# 长城品牌优选股票型证券投资基金

## 【2013】年度报告摘要

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2014年3月29日

§1 重要提示

1.1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年03月24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2013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 | 长城品牌优选股票 |
| 基金主代码 | 200008 |
| 交易代码 | 200008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年8月6日 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 12,963,402,861.32份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 充分挖掘具有品牌优势上市公司持续成长产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 采用"自下而上、个股优选"的投资策略,运用长城基金成长优势评估系统在具备品牌优势的上市公司中挑选拥有创造超额利润能力的公司,构建并动态优化投资组合。运用综合市场占有率、超过行业平均水平的盈利能力及潜在并购价值等三项主要指标判断品牌企业创造超额利润的能力,采用PEG等指标考察企业的持续成长价值,重点选择各行业中的优势品牌企业,结合企业的持续成长预期,优选具备估值潜力的公司构建投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 75%×中信标普300指数收益率+25%×同业存款利率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为成长型股票基金,主要投资于具有超额盈利能力的品牌优势上市公司,风险高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,低于积极成长型股票基金,属于较高风险的证券投资基金产品。 |

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 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 车君 | 田青 |
| | 联系电话 | 0755-23982338 | 010-67595096 |
| | 电子邮箱 | chejun@ccfund.com.cn | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 400-8868-666 | 010-67595096 |
| 传真 | | 0755-23982328 | 010-66275865 |

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 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -405,920,219.26 | -3,915,363,672.88 | 221,391,695.58 |
| 本期利润 | -481,749,633.72 | 1,179,941,806.52 | -1,310,145,658.38 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0377 | 0.0860 | -0.0909 |
| 本期基金份额净值增长率 | -4.61% | 12.76% | -12.14% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2013年末 | 2012年末 | 2011年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.3624 | -0.3293 | -0.3268 |
| 期末基金资产净值 | 9,386,370,029.26 | 10,173,648,409.52 | 9,808,449,957.73 |
| 期末基金份额净值 | 0.7241 | 0.7591 | 0.6732 |

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。

3.2 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 | 1.74% | 1.08% | -2.30% | 0.85% | 4.04% | 0.23% |
| 过去六个月 | 8.16% | 1.12% | 5.60% | 0.95% | 2.56% | 0.17% |
| 过去一年 | -4.61% | 1.24% | -3.55% | 1.02% | -1.06% | 0.22% |
| 过去三年 | -5.49% | 1.17% | -17.68% | 0.98% | 12.19% | 0.19% |
| 过去五年 | 35.88% | 1.37% | 26.75% | 1.15% | 9.13% | 0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | -27.59% | 1.61% | -33.25% | 1.40% | 5.66% | 0.21% |

注:从D1到Dn时间区间业绩比较基准的收益率由D0到D1区间内每个交易日收益率的合成计算而来,计算公式如下:

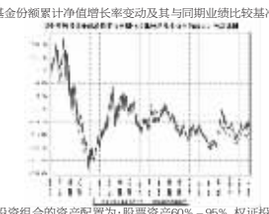
从D1到Dn时间区间业绩比较基准收益率=(1+D1日业绩比较基准收益率)×(1+D2日业绩比较基准收益率)×……×(1+Dn日业绩比较基准收益率)-1

这里的每日业绩比较基准收益率计算公式如下:

长城品牌业绩比较基准每日收益率=中信标普300指数日收益率×75%+银行同业存款每日利率×25%

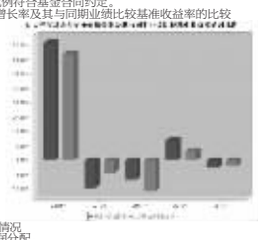
指数收益率均以当日收盘价相对于上一交易日收盘价计算而成;计算银行同业存款每日利率时,如果前一日或者多日为非交易日的,考虑该非交易日。

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的资产配置为:股票资产60%-95%,权证投资0%-3%,债券0%-35%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 过去五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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金过去三年未进行利润分配。

