长城货币市场证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月27日

§1 重要提示

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。

本基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城货币	
基金主代码	200003	
交易代码	200003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年5月30日	
报告期末基金份额总额	5,399,895,801.06份	
投资目标	在本金安全和足够流动性的前提下,寻求货币资产稳定的收益。	
投资策略	一级资产配置策略:根据宏观经济研究,分析市场趋势和政府政策变化,决定基金投资组合的平均剩余期限。根据债券的信用评级及担保状况,决定组合的信用风险级别。二级资产配置策略:根据不同类别资产的剩余期限结构、流动性指标、收益率水平、市场偏好、法律法规对货币市场基金的限制、基金合同、目标收益、业绩比较基准、估值方式等决定不同类别资产的配置比例。三级资产配置策略:根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标,确定构建基金投资组合的投资品种。	
业绩比较基准	税后银行活期存款利率	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	长城货币A	长城货币B
下属两级基金的交易代码	200003	200103
报告期末下属两级基金的份额总额	3,140,817,526.26份	2,259,078,274.80份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	长城货币A	长城货币B
1. 本期已实现收益	37,663,030.75	25,205,273.23
2.本期利润	37,663,030.75	25,205,273.23
3.期末基金资产净值	3,140,817,526.26	2,259,078,274.80

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长城货币A

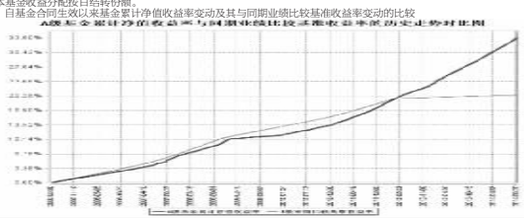
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3065%	0.0054%	0.0882%	0.0000%	1.2183%	0.0054%

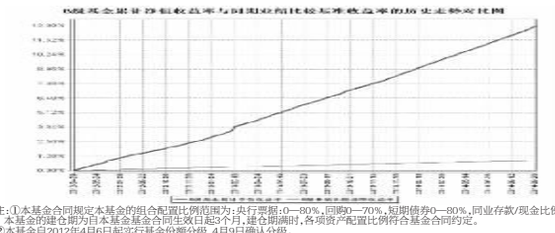
长城货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.3776%	0.0056%	0.0882%	0.0000%	1.2894%	0.0056%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:①本基金合同规定本基金的组合配置比例范围为:央行票据:0—80%,回购0—70%,短期债券0—80%,同业存款/现金比例0—70%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起3个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

②本基金自2012年4月6日起实行基金份额分级,4月9日确认分级。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邹德立	长城货币市场基金、长城工资宝货币市场基金基金经理	2011年10月19日	-	5年	男,中国籍,武汉大学经济学学士、华中科技大学工程硕士。曾就职于深圳农村商业银行总行资金部,从事债券投资与研究工作。2009年3月进入长城基金管理有限公司,任运行保障部债券交易员,兼固定收益研究员。
蔡旻	长城货币市场基金的基金经理助理	2013年11月11日	-	4年	男,厦门大学金融工程学士、硕士。具有4年证券从业经历。2010年进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员,自2013年11月11日起任长城基金管理有限公司"长城货币市场证券投资基金"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》、《长城货币市场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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国际上,美国经济数据整体继续向好,延续了二季度以来的复苏势头,加息预期逐步显现;欧洲经济疲态依旧,欧元区9月经济景气指数自2013年11月以来首次跌破长期平均水平100;日本承受着调升消费税所带来的负面冲击,更有经济指标下滑之虞。国内方面,各项数据显示宏观经济呈现下滑走势,通胀压力消失,央行调控目标发生实质转变,从去杠杆、调结构转向定向刺激、稳增长。3季度央行再次定向降准、SLF操作、下调比回购利率,银行间流动性仅在IPO期间有所紧张,季度末各期限利率均有下行,但短端下降相对较少,1年期AA级短期融资券收益率约达5.20%附近。

回顾本基金3季度的投资,我们认为3季度债券为震荡中的慢牛行情,坚持加仓为主,买入新发短期融资券和利率债,强化组合久期,提高协议存款和逆回购投资比例。预计2014年4季度债券市场慢牛延续,同时关注宏观经济数据与市场预期的变化。我们将根据经济基本面及政策面的变化,适时优化组合配置,把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值收益率A级为1.3065%、B级为1.3776%,业绩比较基准收益率A级为0.0882%、B级为0.0882%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	3,408,365,899.15	53.27
	其中:债券	3,408,365,899.15	53.27
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,922,343,599.39	30.05
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	1,008,447,428.56	15.76
3	银行存款和结算备付金合计	990,272,282.11	15.48
4	其他资产	76,922,654.96	1.20
5	合计	6,397,904,435.61	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	13.00	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	993,793,583.12	18.40
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	126
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	146
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	104

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	47.06	18.40
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.31	-
2	30天(含)-60天	5.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	5.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.08	-
4	90天(含)-180天	16.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	42.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	117.06	18.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,202,491,648.75	22.27
	其中:政策性金融债	1,202,491,648.75	22.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,205,874,250.40	40.85
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,408,365,899.15	63.12
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	399,106,756.59	7.39

