久嘉证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

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:2013年10月23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2013年10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。

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2013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)
交易代码	184722	
基金主代码	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。对股票的投资,本基金将采取复合的积极的操作策略。本基金将在对国家宏观经济政策、行业发展方向及动态、上市公司内在价值深入研究的基础上,根据不同上市公司股票的流动性、市场权重及风险收益预期构建动态投资组合。我们将根据对市场发展的不同阶段的判断与把握、上市公司本身的发展态势及二级市场股价走势适时调整个股及股票组合在整个基金资产的份额以获取收益及控制风险。	
业绩比较基准	选取上证A股指数为业绩比较基准	
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(2013年7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	27,454,731.56
2.本期利润	119,631,686.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0598
4.期末基金资产净值	1,765,646,820.11
5.期末基金份额净值	0.8828

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	7.27%	1.04%	9.90%	1.98%	−2.63%	−0.94%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒋劲刚	基金久嘉、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2012年3月7日	−	15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、海南富岛资产管理有限公司。2001年10月进入长城基金管理有限公司,历任运行部障部交易监控员、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》、《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运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

受经济景气指标逐月回升和流动性改善的影响,三季度股指开始从底部攀升,由于传媒、互联网相关股票的大幅拉升,创业板指数连创新高,相比而言,大盘蓝筹股的涨势则逊色得多。本季度基金在行业配置上做了适当调整,增配了机械设备、医药、金融(银行)和信息技术,行业集中度较上个季度末有所提高。今年我们试图综合估值和成长性来选择个股,在过于谨慎的心态下,过于看重估值,失去了很多行业和个股的投资机会。所谓"时势造英雄",今年以来经济转型的政策导向和政策预期,造就了一批股价翻番的大牛股。我们将充分理解市场趋势,克服自身的局限性,努力把握下一阶段的投资机会。

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7.27%,本基金业绩比较基准收益率为9.90%。

§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	1,197,632,848.19	66.95
	其中:股票	1,197,632,848.19	66.95
2	固定收益投资	386,113,000.00	21.58
	其中:债券	386,113,000.00	21.58
	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	201,558,123.25	11.27
6	其他资产	3,609,218.70	0.20
7	合计	1,788,913,190.14	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	21,090,726.00	1.19
B	采矿业	27,883,288.50	1.58
C	制造业	614,659,987.71	34.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	15,817,144.00	0.90
F	批发和零售业	76,590,202.32	4.34
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	105,898,258.49	6.00
J	金融业	209,349,157.83	11.86
K	房地产业	52,041,695.14	2.95
L	租赁和商务服务业	45,598,868.62	2.58
M	科学研究和技术服务业	11,303,519.58	0.64
N	水利、环境和公共设施管理业	17,400,000.00	0.99
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	1,197,632,848.19	67.83

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	601166	兴业银行	7,625,000	85,171,250.00	4.82
2	600406	国电南瑞	5,825,014	84,171,452.30	4.77
3	601169	北京银行	6,500,000	52,455,000.00	2.97
4	002035	华帝股份	4,339,999	49,475,988.60	2.80
5	600519	贵州茅台	362,202	49,237,739.88	2.79
6	600138	中青旅	2,710,991	45,598,868.62	2.58
7	601126	四方股份	2,365,926	43,438,401.36	2.46
8	300079	数码视讯	1,443,717	38,359,560.69	2.17
9	600066	宇通客车	1,984,531	36,515,370.40	2.07
10	600690	青岛海尔	2,538,900	33,818,148.00	1.92

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	386,113,000.00	21.87
	其中:政策性金融债	386,113,000.00	21.87
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	386,113,000.00	21.87

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	100230	10国开30	1,000,000	99,330,000.00	5.63
2	110407	11农发07	1,000,000	98,490,000.00	5.58
3	110212	11国开12	900,000	88,857,000.00	5.03
4	100236	10国开36	700,000	69,475,000.00	3.93
5	130236	13国开36	300,000	29,961,000.00	1.70

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

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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行股指期货投资,期末未持有股指期货。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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公开谴责、处罚。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	291,271.62
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	3,317,947.08
5	应收申购款	−
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	3,609,218.70

5.10.4 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。

5.10.5 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	600690	青岛海尔	33,818,148.00	1.92	临时停牌

5.10.6 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封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	44,988,500.00
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	44,988,500.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	2.25

