# 长城安心回报混合型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

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:2015年1月21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2015年01月19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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城安心回报混合 |
| 基金主代码 | 200007 |
| 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8月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,572,225,068.48份 |
| 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基金,高于债券基金与货币市场基金。 |
| 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10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 140,569,080.10 |
| 2.本期利润 | -5,377,414.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0007 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,795,025,512.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7653 |

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 | 0.00% | 0.93% | 1.35% | 0.02% | -1.35% | 0.91% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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,建仓期满时,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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 徐九龙 | 长城安心回报混合基金、长城医疗保健基金基金经理 | 2009年1月6日 | - | 12年 | 男,中国籍,兰州大学理学学士、中山大学理学硕士,曾就职深圳市沙头角保税区管理局,深圳市经济贸易局。2002年3月进入长城基金管理有限公司,曾任基金管理部研究员、"长城久富核心成长股票型证券投资基金"基金经理、"长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金"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。

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。

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运作分析

纯债市场方面,季度前半段,各类收益率曲线继续下行,10年期国开债收益率下行超过80bp;在降息预期兑现、地方政府债务甄别、以及中证登调整企业债质押回购规则的影响下,11月下旬收益率曲线向上调整,尤其是中低等级信用债调整幅度较大。年末MLF续作等措施引导收益率继续下行,利率债相对较为明显。此外,年末IPO冻结资金对于短端收益率也产生一定影响,收益率曲线呈现平坦化并出现部分倒挂。转债市场在降息政策刺激权益市场大幅上涨后,涨幅显著,各转债品种股性增强。尤其大金融类转债涨幅巨大,多只转债触发赎回条款。本季度,本组合安全资产方面在央行降息以后卖出了部分高久期利率品种,降低组合利率风险,并且卖出一些中低评级信用债,提升了组合信用结构。

风险资产方面,四季度超预期降息明确表明了政府对托底经济、加速改革的决心,这一举措同时推动资金入场股市,从而促成了年末的快速上涨行情。具体来看,此轮风格分化明显转变:估值低、权重大、受益于政策推动的蓝筹股领涨,我们认为此类板块后续仍有估值修复的空间,预计将出现波动上行的局势;而过去2年累计涨幅大、估值偏高的小盘股则存在加剧分化和整体调整压力。本基金结合市场环境并通过自下而上的个股研究选择,在四季度增加了股票资产的配置权重,取得了良好的投资回报。展望下一季度,股指短期上升动能较强,重点看好金融、消费升级、互联网、基础设施建设、地产、医药领域的投资机会。

4.5 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0%,本基金业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§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 | 4,736,200,894.77 | 81.06 |
| | 其中:股票 | 4,736,200,894.77 | 81.06 |
| 2 | 固定收益投资 | 640,458,540.00 | 10.96 |
| | 其中:债券 | 640,458,540.00 | 10.96 |
| | 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 | 214,045,721.07 | 3.66 |
| | 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 | 223,831,162.09 | 3.83 |
| 7 | 其他资产 | 28,406,135.98 | 0.49 |
| 8 | 合计 | 5,842,942,453.91 | 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 | 3,560,072,752.78 | 61.43 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 20,169,542.40 | 0.35 |
| F | 批发和零售业 | 466,929,897.03 | 8.06 |
| 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 | 298,350,000.00 | 5.15 |
| J | 金融业 | 198,772,035.36 | 3.43 |
| 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 | 1,628.00 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 191,905,039.20 | 3.31 |
| 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 | 4,736,200,894.77 | 81.73 |

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 | 000963 | 华东医药 | 6,500,000 | 341,965,000.00 | 5.90 |
| 2 | 600594 | 益佰制药 | 9,498,907 | 316,978,526.59 | 5.47 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 15,000,000 | 306,000,000.00 | 5.28 |
| 4 | 600535 | 天士力 | 7,000,000 | 287,700,000.00 | 4.96 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 10,000,000 | 286,300,000.00 | 4.94 |
| 6 | 000513 | 丽珠集团 | 5,362,584 | 265,126,152.96 | 4.58 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 1,150,000 | 218,063,000.00 | 3.76 |
| 8 | 600557 | 康缘药业 | 8,800,669 | 203,119,440.52 | 3.51 |
| 9 | 000625 | 长安汽车 | 11,503,883 | 189,008,797.69 | 3.26 |
| 10 | 000895 | 双汇发展 | 5,800,000 | 182,990,000.00 | 3.16 |

