长安宏观策略股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20日

§1 重要提示

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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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。
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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安宏观策略股票
基金主代码	740001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	2,059,489,390.83份
投资目标	本基金在宏观策略研判的基础上,通过强化配置景气行业及精选基本面良好、成长性突出的上市公司,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金从全球视野的角度出发,把握全球经济一体化、国际产业格局调整与转移以及国内经济工业化、城市化、产业结构升级与消费结构升级所带来的投资机遇,自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的战略配置和各行业之间的优化配置,并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略,构建投资组合,力争获取超额投资收益。 1、资产配置策略 本基金通过深入分析宏观经济、政策环境、估值水平和市场情绪等因素,综合评判股票、债券等各类资产的风险收益特征的相对变化,根据不同的市场形势,适时动态地调整股票、债券、现金之间的配置比例。 2、行业配置策略 本基金在大类资产配置的框架下,实施积极主动的行业配置策略。本基金将首先确定宏观经济及产业政策等因素对不同行业的潜在影响,通过行业生命周期分析和行业景气度分析,筛选出处于成长期和景气度上升的行业,进行重点配置和动态调整。 3、个股选择策略 本基金在行业配置的基础上,将充分发挥基金管理人在股票研究方面的专业优势,采用定量分析与定性分析相结合的方法,精选基本面良好、成长性突出的上市公司,构建投资组合。 4、债券投资策略 本基金将债券投资作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益率的重要手段,在控制流动性风险的基础上,通过久期管理、期限结构配置、类属配置和个券选择等层次进行积极主动的组合管理。 5、权证投资策略 本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的。本基金在权证投资中以对应的标的证券的基本面为基础,结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价,利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。 6、股指期货投资策略 本基金将根据有关法律法规和政策的规定,在严格控制风险的前提下,本着谨慎原则,以套期保值为主要目的,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善投资组合的风险收益特征。基金管理人制定了股指期货投资决策流程和风险控制制度并经董事会审议通过。此外,基金管理人建立了股指期货交易决策小组,授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。 7、其他金融工具的投资策略 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在谨慎分析收益率、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高预期收益品种。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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

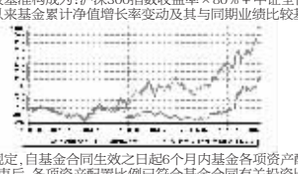
主要财务指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	10,167,890.14
2.本期利润	22,555,818.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0581
4.期末基金资产净值	2,654,152,413.50
5.期末基金份额净值	1.289

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认购或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	24.68%	1.43%	11.69%	1.46%	12.99%	-0.03%

注:本基金整体业绩比较基准构成为:沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。
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: 根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束后,各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。

§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		
雷宇	本基金的基金经理	2012年6月28日	-	14年	中国人民大学经济学硕士。曾任中国技术进出口总公司项目经理、研究员,上海中技投资顾问有限公司研究员、投资经理,通用技术集团投资管理有限公司投资经理、投资部副总监,国金通用基金管理有限公司筹备期基金经理助理、风险管理部负责人等职。2011年8月加入长安基金管理有限公司,曾任基金经理助理、基金投资部副总经理等职,现任长安基金管理有限公司联席投资总监权益投资副总监、长安宏观策略股票型证券投资基金、长安产业精选灵活配置混合型发起式基金及长安沪深300非周期行业指数证券投资基金的基金经理。