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 中国证监会批准久嘉证券投资基金设立的文件

7.1.2《久嘉证券投资基金基金合同》

7.1.3《久嘉证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 中国证监会规定的其他文件

7.2 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

7.3 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

长城稳健增利债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

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:2013年10月23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2013年10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。

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2013年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城稳健增利债券
基金主代码	200009
交易代码	200009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月27日
报告期末基金份额总额	49,665,608.42份
投资目标	本基金主要投资对象为具有高信用等级的固定收益类金融工具,部分基金资产可以适度参与二级市场权益类金融工具投资,并运用固定比例投资组合保险策略对组合的风险进行有效管理,在组合投资风险可控和保持资产流动性的前提下尽可能提高组合收益。同时根据市场环境,以积极主动的组合动态调整投资策略,力争获得超越业绩比较基准的长期稳定收益。
投资策略	动态资产配置策略及固定比例投资组合保险策略;收益资产投资策略;风险资产投资策略。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司发布的中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于货币市场基金。本基金为中等风险、中等收益基金产品。
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

§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7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	124,782.55
2.本期利润	1,130,372.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190
4.期末基金资产净值	57,291,827.33
5.期末基金份额净值	1.154

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	3.04%	0.24%	−1.83%	0.10%	4.87%	0.14%

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:固定收益类资产所占比例为80%−100%,权益类资产所占比例为0−20%,且本基金持现金或者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		
史彦刚	长城稳健增利债券基金、长城岁岁金理财债券基金和长城久利保本基金的基金经理	2011年11月14日	−	6年	男,中国籍,中国人民大学经经济学硕士,曾就职于中国工商银行总行信贷评估部、中国银行业监督管理委员会监管一部、中信银行总行风险管理部,2007年9月至2009年3月任嘉实基金管理有限公司固定收益部高级信用分析师,2009年3月至2011年6月任国泰基金管理有限公司固定收益投资经理,2011年6月进入长城基金管理有限公司基金管理部工作。

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》、《长城稳健增利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运作分析

2013年3季度,国内经济呈现逐渐复苏的迹象,PMI指标逐渐向好,市场对于政策刺激作用下的经济复苏产生了一定的预期,基建投资和制造业投资是拉动固定资产投资的重要力量,工业企业盈利能力显著改善,利润率水平明显回升。但是,从9月份开始,PMI指标回升趋势有所放缓,经济复苏的持续性受到了一定质疑,从短期来看,由于去年四季度的经济和企业盈利基数较高,今年四季度经济增长和企业盈利状况应当略逊于三季度;从更长的趋势来看,中国经济仍然处在下台阶的过程中,在政府政放权、存量调整为主基调的改革前提下,经济的波动性将有所减弱,经济增速逐步稳定在7%或略低的水平。

从政策取向来看,新一届政府摒弃了简单通过增加财政赤字和货币供应来刺激经济的做法,在加快市场化改革,推进经济转型,金融自由化、财税体制调整等方面开展新的改革尝试。

美国经济尽管在就业数据方面出现了一定反复,但是总体来看仍然延续了温和复苏的趋势,预计4季度GDP环比年化将明显好于3季度;欧元区经济也出现企稳迹象,4季度GDP环比转正将是大概率事件,9月份美联储意外的推迟了QE退出时间,美国政府预算和债务上限等事件对于市场产生了一定影响,但是,伴随着经济复苏,货币政策逐步走向紧缩将是一个长期的趋势。

3季度,在经济逐步复苏,经济指标持续超预期、市场资金成本居高不下、银行配置意愿减弱等因素影响下,市场收益率水平不断上升,10年期国债和金融债收益率均创出近几年新高,企业债收益率也有一定幅度的上行。

3季度,为了提高组合收益水平、优化组合持仓结构,我们对于基金合同部分条款履行了修正程序,提高个券比例和组合总体杠杆空间,该调整对于提高组合静态收益、简化组合投资操作、优化组合决策有显著意义。在组合运作方面,一方面,由于利率波动性较大,部分期限收益率出现明显超调,在收益率上升过程中,我们适当提高了组合久期,在不影响组合收益前提下提高了组合总体的流动性和进攻性;另一方面,在溢价率上升、企业基本面没有明显改善的背景下,我们适当减持了部分溢价率较高、修正意愿弱、条款相对苛刻的部分转债,择机参与了部分溢价率较低转债的交易性机会。

4季度,我们将努力提高权益类仓位有效性,控制权益类仓位敞口风险,逐步实现股票仓位和对应转债仓位的有效合理替换,在保持合理波动性的同时努力提高组合收益。同时,我们将灵活把握利率市场的波段性操作机会,优化组合持仓结构,适当增加组合杠杆,提高组合总体收益水平。