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 | 159,839,540.00 | 2.76 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 419,851,000.00 | 7.25 |
| | 其中:政策性金融债 | 419,851,000.00 | 7.25 |
| 4 | 企业债券 | 31,497,000.00 | 0.54 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 29,271,000.00 | 0.51 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 640,458,540.00 | 11.05 |

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 | 130234 | 13国开34 | 1,500,000 | 150,825,000.00 | 2.60 |
| 2 | 140437 | 14农发37 | 600,000 | 59,994,000.00 | 1.04 |
| 3 | 019428 | 14国债28 | 500,000 | 50,000,000.00 | 0.86 |
| 4 | 019411 | 14国债11 | 500,000 | 49,985,000.00 | 0.86 |
| 5 | 110237 | 11国开37 | 500,000 | 48,535,000.00 | 0.84 |

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:本基金本报告期未未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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:本基金本报告期未进行国债期货投资,本期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 | 775,050.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | 18,951,751.87 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,673,480.71 |
| 5 | 应收申购款 | 5,852.93 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 28,406,135.98 |

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

注:本基金所持前十名股票未存在流通受限的情况。

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 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 8,664,179,741.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,310,727.61 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,099,265,400.64 |
| 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 | 7,572,225,068.48 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本基金的基金管理人于本报告期期初及本报告期期末均未持有本基金份额。

7.2 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. 本基金设立批准的相关文件
2. 《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城安心回报混合型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

公司网址:http://www.ccfund.com.cn

# 长城货币市场证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

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:2015年1月21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2015年01月19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10月01日起至12月31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 | 7,264,636,663.21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 | 5,411,709,154.51份 | 1,852,927,508.70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10月1日 - 2014年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 长城货币A | 长城货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 50,516,012.53 | 32,842,357.02 |
| 2.本期利润 | 50,516,012.53 | 32,842,357.02 |
| 3.期末基金资产净值 | 5,411,709,154.51 | 1,852,927,508.70 |

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

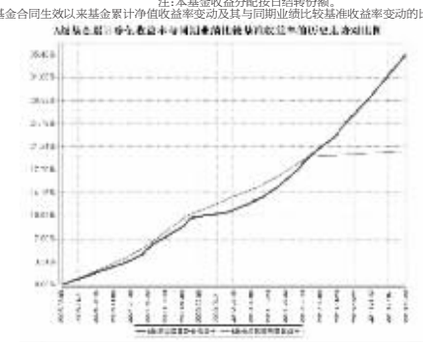
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.2081% | 0.0064% | 0.0882% | 0.0000% | 1.1199% | 0.0064% |

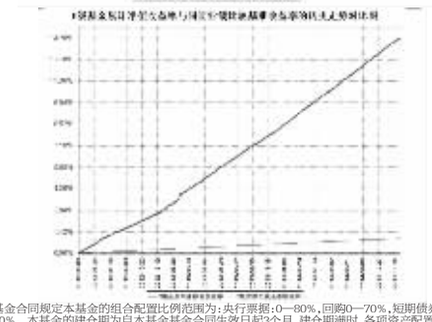
长城货币B

| 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 | 1.2690% | 0.0064% | 0.0882% | 0.0000% | 1.1808% | 0.0064% |

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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 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。本报告期内认为,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运作分析

国际上,美国经济数据整体持续向好,美元走强,油价大跌;欧洲经济陷入停滞,面临通缩和失业率上升风险;日本安倍经济学光环褪去,上调消费税令其陷入技术性的衰退。国内方面,我国宏观经济仍处于惯性下行的通道之中,在面临"增长速度进入换挡期、结构调整面临阵痛期、前期刺激政策消化期"三期叠加的背景下,中国经济的传统动力投资消费出口三驾马车日渐式微。央行定向降准、SLF操作、下调正回购利率,结构性降息等定向点滴政策,对经济刺激作用有限。银行间流动性面临IPO和季节性时点冲击,债券市场出现"中登质押"等黑天鹅事件。年末各期限和品种收益率上行,1年期AA级短期融资券收益率到达6.0%附近。

