长城岁岁金理财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:中国工商银行股份有限公司
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。

本基金托管人中国工商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	长城岁岁金债券
基金主代码	200017
交易代码	200017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月23日
报告期末基金份额总额	571,097,443.89份
投资目标	本基金主要采用持有到期策略,将基金资产配置于到期日(或回售期限)在封闭期结束之前的固定收益资产,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期初,将视债券、银行存款、债券回购等大类资产的市场环境进行封闭组合构建。在封闭期内,主要采用持有到期策略构建投资组合,基本保持大类品种配置的比例稳定。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的一年期定期存款利率(税后)×1.1
风险收益特征	本基金为债券型基金,为证券投资基金中的较低风险品种
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	5,944,466.74
2.本期利润	5,944,466.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0104
4.期末基金资产净值	579,645,917.70
5.期末基金份额净值	1.015

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。

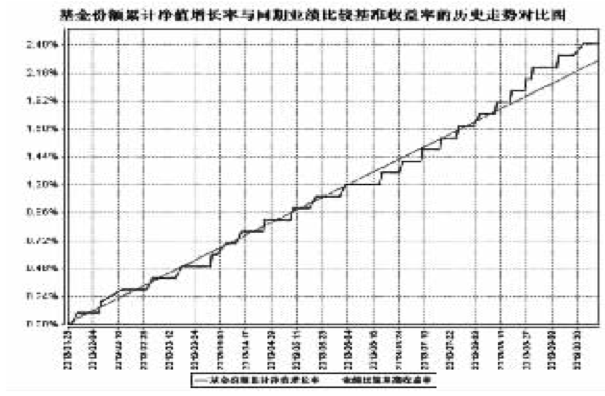
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.00%	0.04%	0.83%	0.01%	0.17%	0.03%

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本基金合同规定本基金投资组合为:主要投资于固定收益类金融工具,包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、公司债、企业债、中期票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、分离交易可转债纯债、债券回购、银行存款等。本基金投资于到期日(或回售期限)在封闭期结束之前的债券类资产、债券回购和银行存款。本基金不进行股票等权益类资产的投资。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起3个月内或每个封闭期运作满3个月内,首个封闭期的建仓期为2013年1月23日至2013年4月23日。建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

③本基金合同于2013年1月23日生效,截止本报告期末,基金合同生效未满一年。

§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		
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	2013年1月23日	-	6年	男,中国籍,中国人民大学经济学硕士。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》、《长城岁岁金理财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,在政府简政放权、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,我们适当提高了组合的杠杆率水平,择机配置收益率较高、流动性和市场认可度相对较好的AA评级短期融资券,将到期正回购转换为较高收益的定期存款,优化组合杠杆,提高组合静态收益。由于3季度市场总体利率水平稳中偏紧,没有出现2季度的大起大落,组合杠杆提供了较好的正收益。4季度,随着部分债券到期和存款到期,我们将选择配置具有较高收益的固定收益类资产,优化持仓结构,提高组合静态收益,适当降低组合杠杆比率,积极参与季末、月末收益率回升带来的交易性机会,在确保流动性和安全性的前提下获取较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为1%,本基金业绩比较基准收益率为0.83%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	768,579,303.18	91.00
	其中:债券	768,579,303.18	91.00
	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	52,783,901.67	6.25
6	其他资产	23,237,881.68	2.75
7	合计	844,601,086.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注: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

注: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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	137,696,901.15	23.76
5	企业短期融资券	600,870,365.75	103.66
6	中期票据	30,012,036.28	5.18
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	768,579,303.18	132.59

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	1080119	10无锡城投债	500,000	50,128,287.20	8.65
2	41252060	12恒力集CP002	500,000	50,062,080.22	8.64
3	41359003	13杉杉CP001	500,000	50,049,240.93	8.63
4	71304010	13广发CP010	500,000	50,020,760.14	8.63
5	41259063	12镇城投CP002	500,000	49,993,886.37	8.62

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

注:本基金本报告期末进行国债期货投资,本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	8,627.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,229,254.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,237,881.68

5.9.4 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。

5.9.5 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	571,097,443.89
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	571,097,443.89

