平安大华添利债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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。

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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华添利债券	
交易代码	700005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月27日	
报告期末基金份额总额	854,032,159.88份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,主动管理寻找价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合,以期获得和产品期限匹配的债券收益。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种。预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	平安大华基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	平安大华添利债券A	平安大华添利债券C
下属两级基金的交易代码	700005	700006
报告期末下属两级基金的份额总额	520,740,568.40份	333,291,591.48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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)	
	平安大华添利债券A	平安大华添利债券C
1.本期已实现收益	20,430,555.68	12,241,905.37
2.本期利润	18,824,360.30	11,831,130.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.024400	0.023600
4.期末基金资产净值	532,866,476.19	340,480,193.53
5.期末基金份额净值	1.023	1.022

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.所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

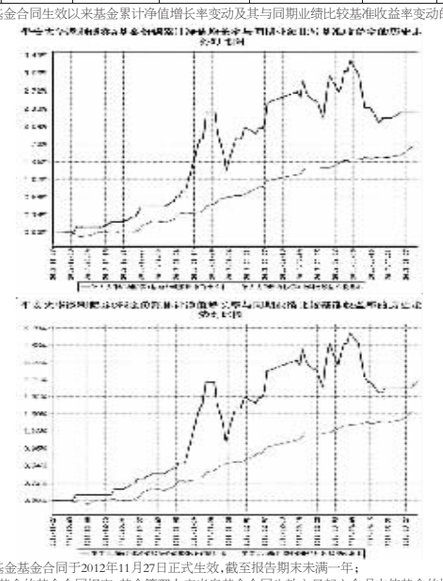
平安大华添利债券A

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	1.79%	0.22%	1.42%	0.03%	0.37%	0.19%

平安大华添利债券C

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	1.69%	0.21%	1.42%	0.03%	0.27%	0.18%

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:1、本基金基金合同于2012年11月27日正式生效,截至报告期末未满一年;

2、按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,截至报告期末本基金尚未完成建仓。

§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		
孙健	基金经理	2012年11月27日	-	12	自2001年起,先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作,2006年起,分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011年9月加入平安基金,任投资研究部固定收益研究员,现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华添利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

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》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

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

本报告期保本基金投资偏重于防御策略,债券投资在经济前景并不十分明朗,以及前期收益率下行幅度较大的情况下,本基金逐渐放缓了加仓步骤。在2013年货币政策回归中性,银行间市场流动性收紧的背景下,适度增加了债券组合中浮息债的投资比例;对于信用组合,则采取了持有获取票息收入的投资策略。可转债部分在春节过后开始降低仓位,锁定收益,逐步退出权益市场,避免基金净值出现大幅波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.023元,份额累计净值为1.023元。报告期内,本基金份额净值增长率为1.79%,同期业绩基准增长率为1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年1季度宏观经济处于弱复苏格局,需求修复动能不强,经济增长亮点不多。本基金认为在短期内生需求疲弱、中长期经济增长乏力和政策当局对未来经济增速放缓的默许以及数量调控的中性偏紧的大背景下,经济复苏的周期将拉长,而波幅下降。对于债券而言,我们看好在长期经济增速下滑背景下的债券中长期投资价值,但是由于中国经济的结构性问题导致债券收益率较为敏感的CPI易上难下,以及利率市场化对短端收益率下行的抑制,因此以目前利率产品收益率水平而言,向下打开的空间有限,故我们倾向于在利率风险充分释放前保持短久期,适度参与波段操作,等待收益率上行逐步加仓。对于信用产品,现有收益率并无更大估值优势,以持有票息收益为主。可转债投资则根据大盘调整幅度和个券估值,择机参与大盘蓝筹转债。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	349,389,555.70	39.22
	其中:债券	349,389,555.70	39.22
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	484,620,142.31	54.40
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	49,200,060.16	5.52
6	其他资产	7,582,841.01	0.85
7	合计	890,792,599.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	50,070,000.00	5.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,380,000.00	11.49
	其中:政策性金融债	100,380,000.00	11.49
4	企业债券	30,051,000.00	3.44
5	企业短期融资券	161,257,000.00	18.46
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,631,555.70	0.87
8	其他	-	-
9	合计	349,389,555.70	40.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	100236	10国开36	1,000,000	100,380,000.00	11.49
2	041254064	12玉皇化工CP001	500,000	50,410,000.00	5.77
3	130002	13附息国债02	500,000	50,070,000.00	5.73
4	041256044	12冀建投CP001	400,000	40,256,000.00	4.61
5	041271011	12岚桥CP001	300,000	30,231,000.00	3.46