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011489002	14鞍钢股SCP002	2,500,000	250,003,295.44	4.63
2	140204	14国开04	2,000,000	200,110,959.52	3.71
3	100236	10国开36	1,300,000	129,855,751.50	2.40
4	140207	14国开07	1,000,000	100,094,566.69	1.85
5	041453018	14昆钢CP001	1,000,000	100,018,892.22	1.85
6	041466017	14苏城投CP001	1,000,000	100,000,116.11	1.85
7	041464036	14张资产CP001	1,000,000	100,000,099.57	1.85
8	041456022	14新中泰集CP001	1,000,000	100,000,090.17	1.85
9	130234	13国开34	1,000,000	99,229,306.00	1.84
10	090205	09国开05	900,000	90,572,498.94	1.68

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

序号	偏离情况	
	报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	
	报告期内偏离度的最高值	
	报告期内偏离度的最低值	
	报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金通过每日分红使得基金份额的净值始终维持在1.0000元。

5.8.2

本基金在本报告期内未出现过剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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,不存在需说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	76,832,648.92
4	应收申购款	64,800.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	25,206.04
7	其他	-
8	合计	76,922,654.96

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	长城货币A	长城货币B
报告期期初基金份额总额	2,231,244,459.73	1,578,378,171.60
报告期期间基金总申购份额	5,480,379,980.36	2,874,518,931.92
减:报告期期间基金总赎回份额	4,570,806,913.83	2,193,818,828.72
报告期期末基金份额总额	3,140,817,526.26	2,259,078,274.80

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 本基金设立等相关批准文件
2.《长城货币市场证券投资基金基金合同》
3.《长城货币市场证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件 营业执照
6. 基金托管人业务资格批件 营业执照
7. 中国证监会规定的其他文件

8.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

8.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

网站:www.ccfund.com.cn

久嘉证券投资基金

【2014】第三季度报告

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
报告送出日期:2014年10月27日

§1 重要提示

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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久嘉封闭	基金久嘉(场内简称)
基金主代码	184722	
交易代码	184722	
基金运作方式	契约型封闭式	
基金合同生效日	2002年7月5日	
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份	
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求长期稳定的收益。	
投资策略	根据中国证券市场的特点,本基金将极其注重对市场整体趋势的把握,重视对投资的市场时机选择。本基金将注重评判与把握不同类别投资市场的整体风险与收益,在不同阶段合理配置基金资产在股票、债券、现金的分配比例。	
业绩比较基准	上证A股指数	
风险收益特征	中性的风险偏好,力争实现年度内基金单位资产净值在市场下跌时跌幅不高于比较基准跌幅的60%,在市场上涨时增幅不低于比较基准的70%。	
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	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	19,208,243.51
2.本期利润	181,507,717.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0908
4.期末基金资产净值	1,906,740,072.06
5.期末基金份额净值	0.9534

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。

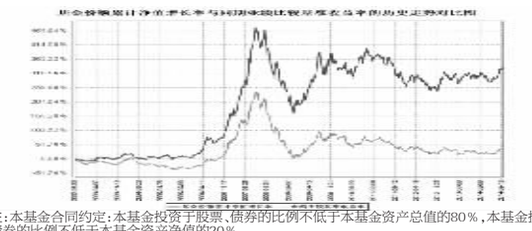
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	10.53%	1.35%	15.38%	1.61%	-4.85%	-0.26%

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:本基金合同约定:本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蒋劲刚	久嘉证券投资基金的基金经理	2012年3月7日	-	16年	男,中国籍,天津大学材料系工学学士、天津大学管理学院工学硕士。曾就职于深圳市华为技术有限公司、海南富高资产管理有限公司。2001年10月进入长城基金管理有限公司,历任运行保障部交易室交易员、交易主管、研究部行业研究员、机构理财部投资经理、长城消费增值股票基金、长城景气行业龙头混合基金的基金经理。
乔春	久嘉证券投资基金的基金经理	2014年9月16日	-	4年	男,中南大学环境工程专业工学学士、南开大学金融学硕士。具有4年证券从业经历。2010年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、"长城安心回报混合型证券投资基金"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》、《久嘉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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场表现得相当强势,上证指数季度上涨15%,创业板指数离历史高点也只是一步之遥。三季度虽然经济数据频频低于预期,IPO发行也给市场带来过短期的资金压力,但市场只是以反复震荡,盘整上涨来消化应对。大盘的上涨从宏观层面可以归结于改革的预期、沪港通对蓝筹股估值的提升、无风险利率的下行等,微观层面上个股也是重组并购动作频频。本基金整体上采取适度均衡的策略,投资配置于两条主线:政策支持、改革受益行业板块和消费蓝筹板块,软件及信息安全、高端制造业、节能环保、医药、旅游为配置的重点,在这些行业中选择成长性好并有一定安全边际的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为10.53%,本基金业绩比较基准收益率为15.38%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,348,934,290.19	70.40
	其中:股票	1,348,934,290.19	70.40
2	固定收益投资	390,939,000.00	20.40
	其中:债券	390,939,000.00	20.40
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	164,419,213.49	8.58
7	其他资产	11,942,374.63	0.62
8	合计	1,916,234,878.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	32,082,187.30	1.68
C	制造业	743,994,228.09	39.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,010,000.00	0.89
E	建筑业	9,733,500.00	0.51
F	批发和零售业	24,632,400.00	1.29
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	256,165,619.55	13.43
J	金融业	18,160,000.00	0.95
K	房地产业	44,915,826.96	2.36
L	租赁和商务服务业	67,966,083.00	3.56
M	科学研究和技术服务业	36,556,000.00	1.92
N	水利、环境和公共设施管理业	23,595,779.68	1.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	74,122,665.61	3.89
S	综合	-	-
	合计	1,348,934,290.19	70.75