§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、长城久泰沪深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、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力股票型证券投资基金、长城民气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长股票型证券投资基金、长城积极增利债券型证券投资基金、长城久兆中小板300指数分级证券投资基金、长城优化升级股票型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金、长城岁岁金理财债券型证券投资基金、长城久利保本混合型证券投资基金和长城增强收益定期开放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(助理)期限 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 杨建华 | 公司总经理助理、投资总监、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富和长城品牌的基金经理 | 2013年6月18日 | - | 13年 | 男,中国籍,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有限公司,曾任基金经理助理,"长城安心回报混合型证券投资基金"和"长城中小盘成长股票型证券投资基金"基金经理。 |
| 杨毅平 | 本基金基金经理、首席策略分析师 | 2007年8月6日 | 2013年6月17日 | 20年 | 男,中国籍,中国人民大学区域经济专业,经济学硕士,曾任职于中国太平洋保险公司深圳分公司证券营业部,君安资产管理公司投资部,中国太平洋保险公司深圳分公司资金运用部,嘉实基金管理有限公司投资部,任副总监、基金经理,鹏华基金管理有限公司基金管理部,任总监、基金经理。杨毅平先生曾于2002年3月22日-2003年1月24日任嘉实基金管理有限公司"基金泰和"基金经理;2003年4月25日-2005年2月26日任鹏华基金管理有限公司"鹏华行业成长证券投资基金"基金经理。2006年1月进入长城基金管理有限公司,任职首席策略分析师;2006年2月25日至2007年4月11日任"长城久恒平衡型证券投资基金"基金经理;自2006年8月22日至2008年5月15日任"长城安心回报混合型证券投资基金"基金经理。 |
| 吴文庆 | 长城品牌基金的基金经理助理 | 2013年6月25日 | 2013年12月25日 | 5年 | 男,中国籍,上海交通大学生物医学工程博士,2010年进入长城基金管理有限公司,曾任研究部行业研究员。 |
| 赵波 | 长城品牌基金的基金经理助理 | 2013年11月11日 | - | 6年 | 男,伦敦大学皇家霍洛威学院学士、伦敦城市大学卡斯商学院硕士,具有6年证券从业经历,曾就职于中银国际证券有限责任公司,2011年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员,自2013年11月11日起任长城基金管理有限公司"长城品牌优选股票型证券投资基金"基金经理助理。 |

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》、《长城品牌优选股票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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,本基金管理人制定并实施了《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》。

本基金管理人通过信息系统以及人工控制等方法,严格保证公平交易制度的执行。在投资决策环节,本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库和交易对手库管理制度、投资信息保密措施,保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节,本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度,按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例分配的原则,保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节,本基金管理人内控等相关部门进行事前、事中、事后的监控。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年,我国面临的外部环境相对稳定。美国经济复苏缓慢而有力,就业数据不断好转,在不断趋于一致的预期中量化宽松政策在年末开始缩减债券购买规模,迈出了实质性退出步伐。在日本安倍政府推出无限量量化宽松政策后日元持续贬值,日本经济也在一季度出现超过4%的增长率,但是随后季度的GDP增长率不断走低,刺激效果难以持续,所谓"安倍经济学"似乎正陷入困局。欧元区经济则在低位逐步企稳。国内宏观经济政策方面,货币政策依然稳中趋紧,这导致全年的资金成本居高不下,并且在月末出现了短暂的资金异常紧张、利率畸企的情况。新一届政府对经济筹建的容忍度明显提高,面对不断放缓的经济增速,并没有推出新的刺激政策,而是不断通过取消和下放行政审批事项,以转变政府职能,释放经济活力,打造中国经济的升级版,同时采取措施严控金融风险,规范银行理财等表外业务以降低金融企业杠杆率。本年度影响证券市场的重大事件还有中共十八届三中全会的召开以及IPO重启。"三中"全会决议再次超出市场预期,显示了深化改革的坚强决心,相关改革领域则引起市场主题投资的热情,军工、环保、国企改革、土地改革、"单独"二胎等均成为证券市场炒作的热点。IPO时隔一年多的再次重启并且向注册制迈进了一大步,引发了中小盘股的大幅震荡。从全年角度看,中小市值成长股始终是市场关注的热点。主题投资盛行,自由贸易区、土地流转、民营企业设立银行试点等概念,以及贵州全年被热捧的互联网(包括网游、手游、电商、互联网电视等)均走出了令人咋舌的行情,业绩已经不再左右股价的波动,行业空间和市值空间才是这些公司股价上涨的灵花板。其他反映经济转型预期的医药、软件、传媒、通讯、电子也都有不俗的表现。三季度宏观经济数据短暂向好、地产再融资开闸以及优先股试点的消息让金融、地产和煤炭等强周期行业有所表现,但是也仅是昙花一现。全年沪深300指数收益率为-7.65%,中小板综合指数收益率为26.34%。创业板指数收益率为82.73%。