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3.04%,本基金业绩比较基准收益率为−1.83%。

§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	3,030,471.84	5.11
	其中:股票	3,030,471.84	5.11
2	固定收益投资	54,273,692.90	91.55
	其中:债券	54,273,692.90	91.55
	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	1,067,612.43	1.80
6	其他资产	909,602.57	1.53
7	合计	59,281,379.74	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	采矿业	−	−
C	制造业	3,030,471.84	5.29
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	−	−
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	−	−
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	3,030,471.84	5.29

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	002031	巨轮股份	120,473	973,421.84	1.70
2	000887	中鼎股份	73,000	565,750.00	0.99
3	600085	同仁堂	20,000	442,200.00	0.77
4	000726	鲁泰A	45,000	369,900.00	0.65
5	000969	安泰科技	45,000	369,000.00	0.64
6	000778	新兴铸管	60,000	310,200.00	0.54
7	−	−	−	−	−
8	−	−	−	−	−
9	−	−	−	−	−
10	−	−	−	−	−

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	23,359,600.00	40.77
2	央行票据	−	−
3	金融债券	19,628,000.00	34.26
	其中:政策性金融债	19,628,000.00	34.26
4	企业债券	11,265,536.00	19.66
5	企业短期融资券	−	−
6	中期票据	−	−
7	可转债	20,556.90	0.04
8	其他	−	−
9	合计	54,273,692.90	94.73

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	130415	13农发15	200,000	19,628,000.00	34.26
2	130011	13附息国债11	200,000	19,016,000.00	33.19
3	124164	13建城投	44,700	4,491,903.00	7.84
4	019302	13国债02	24,000	2,403,600.00	4.20
5	112045	11宗申债	20,000	2,076,000.00	3.62

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

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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.8.3 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,224.91
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	860,040.76
5	应收申购款	4,173.04
6	其他应收款	−
7	待摊费用	20,163.86
8	其他	−
9	合计	909,602.57

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	20,556.90	0.04

注:石化转债(110015)的转股期为2011-08-24至2017-02-23

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	47,402,815.46
报告期期间基金总申购份额	114,894,969.26
减:报告期期间基金总赎回份额	112,632,176.30
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	49,665,608.42

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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

8.1.1 本基金设立等相关批准文件

8.1.2《长城稳健增利债券型证券投资基金基金合同》

8.1.3《长城稳健增利债券型证券投资基金托管协议》

8.1.4 法律意见书

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.1.7 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

长城双动力股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

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:2013年10月23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2013年10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。

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2013年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城双动力股票
基金主代码	200010
交易代码	200010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月15日
报告期末基金份额总额	132,860,436.63份
投资目标	充分挖掘上市公司从内生性增长到外延式扩张过程中产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。
投资策略	采用"自下而上、个股优选"的投资策略,运用长城基金上市公司价值创造评估系统分析上市公司内生性增长潜力与外延式扩张潜质,选择以内生性增长为基础或具备外延式扩张能力的优秀上市公司构建并动态优化投资组合。
业绩比较基准	75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,主要投资于具有内生性增长潜力或外延式扩张潜质的优势上市公司。属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	9,377,719.75
2.本期利润	16,668,288.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.1235
4.期末基金资产净值	149,483,906.68
5.期末基金份额净值	1.1251

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。

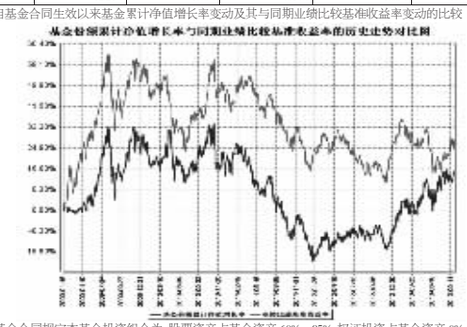
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	12.21%	1.40%	8.14%	1.05%	4.07%	0.35%

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:股票资产占基金资产60%−95%,权证投资占基金资产0%−3%,债券占基金资产0%−35%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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		
王文祥	长城双动力基金、长城久恒基金的基金经理	2011年10月19日	−	6年	男,中国籍,清华大学工学硕士,2007年进入长城基金管理有限公司,曾任研究部行业研究员,"长城中小盘成长股票型证券投资基金"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》、《长城双动力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