注:1、任职日期、其他任职、离职日期均为我公司做出决定之日;
2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有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
本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库,共享研究成果,在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下,保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。
公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中采用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节,并经过严格的报告和审批程序,防范和控制异常交易。
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《长安基金管理有限公司公平交易制度》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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年一季度A股市场整体受到流动性和政策面利好影响,呈现先震荡后上升的走势。流动性方面,在经历了春节前后新增入市资金的短暂萎缩之后,增量资金自3月份开始出现了明显的加速涌入股票市场的态势,无论是融资融券余额的增速还是新增A股账户的增速都出现了明显的加速上行的特征。政策方面,两会传达出对新经济和资本市场更乐观的信号。无论是李克强总理对互联网经济的积极拥护还是周小川对于股市上涨的乐观解读都是对股市信心的提振,股市热情在两会后明显高涨。 期间市场出现普涨行情,以轻工制造、电子、纺织服装为首的中小盘行业个股涨幅居前,而以采掘、钢铁、有色为首的强周期类个股涨幅落后。
报告期内,本基金采取了相对稳健的投资策略,在市场调整上涨过程中逐步优化持仓结构,我们加大了具有中长期成长空间行业的组合配置,减持了基本面前景不明的行业个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.289元。报告期内,本基金份额净值增长率为24.68%,同期业绩基准增长率为11.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2015年二季度,我们对市场持相对谨慎态度,市场经历3月份的疯狂后,整体估值水平已经达到了泡沫化的程度,进入二季度宏观面、政策面和流动性低于预期的可能性在逐步增加,阶段性防御应该是较好的策略,期间部分优质成长股的回调将给我们提供较好的再次建仓机会。我们坚持认为,未来随着经济转型的深入,改革红利的逐步释放,代表新经济生命力的新兴产业成长股依然会创出新高。我们珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,我们将继续规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	196,979,733.63	2.35
	其中:股票	196,979,733.63	2.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	700,550,310.46	8.34
8	其他资产	7,502,317,227.82	89.31
9	合计	8,399,847,271.91	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	5,360,026.80	0.20
C	制造业	150,839,212.04	5.68
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	-	-
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	5,676,070.40	0.21
J	金融业	28,069,400.00	1.06
K	房地产业	7,035,024.39	0.27
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	-	-
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	196,979,733.63	7.42

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	002312	三泰控股	350,080	15,613,568.00	0.59
2	002520	日发精机	400,000	14,784,000.00	0.56
3	002383	合众思壮	350,000	13,107,500.00	0.49
4	002009	天奇股份	400,074	11,594,144.52	0.44
5	000960	锡业股份	500,079	11,191,768.02	0.42
6	601336	新华保险	200,000	10,602,000.00	0.40
7	000712	锦龙股份	260,000	10,290,800.00	0.39
8	002496	辉丰股份	330,000	10,256,400.00	0.39
9	600316	洪都航空	300,000	10,197,000.00	0.38
10	002292	奥飞动漫	230,000	10,115,400.00	0.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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
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
本基金本报告期末进行贵金属交易。
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
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
本基金本报告期末进行股指期货交易。
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
本基金本报告期末进行国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末进行国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	366,253.40
2	应收证券清算款	7,500,600,484.03
3	应收股利	-
4	应收利息	1,006,148.29
5	应收申购款	344,342.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,502,317,227.82

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末无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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002520	日发精机	14,784,000.00	0.56	重大事项

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,本报告中涉及比例计算的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	38,774,371.31
报告期期间基金总申购份额	3,969,264,464.98
减:报告期期间基金总赎回份额	1,948,549,445.46
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	2,059,489,390.83

§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
本基金管理人本报告期未持有本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1.本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:
1、2015年1月7日披露了长安基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼职和领薪情况的公告;
2、2015年1月21日披露了长安宏观策略股票型证券投资基金2014年第4季度报告;
3、2015年3月7日披露了长安基金管理有限公司关于变更注册资本和股权的公告;
4、2015年3月11日披露了长安基金管理有限公司关于由黄陈代为履行公司督察长职务的公告;
5、2015年3月11日披露了长安基金管理有限公司关于增加齐鲁证券有限公司参与申购和定期定额费率优惠活动的公告;
6、2015年3月26日披露了长安基金管理有限公司关于增加国金证券股份有限公司为旗下基金的代销机构的公告;
7、2015年3月26日披露了长安基金管理有限公司关于增加国海证券股份有限公司为旗下基金的代销机构并参与申购和定期定额费率优惠活动的公告;
8、2015年3月27日披露了长安宏观策略股票型证券投资基金2014年年度报告和长安宏观策略股票型证券投资基金2014年年度报告摘要;
9、2015年3月28日披露了关于长安基金管理有限公司旗下基金参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告;
10、2015年3月31日披露了关于长安基金管理有限公司旗下基金在上海利得基金销售有限公司开通申购和定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告;

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同;
3、长安宏观策略股票型证券投资基金托管协议;
4、长安宏观策略股票型证券投资基金招募说明书;
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、报告期内披露的各项公告。
9.2 存放地点
上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。
9.3 查阅方式
投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。
咨询电话:400-820-9688
公司网址:www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
二〇一五年四月二十日