5.6 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

本基金本报告期末无资产支持证券投资情况。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末无权证投资情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

报告期内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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	69,356.47
2	应收证券清算款	3,637,034.55
3	应收股利	-
4	应收利息	3,629,805.29
5	应收申购款	246,644.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,582,841.01

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	平安大华添利债券A	平安大华添利债券C
报告期期初基金份额总额	1,372,938,565.07	983,530,134.46
报告期期间基金总申购份额	12,005,203.18	59,893,612.22
减:报告期期间基金总赎回份额	864,203,199.85	710,132,155.20
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	520,740,568.40	333,291,591.48

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准平安大华添利债券型证券投资基金设立的文件

(2)平安大华添利债券型证券投资基金基金合同

(3)平安大华添利债券型证券投资基金托管协议

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5)报告期内平安大华添利债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 查阅方式

(1)投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

(2)投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人平安大华基金管理有限公司,客户服务电话:4008004800(免长途话费)

平安大华基金管理有限公司
2013年4月19日

平安大华保本混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华保本混合
交易代码	700004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月11日
报告期末基金份额总额	836,928,703.14份
投资目标	采用投资组合保险技术,以保本期到期时本金安全为目标,通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,力争实现基金资产的稳定增长和保本期收益的最大化。
投资策略	采用恒定比例组合保险策略,动态调整基金资产在稳健资产和风险资产的投资比例,以保证在保本期到期时基金资产净值不低于事先设定的目标,并在此基础上实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	每个保本期起始日的三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	28,550,885.80
2.本期利润	26,802,721.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0297
4.期末基金资产净值	878,019,406.45
5.期末基金份额净值	1.049

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;

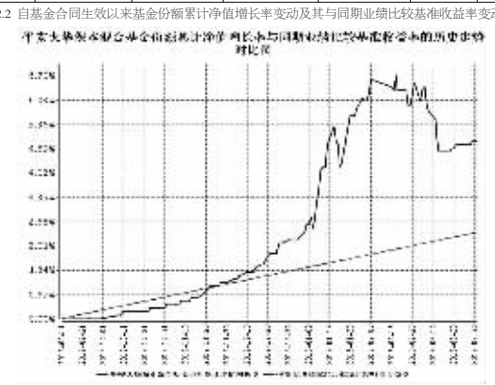
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.64%	0.31%	1.05%	0.02%	1.59%	0.29%

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、本基金基金合同于2012年9月11日正式生效,截至报告期末未满一年;

2、按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,截至报告期末本基金已完成建仓。建仓期结束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		
孙健	基金经理	2012年9月11日	-	12	自2001年起,先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作,2006年起,分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011年9月加入平安基金,任投资研究部固定收益研究员,现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华保本混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

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》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内,所有投资组合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未超过该证券当日成交量的5%。

