(上接B26版)

九、基金的投资方向

本系列基金下设的优选股票基金和动力平衡基金的投资范围包括股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票投资范围包括所有在国内依法公开发行上市的A股；债券投资的范围包括国债、金融债、企业债与可转换债券等。

本系列基金下设的货币市场基金投资于以下金融工具：

1、现金；

2、一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单；

3、剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券；

4、期限在一年以内（含一年）的债券回购；

5、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据；

6、中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

十、基金的投资策略

1、资产配置

本系列基金下优选股票基金和动力平衡基金均有债券和股票资产，但是配置比例显著不同：

优选股票基金	动力平衡基金
股票：70-80% 债券：20-30%	股票：20-80% 债券：20-80%

*百分比为占基金资产净值比例。

2、优选股票基金和动力平衡基金的股票选择及组合构建

（1）投资流程

在构建和管理投资组合过程中，这两只基金主要采取“自下而上”的投资策略，着重选择基本面良好或价值被过分低估的股票。同时，也会结合“自上而下”的投资策略，即基于对宏观经济运行状况及政策分析、金融货币运行状况及政策分析、产行业运行景气状况及政策分析，做出产行业偏好选择，进而结合证券市场状况和政策分析，做出资产配置及组合构建的决定。

（2）选股原则

股票投资以成长、价值及收益为基础，在合适的价位买入具有高成长性的成长型股票、价值被市场低估的价值型股票以及能提供稳定收益的收益型股票。

（3）选股程序

① 通过“景顺长城股票数据库”的详细分析与其他深入的研究，如实地考察、电话会议、行业分析等，判断股票是否值得投资，然后组建“股票买进名单”；

② 在深入研究的基础上（包括对各种量化指标的分析，结合各券商的投资分析报告），综合公司的分析判断，做出对所研究股票的投资结论，并持续维护“股票买进名单”；

③ 根据基金的投资目标、投资限制和投资策略等要求，考虑收益和风险的配比、股票的流动性以及其它因素，推荐不同基金的股票买进名单。

3、债券选择和组合构建

（1）投资流程

本系列基金下各基金债券投资部分着重本金安全性和流动性。综合分析宏观经济形势，并对货币政策与财政政策以及社会政治状况等进行研究，着重利率的变化趋势预测，建立对收益率曲线变动的预测模型。通过该模型进行估值分析，确定价格中枢的变动趋势；同时，计算债券投资组合久期、到期收益率和期限等指标，进行“自下而上”的选券和债券品种配置。

（2）债券投资组合管理

① 组合久期管理：为了充分地控制利率变动风险，需要及时对债券投资组合进行调整。当预测利率将上升时，本系列基金将缩短组合债券的平均久期，持有短期债券、浮动债等来减低利率风险；反之，当预测利率将下降时，本系列基金将增大组合的平均久期并增持长期债券来提高组合的收益水平。在组合久期确定后，本系列基金将通过不同期限债券的匹配组合，从价格的相对变化中获得较高的收益。

② 资产配置：在未来利率走势预期的基础上，本系列基金通过久期与凸性管理的手段，在不同期限的债券以及固息债与浮息债之间进行配置。同时，本系列基金以市场规模、收益率与流动性为基础，在不同市场以及不同的债券类别之间进行配置。

③ 债券选择

本系列基金在考虑信用质量和期限等因素后，将选择以下类型的债券：

- 到期收益率较高、具有较好流动性的债券
- 有较高当期收入的债券
- 有增值潜力、价格被低估（即收益率和久期过分偏离合理水平）的债券
- 预期信用质量将得到改善的金融债或企业债券
- 期权和债性突出的可转换债
- 收益率水平合理的新券或者市场尚未正确定价的创新品种

④ 组合构建：本系列基金通过宏观经济分析、对利率走势做出判断，在此基础上对各类资产进行合理配置。同时，本系列基金根据收益率和流动性、债券资质“自下而上”地进行个券选择，组成最终的投资组合。在确定具体个券后，须依据下列标准构建投资组合：