长安货币市场证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月20日

§1 重要提示

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。
基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年04月17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。
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,投资者在做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2015年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安货币	
基金主代码	740601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年01月25日	
报告期末基金份额总额	1,610,355,799.43份	
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下,通过主动式管理,力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	1、整体配置策略 通过全面研究经济运行状况,预测货币政策、财政政策等政府宏观经济政策取向,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,形成对市场利率水平变动趋势的判断。在此基础上,根据各类货币资产的流动性、收益性和信用水平,决定各类资产的配置比例和期限匹配量。 2、久期策略 组合久期是反映利率风险的重要指标。在对市场利率水平变化趋势预测的前提下,制定组合的目标久期。预测利率将进入下降通道时,基金管理人将通过提高组合的久期,以最大程度获取债券价格上升带来的资本利得;预测市场利率将进入上升通道时,本基金将缩短组合久期,降低债券收益率上升带来的风险,并增加再投资收益。 3、个券选择策略 本基金将优先考虑安全性因素,选择高信用等级的债券品种进行投资。在个券选择上,本基金将在整体配置策略和久期策略的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率、税赋等因素进行分析,选择具有投资价值的债券品种进行投资。 4、套利策略 套利策略主要包括两方面:(1)跨市场套利。由于其中的投资群体、交易方式等市场要素不同,使得交易所市场和银行间市场的资金面、短期利率期限结构、流动性都存在着一定的差别。本基金将在充分论证套利机会可行性的基础上,寻找合理的介入时机,进行跨市场套利操作。(2)跨品种套利。由于投资群体存在一定的差异性,对期限相近的交易品种同样可能因为存在流动性、税收等市场因素的影响出现内在价值明显偏离的情况。本基金将在保证高流动性的基础上进行跨品种套利操作,以增加超额收益。 5、息差策略 息差策略是指利用市场回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。市场回购利率往往低于相对较长期限债券的收益率,为息差交易提供了机会。本基金充分考虑市场回购资金利率与债券收益率之间的关系,选择适当的杠杆比率,谨慎实施息差策略,以提高投资组合收益水平。 6、现金流管理策略 本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的滚动操作和银行存款、债券品种的期限结构搭配,动态调整基金的现金流,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。	
业绩比较基准	7天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长安货币A	长安货币B
下属分级基金的交易代码	740601	740602
报告期末下属分级基金的份额总额	253,812,763.26份	1,356,543,036.17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(2015年01月01日-2015年03月31日)	
	长安货币A	长安货币B
1.本期已实现收益	3,655,999.66	13,515,549.67
2.本期利润	3,655,999.66	13,515,549.67
3.期末基金资产净值	253,812,763.26	1,356,543,036.17

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
1、长安货币A

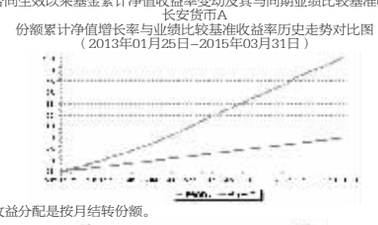
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1536%	0.0065%	0.3375%	0.0000%	0.8161%	0.0065%

注:本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)
2、长安货币B

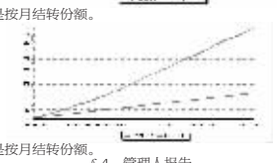
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2141%	0.0065%	0.3375%	0.0000%	0.8766%	0.0065%

注:本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)
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

长安货币A
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年01月25日-2015年03月31日)