§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 《长城岁岁金理财债券型证券投资基金基金合同》

8.1.3 《长城岁岁金理财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

长城久利保本混合型证券投资基金

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	长城久利保本
基金主代码	000030
交易代码	000030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月18日
报告期末基金份额总额	861,227,861.20份
投资目标	本基金严格控制风险,在确保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	固定比例组合保险策略(CPPI)+时间不变性投资组合保险策略(TIPP)
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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	6,642,149.51
2.本期利润	7,560,919.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	863,130,962.50
5.期末基金份额净值	1.002

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。

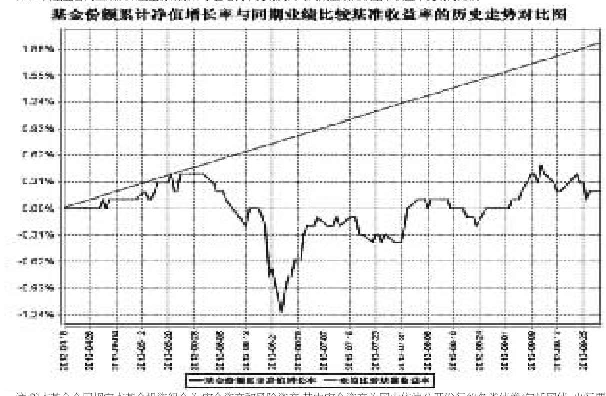
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.80%	0.10%	1.07%	0.01%	-0.27%	0.09%

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本基金合同规定本基金投资组合为:安全资产和风险资产,其中安全资产为国内依法公开发行的各类债券(包括国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券、分离交易可转债、中小企业私募债券和债券回购等)、银行存款等固定收益类资产;风险资产为股票、权证等权益类资产。本基金按照CPPI和TIPP策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中,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%。

②本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内,即2013年4月18日至2013年10月17日。截止本报告披露时点,本基金尚处于建仓期内。

③本基金合同于2013年4月18日生效,截止本报告期末,基金合同生效未满一年。

§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		
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	2013年4月18日	-	6年	男,中国籍,中国人民大学经济学硕士。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。
于雷	长城优化升级股票基金、长城保本基金、长城中小盘股票基金和长城久利保本基金的基金经理	2013年4月18日	-	5年	男,中国籍。中国人民大学财政金融学院经济学学士、硕士,香港大学金融学博士,特许金融分析师(CFA)。曾就职于华夏基金管理公司。2008年进入长城基金管理有限公司,曾任宏观、策略研究员、投资决策委员会秘书、"长城优化升级股票型证券投资基金"基金经理助理。

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》、《长城久利保本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。

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

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,在政府简政放权、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,一方面,在收益率上行过程中,我们逐步提高了期限匹配、静态收益较高的债券配置比重,适当提高组合久期和静态收益水平,为组合构建安全性更好、边际收益更好的安全垫;另一方面,在保本的前提下,适当参与了可转债、股票的交易性机会,权益类资产配置比重在5-10%左右,选择行业总体向好、业绩确定性较强的个券进行投资,通过主动的权益类操作,努力提高组合总体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为0.80%,本基金业绩比较基准收益率为1.07%

§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	33,701,234.41	2.53
	其中:股票	33,701,234.41	2.53
2	固定收益投资	1,272,605,796.94	95.48
	其中:债券	1,272,605,796.94	95.48
	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	9,389,847.16	0.70
6	其他资产	17,181,595.41	1.29
7	合计	1,332,878,473.92	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	3,053,066.24	0.35
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	163,200.00	0.02
J	金融业	29,034,968.17	3.36
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	1,450,000.00	0.17
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	33,701,234.41	3.90

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	600000	浦发银行	500,000	5,045,000.00	0.58
2	601336	新华保险	199,950	4,556,860.50	0.53
3	601318	中国平安	100,000	3,570,000.00	0.41
4	601601	中国太保	199,931	3,512,787.67	0.41
5	600036	招商银行	293,500	3,205,020.00	0.37
6	600016	民生银行	300,000	2,868,000.00	0.33
7	601166	兴业银行	250,000	2,792,500.00	0.32
8	600837	海通证券	200,000	2,502,000.00	0.29
9	002415	海康威视	60,000	1,584,000.00	0.18
10	000069	华侨城A	250,000	1,450,000.00	0.17

