规定的其他文件。

查阅地点: 广东省深圳市深南中路 2066 号华能大厦 25 层

投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人长城基金管理有限公司。

咨询电话: 0755-83662688

长城基金管理有限公司

二〇〇七年三月三十日