注:本基金的收益分配是按月结转份额。



注:本基金的收益分配是按月结转份额。

§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		
乔智	本基金的基金经理	2013年02月01日	-	18年	山东大学工商管理硕士学位,曾任中国农业发展银行山东省分行资金计划处资金科科长、中国农业发展银行总行资金计划部债券发行与资金交易负责人、东亚银行(中国)有限公司资金中心高级助理经理、法国巴黎银行(中国)有限公司固定收益部债务资本市场主管等职,2012年8月加入长安基金管理有限公司,现任长安基金固定收益部总经理、现任长安基金管理有限公司联席投资总监、长安货币市场证券投资基金的基金经理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日;
2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有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
本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库,共享研究成果,在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下,保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。
公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中采用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节,并经过严格的报告和审批程序,防范和控制异常交易。
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《长安基金管理有限公司公平交易制度》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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年一季度以来,国内外经济形势更加复杂。已经公布的一季度经济金融数据显示,国内经济下行压力依旧不减。管理层为全年货币政策定下基调:"稳健的货币政策要松紧适度",就央行公开市场操作和金融市场流动性情况来看,资金总体仍呈宽松。年初以来,受每月新股发行的影响,各期限货币市场工具的收益率有较大幅度的波动,但整体呈下行趋势。本基金准确判断了金融市场流动性发生的变化,在审慎控制风险的前提下,积极进行流动性管理和投资类别调整,及时调整各项资产配置比例,较好地实现了基金资产安全性、流动性、收益性的平衡,保证了基金持有人的利益。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末,本基金A类和B类分别上涨1.1536%和1.2141%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.3375%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展展望2015年二季度,从基本面和政策面来看,我们预计管理部门将根据经济增长目标和实际情况对货币供应进行调整、控制,预计货币市场的流动性将持续保持宽松状态。同时,宏观经济仍处于转型过程。结合以上基本面背景,本基金将继续调整银行存款、短期回购与债券资产的配置比例,根据市场变化趋势灵活调整组合资产,积极把握市场波动带来的投资机会,继续努力提高持有人收益。同时,严密监测市场流动性和信用风险敞口,重点防范流动性风险和信用风险,保证组合资产安全,保持组合流动性、安全性和收益性的平衡。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	781,566,767.34	48.14
	其中:债券	781,566,767.34	48.14
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	248,900,813.35	15.33
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	560,688,170.14	34.54
4	其他资产	32,210,845.28	1.98
5	合计	1,623,366,596.11	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目		占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		1.34
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	9,999,875.00	0.62
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
注:本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。
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	104
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	124
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

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	47.36	0.62
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	2.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	7.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	11.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	29.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.81	0.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

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	140218	14国开18	1,400,000	140,201,784.88	8.71
2	041475001	14宁宝塔CP001	900,000	90,689,987.56	5.63
3	041477002	14亿阳CP001	800,000	80,129,109.47	4.98
4	140223	14国开23	500,000	50,128,705.57	3.11
5	041554011	15雨润CP001	500,000	49,977,896.25	3.10
6	041459071	14三江化工CP001	500,000	49,956,212.86	3.10
7	041564003	15美克CP001	400,000	39,981,608.02	2.48
8	041464075	14润华CP002	400,000	39,973,392.32	2.48
9	041568001	15天纺CP001	400,000	39,970,788.19	2.48
10	041461040	14协鑫CP001	300,000	30,204,810.11	1.88

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.2095%
报告期内偏离度的最低值	-0.0589%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1778%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
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 基金计价方法说明。
本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。
本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额资产净值保持在人民币1.00元。
5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于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的20%的情况。
5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	18,792,972.36
4	应收申购款	13,417,872.92
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	32,210,845.28

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,本报告中涉及比例计算的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

	长安货币A	长安货币B
报告期期初基金份额总额	781,052,732.66	1,282,979,239.67
报告期基金总申购份额	336,332,682.87	1,774,042,416.08
减:报告期基金总赎回份额	863,572,652.27	1,700,478,619.58
报告期期末基金份额总额	253,812,763.26	1,356,543,036.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年01月23日	22,000,000.00	22,000,000.00	-
2	赎回	2015年02月04日	-6,000,000.00	-6,000,000.00	-
3	赎回	2015年03月11日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
4	赎回	2015年03月13日	-53,000,000.00	-53,000,000.00	-
5	申购	2015年03月17日	98,000,000.00	98,000,000.00	-
合计			56,000,000.00	56,000,000.00	

注:基金管理人本报告期未持有长安货币基金98,776,456.31份。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1.本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》及管理人网站进行了如下信息披露:
1、2015年1月7日披露了长安基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼职和领薪情况的公告;
2、2015年1月21日披露了长安货币市场证券投资基金2014年第4季度报告;
3、2015年2月7日披露了长安基金管理有限公司关于长安货币市场证券投资基金春节节前三个工作日暂停申购(含转换转入及定期定额投资)业务公告;
4、2015年2月27日披露了长安货币市场证券投资基金招募说明书2015年第1次更新和长安货币市场证券投资基金招募说明书2015年第1次更新摘要;
5、2015年3月7日披露了长安基金管理有限公司关于变更注册资本和股权的公告;
6、2015年3月11日披露了长安基金管理有限公司关于由黄陈代为履行公司督察长职务的公告;
7、2015年3月11日披