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	47,145,600.00	5.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	413,776,000.00	47.94
	其中:政策性金融债	413,776,000.00	47.94
4	企业债券	431,100,477.93	49.95
5	企业短期融资券	239,721,000.00	27.77
6	中期票据	68,376,000.00	7.92
7	可转债	72,486,719.01	8.40
8	其他	-	-
9	合计	1,272,605,796.94	147.44

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	100401	10农发01	500,000	49,415,000.00	5.73
2	130223	13国开23	500,000	48,835,000.00	5.66
3	122038	09宁高科	448,800	44,969,760.00	5.21
4	011341002	13鞍钢SCP002	400,000	39,996,000.00	4.63
5	1382188	13吉利MTN1	400,000	38,952,000.00	4.51

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

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。

5.8.2 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

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。

5.9.3 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过公开谴责、处罚。

5.10.2

本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	98,368.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,081,349.46
5	应收申购款	1,877.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,181,595.41

5.10.4 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	127001	海直转债	23,276,525.51	2.70
2	113002	工行转债	16,366,266.10	1.90
3	113003	重工转债	12,714,000.00	1.47
4	110015	石化转债	9,413,102.40	1.09
5	110020	南山转债	8,702,625.00	1.01
6	110011	歌华转债	2,014,200.00	0.23

5.10.5 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未存在流通受限的情况。

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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	914,892,252.42
报告期基金总申购份额	1,035,732.78
减:报告期基金总赎回份额	54,700,124.00
报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	861,227,861.20

§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 《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》

8.1.3 《长城久利保本混合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

安信平稳增长混合型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信平稳增长混合发起
基金主代码	750005
交易代码	750005
基金运作方式	契约型开放式发起式
基金合同生效日	2012年12月18日
报告期末基金份额总额	65,878,254.25份
投资目标	通过稳健的资产配置策略,将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置,并通过积极主动的股票投资和债券投资,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,严格控制下行风险,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。
投资策略	1、资产配置策略:研究与跟踪宏观经济运行状况和资本市场变动特征,分析类别资产预期收益和预期风险,根据最优风险报酬比原则确定资产配置比例并进行动态调整。 2、上市公司研究方法:以深入细致的公司研究推动股票的精选与投资。在对上市公司的研究中,采用安信基金三因素分析法,即重点分析上市公司的盈利模式、竞争优势和其所处行业的发展环境。 3、股票投资策略:坚持价值投资理念,以PE/PB等估值指标入手对价值型公司进行评估,在扎实深入的公司研究基础上,重点发掘出价值低估的股票。 4、债券投资策略:采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会。
业绩比较基准	50%×中证800指数收益率+50%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	258,321.90
2.本期利润	4,136,102.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0567
4.期末基金资产净值	66,759,858.06
5.期末基金份额净值	1.013

注:1、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;

2、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。

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	5.52%	0.68%	4.56%	0.69%	0.96%	-0.01%

注:业绩比较基准收益率=50%×中证800指数收益率+50%×中债总指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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、本基金的建仓期为2012年12月18日至2013年6月17日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合本基金合同的约定。

2、本基金基金合同生效日为2012年12月18日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2012年12月18日至2013年9月30日。

§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		
汪建	本基金的基金经理、公司副总经理	2012年12月18日	-	12	汪建先生,副总经理,经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员,衍生产品部一级研究员、董事总经理,资产委托管理总部副总经理。现任安信基金管理有限责任公司副总经理,分管投资、研究业务。
李勇	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2012年12月18日	-	7	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员,高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。2012年9月25日至今,任安信目标收益债券型证券投资基金的基金经理;2012年12月18日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;2013年2月5日至今,任安信现金管理货币市场基金的基金经理。

注:1、此处的任职日期为本基金合同生效日。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、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》和公司制定的公平交易相关制度,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

2013年第三季度,宏观经济处于持续回升的态势之中,部分指标创出一年多来的新高,显示需求在逐步改善,全社会产能利用率有所提高。但同时我们看到,产能过剩、影子银行清理、地方债务问题等仍在困扰中国经济,结构转型仍很艰难。