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

本报告期保本基金投资偏重于防御策略,债券投资在经济前景并不十分明朗,以及前期收益率下行幅度较大的情况下,本基金逐渐放缓了加仓步骤。在2013年货币政策回归中性,银行间市场流动性收紧的背景下,适度增加了债券组合中浮息债的投资比例;对于信用组合,则采取了持有获取票息收入的投资策略。权益组合部分在春节过后开始降低仓位,锁定收益,逐步退出股票市场,避免基金净值出现大幅波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为1.049元,份额累计净值为1.049元。报告期内,本基金份额净值增长率为2.64%,同期业绩基准增长率为1.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年1季度宏观经济处于弱复苏格局,需求修复动能不强,经济增长亮点不多。本基金认为在短期内生需求疲弱、中长期经济增长乏力和政策当局对未来经济增速放缓的默许以及数量调控的中性偏紧的大背景下,经济复苏的周期将拉长,而波幅下降。对于债券而言,我们看好在长期经济增速下滑背景下的债券中长期投资价值,但是由于中国经济的结构性问题导致债券收益率较为敏感的CPI易上难下,以及利率市场化对短端收益率下行的抑制,因此以目前利率产品收益率水平而言,向下打开的空间有限,故我们倾向于在利率风险充分释放前保持短久期,适度参与波段操作,等待收益率上行逐步加仓。对于信用产品,现有收益率并无更大估值优势,以持有票息收益为主。权益投资则根据大盘调整幅度,择机参与受益于新型城镇化的医药、环保和基本面好转的TMT、军工等成长股。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	537,879,100.00	60.71
	其中:债券	537,879,100.00	60.71
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	300,000,000.00	33.86
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	32,490,667.00	3.67
6	其他资产	15,649,542.29	1.77
7	合计	886,019,309.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	50,075,000.00	5.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,190,000.00	5.72
	其中:政策性金融债	50,190,000.00	5.72
4	企业债券	396,474,100.00	45.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,140,000.00	4.69
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	537,879,100.00	61.26

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	112119	12恒邦债	500,000	50,945,000.00	5.80
2	112121	12景兴债	500,000	50,739,000.00	5.78
3	100236	10国开36	500,000	50,190,000.00	5.72
4	120019	12附息国债19	500,000	50,075,000.00	5.70
5	1282357	12红豆MTN2	400,000	41,140,000.00	4.69

5.6 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

本基金本报告期末无资产支持证券投资情况。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末无权证投资情况。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

报告期内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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.9.2

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	353,670.42
2	应收证券清算款	3,254,298.34
3	应收股利	-
4	应收利息	11,834,517.04
5	应收申购款	207,056.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,649,542.29

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	960,194,642.65
报告期期间基金总申购份额	9,739,693.28
减:报告期期间基金总赎回份额	133,005,632.79
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	836,928,703.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准平安大华保本混合型证券投资基金设立的文件

(2)平安大华保本混合型证券投资基金基金合同

(3)平安大华保本混合型证券投资基金托管协议

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5)报告期内平安大华保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 查阅方式

(1)投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

(2)投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人平安大华基金管理有限公司,客户服务电话:4008004800(免长途话费)

平安大华基金管理有限公司
2013年4月19日

景顺长城支柱产业股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:景顺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:2013年4月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城支柱产业股票
基金主代码	260117
交易代码	260117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月20日
报告期末基金份额总额	43,272,380.52份
投资目标	本基金通过投资于具有投资价值的处于支柱产业地位的优质企业,分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长,以实现基金资产的长期资本增值。
投资策略	资产配置:本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议,经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。 股票投资策略:本基金股票投资主要遵循"自下而上"的个股投资策略,利用我公司股票研究数据库(SRD)对企业进行深入细致的分析,挖掘出在制造业转型和升级过程中的优势企业。 债券投资策略:债券投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。 股指期货投资策略:本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的,制定相应的投资策略。
业绩比较基准	中证中游制造产业指数×80%+中证全债指数×20%。
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于风险程度较高的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金与混合型基金。
基金管理人	景顺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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	9,428,528.65
2.本期利润	2,422,444.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0352
4.期末基金资产净值	45,926,023.61
5.期末基金份额净值	1.061

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。

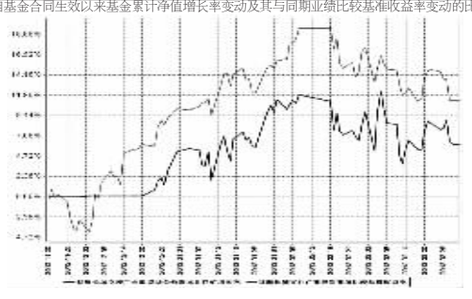
3、本基金合同生效日为2012年11月20日。

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	0.86%	1.65%	0.89%	1.21%	-0.03%	0.44%