回顾本基金4季度的投资,我们主要操作为卖出短期债券和利率债券,控制投资节奏,适当买入新发短期融资券,提高协议存款和逆回购投资比例。预计2015年1季度债券市场平衡震荡,未来应关注宏观经济数据与货币政策的变化,注意IPO与春节前后投资节奏。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。

4.5 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1.2081%,B级为1.2690%,业绩比较基准收益率A级为0.0882%,B级为0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§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 | 3,630,718,135.17 | 44.43 |
| | 其中:债券 | 3,630,718,135.17 | 44.43 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,288,491,349.54 | 28.00 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 296,884,562.14 | 3.63 |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,700,422,354.81 | 20.81 |
| 4 | 其他资产 | 552,865,047.99 | 6.76 |
| 5 | 合计 | 8,172,496,887.51 | 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 | 13.69 | |
| | 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 | 898,927,691.59 | 12.37 |
| | 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 | 121 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 151 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 112 |

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 | 31.24 | 12.37 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 2.51 | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 18.86 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 4.47 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 18.40 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 31.92 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 104.89 | 12.37 |

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 | 856,539,161.53 | 11.79 |
| | 其中:政策性金融债 | 856,539,161.53 | 11.79 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 2,774,178,973.64 | 38.19 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 3,630,718,135.17 | 49.98 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 182,668,140.81 | 2.51 |

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铁钢股SCP002 | 2,500,000 | 250,001,901.61 | 3.44 |
| 2 | 140204 | 14国开04 | 1,500,000 | 150,014,331.53 | 2.06 |
| 3 | 041460111 | 14永泰能源CP002 | 1,500,000 | 149,964,407.63 | 2.06 |
| 4 | 100236 | 10国开36 | 1,300,000 | 129,878,188.54 | 1.79 |
| 5 | 041455039 | 14华电煤业CP002 | 1,200,000 | 120,219,783.92 | 1.65 |
| 6 | 130234 | 13国开34 | 1,000,000 | 101,596,192.06 | 1.40 |
| 7 | 041456022 | 14新中泰集CP001 | 1,000,000 | 101,191,743.14 | 1.39 |
| 8 | 041475001 | 14宁宝塔CP001 | 1,000,000 | 100,200,766.34 | 1.38 |
| 9 | 140207 | 14国开07 | 1,000,000 | 100,048,814.00 | 1.38 |
| 10 | 041466017 | 14苏城投CP001 | 1,000,000 | 100,000,078.35 | 1.38 |

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 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 | 41 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.4502% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0569% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.2583% |

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 | 109,864,386.35 |
| 4 | 应收申购款 | 443,000,661.64 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 552,865,047.99 |

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 | 3,140,817,526.26 | 2,259,078,274.80 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,012,647,917.23 | 3,669,095,568.36 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 7,741,756,288.98 | 4,075,246,334.46 |
| 报告期期末基金份额总额 | 5,411,709,154.51 | 1,852,927,508.70 |

§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

# 长城保本混合型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年01月19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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城保本混合 |
| 基金主代码 | 200016 |
| 交易代码 | 200016 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年8月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 663,964,984.96份 |
| 投资目标 | 本基金采用固定比例组合保险策略进行资产配置,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略分为两个层次:一层为基金在安全资产和风险资产之间的大类资产配置策略;另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 3年期银行定期存款税后收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。 |
| 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 |
| 基金保证人 | 中国投融资担保有限公司 |

§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10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 51,497,919.44 |
| 2.本期利润 | 39,752,746.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0559 |
| 4.期末基金资产净值 | 795,927,833.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.199 |

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 | 4.90% | 0.56% | 1.04% | 0.01% | 3.86% | 0.55% |

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、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。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。

§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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 钟光正 | 公司固定收益部总经理、长城保本混合、长城积极增利债券、长城增强收益债券的基金经理 | 2012年8月2日 | - | 5年 | 男,中国籍,经济学硕士。具有10年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部。2009年11月进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员,自2010年2月至2011年10月任"长城货币市场证券投资基金"基金经理,自2010年2月至2011年11月任"长城稳健增利债券型证券投资基金"基金经理。 |
| 李振兴 | 长城久利保本基金、长城保本混合基金和长城久鑫保本混合基金的基金经理 | 2014年4月18日 | - | 7年 | 