管理人第三季度采用行业均衡配置的策略,季度净值涨幅与业绩比较基准相当。考虑到经济复苏的力度较弱,未来政策红利兑现后市场可能难以持续走强,我们相对增加了防御性品种的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.013元,本报告期份额净值增长率为5.52%,同期业绩比较基准增长率为4.56%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望第四季度,我们认为,宏观经济处于本轮经济复苏的后期。虽然企业利润在一定幅度改善,但诸多问题仍制约着经济走强的持续性。而CPI、一线城市房价等敏感性因素存在超预期的可能,宏观政策一定程度面临"上限"的压制。受此影响,我们预计四季度股票市场走势仍会一波三折,而部分被热炒的题材股、透支业绩的高市盈率成长股面临较大的风险。

§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	权益投资	32,652,710.37	48.47
	其中:股票	32,652,710.37	48.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,938,229.20	44.44
	其中:债券	29,938,229.20	44.44
	资产支持证券	-	-
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	3,901,797.35	5.79
7	其他各项资产	878,446.04	1.30
8	合计	67,371,182.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	666,000.00	1.00
C	制造业	18,137,741.20	27.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,195,116.88	1.79
E	建筑业	4,226,397.21	6.33
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	4,959,636.82	7.43
K	房地产业	1,306,492.67	1.96
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	2,161,325.59	3.24
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	32,652,710.37	48.91

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000848	承德露露	129,147	3,746,554.47	5.61
2	601939	建设银行	548,400	2,358,120.00	3.53
3	002159	三特索道	146,929	2,161,325.59	3.24
4	601117	中国化学	263,339	2,085,644.88	3.12
5	600519	贵州茅台	11,981	1,628,697.14	2.44
6	600079	人福医药	49,179	1,595,366.76	2.39
7	000651	格力电器	60,000	1,593,600.00	2.39
8	601288	农业银行	600,003	1,500,007.50	2.25
9	002475	立讯精密	40,951	1,162,189.38	1.74
10	601318	中国平安	30,838	1,100,916.60	1.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	29,938,229.20	44.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,938,229.20	44.84

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	124319	13昌国资	100,000	9,997,000.00	14.97
2	122826	11北港债	80,000	8,080,000.00	12.10
3	122936	09鹤城投	50,000	5,177,000.00	7.75
4	126011	08石化债	50,000	4,922,500.00	7.37
5	124026	12川广元	16,890	1,700,485.20	2.55

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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、信息披露等,本基金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、信息披露等,本基金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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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中除"贵州茅台(600519)"控股子公司贵州茅台酒销售有限公司在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形外,其它没有出现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。

根据贵州茅台2013年2月23日公告,贵州茅台控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1号),该决定书认为:贵州茅台酒销售有限公司对全国经销商向第三人销售茅台酒的最低价格进行限定,违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定。为此,根据《中华人民共和国反垄断法》第四十六条、《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的规定给予处罚,限贵州茅台酒销售有限公司自收到该决定书之日起十五日内将罚款二亿四千七百万元人民币上交国库。

贵州茅台在本报告期内成为本基金投资的前十名股票,其决策程序说明:基于贵州茅台基本面研究以及二级市场的判断,并充分考虑到其控股子公司贵州茅台酒销售有限公司在2013年第1季度受到处罚的情形,本基金投资于"贵州茅台"股票,其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.10.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	149,277.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	728,774.09
5	应收申购款	394.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	878,446.04

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	79,461,747.43
本报告期基金总申购份额	463,814.01
减:本报告期基金总赎回份额	14,047,307.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	65,878,254.25

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	9,999,000.00	15.18%	9,999,000.00	15.18%	3
其他	-	-	-	-	
合计	9,999,000.00	15.18%	9,999,000.00	15.18%	3

注:本报告期内本基金发起资金持有份额未发生变动。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

2013年8月17日,安信基金管理有限责任公司在中国证券报、证券时报、上海证券报及公司官网上公布了《安信基金管理有限责任公司关于增加注册资本的公告》,公司注册资本由人民币2亿元变更为3.5亿元。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信平稳增长混合型发起式证券投资基金募集的文件;

2、《安信平稳增长混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《安信平稳增长混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4、《安信平稳增长混合型发起式证券投资基金招募说明书》;

5、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

10.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话:4008-088-088

网址:http://www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司

二〇一三年十月二十三日