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600406	国电南瑞	5,000,000	85,650,000.00	4.49
2	002063	远光软件	2,651,148	55,435,504.68	2.91
3	000581	威孚高科	1,837,483	47,939,931.47	2.51
4	601299	中国北车	9,000,000	47,430,000.00	2.49
5	600637	百视通	1,156,621	47,039,776.07	2.47
6	600138	中青旅	2,750,000	45,210,000.00	2.37
7	002444	巨星科技	3,300,000	42,900,000.00	2.25
8	600588	用友软件	2,500,000	41,725,000.00	2.19
9	600271	航天信息	1,499,965	37,784,118.35	1.98
10	000513	丽珠集团	700,986	36,998,041.08	1.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	390,939,000.00	20.50
	其中:政策性金融债	390,939,000.00	20.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	390,939,000.00	20.50

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100230	10国开30	1,000,000	100,420,000.00	5.27
2	110407	11农发07	1,000,000	99,530,000.00	5.22
3	110212	11国开12	900,000	90,081,000.00	4.72
4	100236	10国开36	700,000	70,203,000.00	3.68
5	018001	国开1301	300,000	30,705,000.00	1.61

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末进行股指期货投资,期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	195,613.08
2	应收证券清算款	7,253,686.16
3	应收股利	-
4	应收利息	4,493,075.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,942,374.63

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600637	百视通	47,039,776.07	2.47	重大资产重组停牌
2	000513	丽珠集团	36,998,041.08	1.94	重大事项停牌

注:根据相关法规的规定,经与托管行协商一致,自2014年8月22日起,本管理人对旗下基金所持百视通(代码600637)按指数收益法进行估值。详见本管理人2014年8月23日公告。

5.11.6 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。

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘颖芳	长城消费增值股票基金的基金经理	2010年1月22日	-	10年	女,中国籍。特许金融分析师(CFA),湘潭大学工学学士、清华大学MBA。曾就职于西风信息科技产业集团、德维森实业(深圳)有限公司。2004年进入长城基金管理有限公司,任长城基金管理有限公司研究部行业研究员。自2012年4月至2014年9月任长城优化升级股票基金的基金经理。

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》、《长城消费增值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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

近期的经济数据不容乐观,市场震荡上行。市场对于上市公司的基本面的关注度降低,而市场的热点更多的集中在对宏观政策的预测,中小市值的股票仍受到市场的追捧。虽然随着沪深300指数的回升,市场估值分化有所缓解,但是巨大的分化仍然存在。房地产市场逐渐放松的预期给得市场对于经济未来的预期变得模糊,长期和短期的经济预期都更加扑朔迷离。我们对市场中估值分化与宏观经济的未来发展趋势仍持谨慎态度。我们认为应关注公司的持续增长的动力,控制风险。本基金仍重仓持有医药和食品饮料行业,三季度本基金的持仓结构略有调整,仓位保持稳定。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金第三季度的份额净值增长率为5.89%,在同类可比基金中业绩表现落后,主要是由于本基金持有的生物医药行业表现较差。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,542,977,829.20	85.38
	其中:股票	2,542,977,829.20	85.38
2	固定收益投资	139,991,000.00	4.70
	其中:债券	139,991,000.00	4.70
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	100,000,390.00	3.36
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	189,592,902.66	6.37
7	其他资产	5,771,439.80	0.19
8	合计	2,978,333,561.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,113,107,445.07	71.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	250,373,810.00	8.46
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	100,370,880.27	3.39
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	79,125,693.86	2.67
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,542,977,829.20	85.88

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	1,557,853	252,574,706.89	8.53
2	000963	华东医药	3,896,900	233,424,310.00	7.88
3	000568	泸州老窖	10,927,925	194,407,785.75	6.57
4	600594	益佰制药	4,820,707	180,776,512.50	6.10
5	000513	丽珠集团	3,082,696	162,704,694.88	5.49
6	600535	天士力	3,894,908	161,950,274.64	5.47
7	600557	康缘药业	5,400,000	148,014,000.00	5.00
8	600062	华润双鹤	6,000,000	114,060,000.00	3.85
9	600887	伊利股份	3,