本基金总体基于流动性的考虑配置主要集中在估值较低的大盘蓝筹股,虽然也配置了少量代表经济转型的中小市值成长股,但是比重不大,对净值贡献较少。由于市场风格偏好和资金面的持续紧张引致大盘蓝筹股估值不断下移,调整幅度远远超出预期,由此带来了超预期的净值损失,未能使持有人分享结构牛市带来的回报,我们在此向持有人深表歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金比较基准收益率为-3.55%,本基金净值增长率为-4.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2014年,我们认为外部环境随着美国的稳步复苏和量化宽松政策不断退出而出现一定程度的复杂性和不确定性。外需整体可能好于2013年但是波动幅度可能会增大。国内货币政策稳中略紧的态势依旧,流动性依然偏紧。十八届三中全会后,各领域的改革将进入稳步推进阶段。预计经济总体平稳运行,看点还是在改革和转型,因此改革以及改革预期的制度红利,以及经济转型中孕育的投资机会仍然是市场关注的重点,也是我们重点关注的领域。在流动性未见明显放松的前提下,市场难见趋势性的投资机会,结构分化仍将持续,一方面占市值绝大部分的传统产业个股前景暗淡但是估值低廉似乎跌无可跌;一方面被一年多以来持续爆炒后严重透支的前景光明的新兴产业个股估值高企,将面临兑现业绩的压力。此外,市场还面临IPO重启带来的估值和供给的双重冲击。因此2014年我们将重点放在个股精选层面,寻找估值合理的真正成长股蕴含的投资机会,重点关注经济转型和改善民生带来的医药、大众消费品、新能源、家电、汽车以及包括节能环保设备、智能电网设备、智能计量仪表、自动化装备在内的先进制造业中孕育的投资机会。

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,由公司总经理、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《长城品牌优选股票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6次,每年基金收益分配比例不低于可分配收益的60%, 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值, 如基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配。

截止本报告期末,本基金可供分配利润为-4,698,365,520.57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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

安永华明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,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:长城品牌优选股票型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2013年12月31日 | 上年度末 2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | | 680,413,929.17 | 1,332,773,353.10 |
| 结算备付金 | | 5,834,075.55 | 980,680.02 |
| 存出保证金 | | 911,911.91 | 1,500,000.00 |
| 交易性金融资产 | | 8,277,575,011.85 | 8,705,803,037.64 |
| 其中:股票投资 | | 7,814,507,786.35 | 8,705,803,037.64 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 463,067,225.50 | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | 431,631,487.45 | - |
| 应收证券清算款 | | 14,103,905.33 | 193,943,368.18 |
| 应收利息 | | 10,378,521.17 | 283,844.35 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 192,886.05 | 1,424,866.19 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 9,421,041,728.48 | 10,236,709,149.48 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2013年12月31日 | 上年度末 2012年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 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 | | 8,865,447.37 | 25,259,798.20 |
| 应付赎回款 | | 9,075,425.66 | 20,761,509.82 |
| 应付管理人报酬 | | 11,931,912.69 | 11,694,885.94 |
| 应付托管费 | | 1,988,652.09 | 1,949,147.67 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 2,582,985.21 | 1,619,474.21 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 227,276.20 | 1,775,924.12 |
| 负债合计 | | 34,671,699.22 | 63,060,739.96 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 12,963,402,861.32 | 13,401,804,426.70 |
| 未分配利润 | | -3,577,032,832.06 | -3,228,156,017.18 |
| 所有者权益合计 | | 9,386,370,029.26 | 10,173,648,409.52 |
| 负债和所有者权益总计 | | 9,421,041,728.48 | 10,236,709,149.48 |

