

基金管理人:长城基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
送出日期:2014年8月28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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年08月21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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月01日起至2014年6月30日止。

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	长城岁岁金理财债券型证券投资基金
基金代码	200017
交易代码	200017
基金合同生效日	2013年7月1日
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期基金净值	107.876,231.09
基金合同存续期间	不定期

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于到期期限在一年以内(含一年)的短期金融工具,力求基金资产在保证本金安全的前提下实现收益的增值。
投资策略	本基金主要投资于到期期限在一年以内(含一年)的短期金融工具,力求基金资产在保证本金安全的前提下实现收益的增值。本基金将根据宏观经济、行业趋势、及个股状况,从利率、信用、流动性、资金面等多方面综合评估,选择信用等级较高、流动性强的短期金融工具,并根据市场情况适时调整投资组合。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:银行活期存款利率(税后)+1.5%。
风险收益特征	本基金是债券基金,属于货币基金的较低风险品种,其长期平均风险和预期收益均低于股票基金、混合基金、债券基金。

## 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	中国工商银行股份有限公司
住所	中国北京市朝阳区	中国北京市朝阳区
信息披露负责人	胡军	赵晓军
联系电话	0755-23782338	010-66105799
电子邮箱	chongfanfund@163.com	cosun@icbc.com.cn
客户服务电话	400-8868-666	95588
传真	0755-23782328	010-66105798

## 2.4 信息披露方式

披露基金半年度报告正文的管理人互连网址	www.chcfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区福华路4099号世界金融中心41层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位:人民币元

		报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)	
本期已实现收益		8,348,517.87	
本期利润		8,348,517.87	
加权平均基金份额本期利润		0.0074	
期末基金资产净值		3.42%	
报告期利润		3.42%	
期末基金份额净值		1.005	
报告期基金份额净值		0.0045	
期末可供分配基金份额净值		171,537,490.00	
期末可供分配利润		0.02	

注:①本期已实现收益指本基金本期利息收入、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。

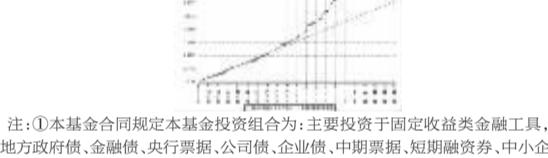
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

## 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(%)	份额净值增长 率(年化%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率(年化%)	①-③	②-④
过去一个月	0.99%	0.00%	0.26%	0.00%	0.31%	0.00%
过去三个月	1.50%	0.00%	0.82%	0.00%	0.77%	0.00%
过去六个月	3.42%	0.00%	1.64%	0.00%	1.78%	0.04%
过去一年	6.19%	0.00%	3.30%	0.00%	2.89%	0.04%
过去三年	7.68%	0.00%	4.74%	0.00%	2.94%	0.04%
基金份额净值						

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:①本基金规定本基金投资组合为:主要投资于固定收益类金融工具,包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、公司债、企业债、中期票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券,分离交易可转债纯债、债券回购、银行存款等。本基金投资于到期日(或回售期限)在封闭期结束之前的债券类资产,债券回购和银行存款。本基金不进行股票等权益类资产的投资。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起3个月内或每个封闭期运作满3个月内,本封闭期的建仓期为2014年1月1日至2014年5月13日。建仓期间,各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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,现成为长城证券有限责任公司(47.0569%)、东方证券股份有限公司(17.6474%)、北方国际信托投资有限公司(17.6474%)和中原信托有限公司(17.6474%)。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、资产管理和其他中国证监会许可的其他业务。截至本报告期末,公司管理的基金有封闭式基金:久盛证券投资基金;开放式基金:长城久恒平衡型证券投资基金、长城久泰货币基金、长城货币市场基金、长城货币基金、短期融资券基金、中小企业私募债基金、资产支持证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、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、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小板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、长城久安中小板300指数分级证券投资基金、长城强化到期型股票型证券投资基金、长城货币基金、长城货币基金、长城货币基金、长城淘金一年期理财产品、长城淘金一年期理财产品、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、长城增强收益定期开放债券型证券投资基金、长城医疗保健股票型证券投资基金、长城淘金一年期理财产品、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、长城淘金一年期理财产品。

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	任本基金基金经理的日期	证券从业年限	说明
史志刚	长城理财债券型证券投资基金基金经理 长城岁岁金理财债券型证券投资基金基金经理 长城久利保本混合型证券投资基金基金经理 长城淘金一年期理财产品基金经理 长城岁岁金理财债券型证券投资基金基金经理助理	2013年1月23日	-	

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

本基金报告期内,基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城岁岁金理财债券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,未出现投资违法乱纪、基金合同约定和相关法律规定的情况,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司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

报告期内,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。本报告期内,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。

## 4.3.2 异常交易行为的专项说明

## 4.41 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

2014年上半年,公司首次进入扩张区间,经济出现一定的企稳迹象,但是从微观经济表现看,国民经济仍然存在一定的下行压力,工业增加值、工业企业利润等实体经济指标显示经济增长的内生动力仍然偏弱。

央行通过定向降准、再贷款等方面的政治政策加大对经济的预调、微调,通过有针对性的宽松货币政策,降低经济出现下行的风险。从目前来看,一系列“微刺激”政策的效果有所体现,但是政策的持续性和产业链的联动效应仍然需要观察。

上半年,我们在保持货币宽松的约束,部分期限和品种收益率进一步下行空间相对有限。

上半年,我们在保持货币宽松的约束前提下,对于部分持有到期债券进行了再投资,选择相对静态收益较高、期限错配较大的品种进行投资;优化组合回购融资期限结构,降低融资成本,适当降低银行间债券杠杠水平,确保组合流动性和安全性。

4.42 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为3.42%,同期业绩比较基准为1.64%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年下半年,宏观经济仍然存在一定的下行压力,投资方面,逆周期基建投资提速难

以完全对冲地产投资的下行,伴随着产业链的调整和转移,出口很难延续过去长期高速增长的格局,传统意义上的三驾马车存在长期降速的可能。

政府将通过有针对性、“滴灌”式的政策措施,对冲经济下行可能带来的冲击,从目前

## 长城岁岁金理财债券型证券投资基金

## 2014 年度报告摘要

报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

报告期净值:107.876,231.09

报告期净值增长率:3.42%

报告期净值增长率标准差:0.045%

报告期净值增长率最大值:3.42%

报告期净值增长率最小值:3.42%

报告期净值增长率标准差:0.045%

报告期净值增长率最大值:3.42%

报告期净值增长率最小值:3.42%

报告期净值增长率标准差:0.045%

报告期净值增长率最大值:3.42%

报告期净值增长率最小值:3.42%

报告期净值增长率标准差:0.045%

报告期净值增长率最大值:3.42%

报告期净值增长率最小值:3.42%

报告期净值增长率标准差:0.045%

报告期净值增长率最大值:3.42%

报告期净值增长率最小值:3.42%