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:本基金的投资组合比例为:本基金将基金资产的60%-95%投资于股票类资产,其中投资于以制造业为主的支柱产业的股票的资产不低于基金股票资产的80%;将基金资产的5%-40%投资于债券和现金等固定收益类品种,其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;本基金投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%。本基金的建仓期为自2012年11月20日基金合同生效日起6个月。截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。基金合同生效日(2012年11月20日)起至本报告期末不满一年。

§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		
陈晖	本基金基金经理,景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)基金经理,投资副总监	2012年11月20日	-	11	工商管理硕士。曾任职于国信证券,担任理财部行业研究员,投资经理。2005年1月加入本公司,历任研究员,助理基金经理等职务;自2006年12月起担任基金经理。
贾殿村	本基金基金经理,研究副总监	2012年11月20日	-	11	管理学博士。曾先后担任上海石油交易所交易员,北海国投深圳证券营业部分析师,北京证券研发部分析师,第一创业证券研究所副所长,大成基金研究部高级研究员等职务。2010年3月加入本公司,担任投资研究部研究副总监职务;自2012年11月起担任基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"按基金合同生效日填写,"离任日期"为根据公司决定的解聘日期(公告前一日);对此后的非首任基金经理,"任职日期"指根据公司决定聘任后的公告日期,"离任日期"指根据公司决定的解聘日期(公告前一日);

2、证券从业的含义遵从行业协会《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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施细则、《景顺长城支柱产业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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见(2011年修订)》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

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

回顾2013年1季度国内经济情况,2013年1季度的经济政策对市场影响极大,2012年12月中央军委下发的《中央军委加强自身作风建设十项规定》,2013年3月银监会下发的《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》,以及抑制投机投资性购房政策的连续出台,持续对A股市场造成冲击。相应的,1月份市场延续2012年底的反弹后,2、3月份市场持续下跌。上市公司中传统行业和周期性行业复苏放缓,盈利不佳,使得资金流向盈利相对稳定的医药股和增长较快的电子股板块。

本基金在2012年12月底开始建仓,到2013年1月初逐步建仓完毕,保持相对较高的股票仓位,自下而上选择公司,适当考虑行业配置。在政策的影响下,本基金适当降低了金融、地产、煤炭、有色、工程机械以及周期性行业配置,逐步加大对医药、消费、汽车、食品以及电子等成长类股票的配置。

1季度宏观经济延续弱复苏的态势,预计与2012年4季度持平,3月公布的中采PMI50.9%,环比回升0.5个百分点,回升幅度明显低于预期,显示至少1季度制造业情况仍不乐观,经济复苏依赖地产和基建投资。随着反腐政策的深入,地方国五条地产调控细则出台,以及监管层开始规范清理银行理财产品,市场预期社会融资总量增速受到影响。因此,预计2季度经济即使在旺季来临的情况下,可能仍维持较弱的复苏态势。经济基本面弱复苏,政策开始从宽松变为中性,同时,IPO可能在2季度开闸,A股市场预计维持震荡整理的走势。

从1季度市场表现来看指数冲高回落,以医药、环保、电子为代表的成长股表现优异涨幅较大,估值目前偏贵;地产和银行等行业股票随着政策的变化先后出现调整,估值回到底部区域。本基金操作上将保持合理仓位,行业和个股方面重点关注成长性好、符合产业升级政策的,具有竞争优势的中上游制造型企业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年1季度,本基金份额净值增长率为0.86%,低于业绩比较基准收益率0.03%。

§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	41,816,266.04	89.68
	其中:股票	41,816,266.04	89.68
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,901,961.30	8.37
6	其他资产	907,538.80	1.95
7	合计	46,625,766.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	采掘业	-	-
C	制造业	28,211,403.84	61.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,080,542.60	4.53
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	2,417,000.00	5.26
J	金融业	2,594,619.40	5.65
K	房地产业	2,839,045.20	6.18
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	2,650,700.00	5.77
S	综合	1,022,955.00	2.23
	合计	41,816,266.04	91.05

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	000513	丽珠集团	60,000	2,700,000.00	5.88
2	300251	光线传媒	65,000	2,650,700.00	5.77
3	601166	兴业银行	149,978	2,594,619.40	5.65
4	002241	歌尔声学	45,000