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值0.7241元,基金份额总额12,963,402,861.32份。

7.2 利润表

会计主体:长城品牌优选股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2013年1月1日至2013年12月31日 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | -297,897,164.68 | 1,362,338,873.32 |
| 1.利息收入 | | 42,618,829.92 | 8,173,177.74 |
| 其中:存款利息收入 | | 11,512,318.31 | 8,173,177.74 |
| 债券利息收入 | | 19,065,568.07 | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 12,040,943.54 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | -265,673,310.34 | -3,742,051,962.39 |
| 其中:股票投资收益 | | -401,830,068.26 | -3,967,713,884.86 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | -13,662,991.46 | - |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 149,819,749.38 | 225,661,922.47 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | | -75,829,414.46 | 5,095,305,479.40 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | | 986,730.20 | 912,178.57 |
| 减:二、费用 | | 183,852,469.04 | 182,397,066.80 |
| 1.管理人报酬 | | 140,878,521.03 | 139,877,526.79 |
| 2.托管费 | | 23,479,753.52 | 23,312,921.11 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 19,021,617.32 | 18,758,530.62 |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.其他费用 | | 472,577.17 | 448,088.28 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | -481,749,633.72 | 1,179,941,806.52 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | -481,749,633.72 | 1,179,941,806.52 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:长城品牌优选股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2013年1月1日至2013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) | 13,401,804,426.70 | -3,228,156,017.18 | 10,173,648,409.52 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -481,749,633.72 | -481,749,633.72 |
| 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) | -438,401,565.38 | 132,872,818.84 | -305,528,746.54 |
| 其中:1.基金申购款 | 2,055,904,991.09 | -530,612,718.50 | 1,525,292,272.59 |
| 2.基金赎回款 | -2,494,306,556.47 | 663,485,537.34 | -1,830,821,019.13 |
| 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) | 12,963,402,861.32 | -3,577,032,832.06 | 9,386,370,029.26 |
| 项目 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012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) | 14,569,245,414.22 | -4,760,795,456.49 | 9,808,449,957.73 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 1,179,941,806.52 | 1,179,941,806.52 |
| 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) | -1,167,440,987.52 | 352,697,632.79 | -814,743,354.73 |
| 其中:1.基金申购款 | 630,383,349.64 | -191,034,354.11 | 439,348,995.53 |
| 2.基金赎回款 | -1,797,824,337.16 | 543,731,986.90 | -1,254,092,350.26 |
| 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) | 13,401,804,426.70 | -3,228,156,017.18 | 10,173,648,409.52 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

杨光裕 熊科金 彭洪波

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长城品牌优选股票型证券投资基金(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")证监基金字[2007]193号文《关于同意长城品牌优选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由长城基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2007年8月6日正式生效,本基金首次设立募集的规模为11,385,317,950.44份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")。

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、资产支持证券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的股票投资主要集中在具有优势品牌并有成长空间的企业、有潜力成为优势品牌的企业及品牌延伸型企业等三类具备品牌优势的上市公司,投资于具备品牌优势的上市公司的比例不低于本基金股票资产的80%。本基金的业绩比较基准为:75%×中信标普300指数收益率+25%×同业存款利率。

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、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《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>估值业务及分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》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金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2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和净值变动情况。

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。

7.4.5 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

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

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,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》的规定,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;

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。

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》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄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、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》,自2008年10月9日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.7 关联方关系

| 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 |
| 中国建设银行 | 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 |

注:于本年度,并无与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。

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 2013年1月1日至2013年12月31日 | | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012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 | 753,866,120.13 | 6.12% | 2,218,610,711.64 | 18.99% |
| 东方证券 | 168,836,126.96 | 1.37% | 547,562,545.63 | 4.69% |

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2013年1月1日至2013年12月31日 | | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012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 |

注:本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2013年1月1日至2013年12月31日 | | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 回购成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 回购成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 |

注:本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2013年1月1日至2013年12月31日 | | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012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 |

注:本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2013年1月1日至2013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 | 686,315.42 | 6.13% | - | - |
| 东方证券 | 153,708.49 | 1.37% | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期