- 确保执行投资策略并确保投资组合久期在规定的范围内
- 保持投资组合分散化，基金持有单一债券品种不得超过基金净值的10%
- 保持投资组合的流动性，以满足基金正常现金流的需要
- 控制投资组合风险在一定的范围内
- 债券投资组合中，债券信用等级最低为BBB+或同等信用，投资组合的平均信用等级应在AA+或以上

⑤ 组合优化：在债券组合管理中开发出独有的程序对债券组合定期进行量化分析，包括精确计算组合的VAR值、贡献分析、跟踪误差等指标，根据量化分析结果对债券组合品种进行相应的配置调整，并通过了解组合的风险特征、预算，按照宏观经济分析模型预测和企业信用分析的结果，对组合做出连续的优化调整。

⑥ 现金和回购资产：保留足够的现金以应付基金日常的现金需要。

4、货币市场基金的投资决策程序和方法：

（1）投资决策程序

①基金经理依据投资部对宏观经济、货币政策、财政政策以及市场资金供求状况的综合分析，对短期利率变化趋势做出判断，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议；

②投资决策委员会审核基金经理提交的资产配置建议，并最终决定资产配置方案；

③基金经理对各投资品种进行收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限分析，同时根据未来利率变化的预期以及投资品种的利率敏感性来综合评定各品种的投资价值；

④基金经理结合经审定的资产配置方案、基金日常申购、赎回情况进行具体的投资组合构建。

⑤投资决策委员会审核重大基金投资组合方案，如无异议，由基金经理具体执行投资计划。

（2）投资管理方法

①深入分析宏观经济、货币政策和市场资金供求变化，对短期利率走势形成合理预期，并据此调整基金的资产配置策略。

②通过利率预期策略，确定组合的平均剩余期限和各类资产的配置比例。

③通过流动性管理策略，在保持基金资产高流动性的前提下，确保基金的稳定收益。

④以严谨的研究分析为基础，积极实施时机策略。

本系列基金会持续地进行定期与不定期的投资组合回顾与风险监控，适时做出相应调整。

十一、基金的业绩比较基准

优选股票基金：上证综合指数和深证综合指数的加权复合指数×80%+中国债券总指数×20%。

货币市场基金：自2010年4月30日起，本基金的业绩比较基准由原先的“税后一年期定期存款利率”变更为“税后同期7天存款利率”。当市场上有更加适合的业绩比较基准，在不损害投资者利益的前提下，基金管理人有权按照相关规定对本基金的业绩比较基准进行变更并公告。

动力平衡基金：自2010年1月29日起，动力平衡的业绩比较基准由原先的“一年期银行定期存款年利率的2倍”变更为“沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×45%+银行同业存款收益率×5%”。

十二、基金的风险收益特征

优选股票基金是一种具有较高波动性和较高风险的投资工具，适合风险承受能力强、追求高投资回报的投资群体。

货币市场基金具有低风险和收益稳定的特点，投资目标是在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。

动力平衡基金是一种具有中等风险的投资工具，除了结合以上景顺长城股票及债券基金的风险管理程序以外，为达到平稳回报的目的，该基金还将独立地对风险来源进行评估，并设立额外的风险控制管理手段。

十三、基金投资组合报告（未经审计）

景顺长城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基金合同规定，已经复核了本投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2014年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

优选股票基金投资组合报告

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	2,173,737,540.09	77.94
	其中：股票	2,173,737,540.09	77.94
2	固定收益投资	560,316,000.00	20.09
	其中：债券	560,316,000.00	20.09
	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	-	-
	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	38,164,999.29	1.37
7	其他资产	16,639,279.61	0.60
8	合计	2,788,857,818.99	100.00

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	1,378,970,395.30	49.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	110,776,875.04	4.01
F	批发和零售业	32,698,768.20	1.18
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	234,573,649.83	8.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	28,923,428.40	1.05
L	租赁和商务服务业	175,569,536.30	6.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	187,849,450.22	6.80
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	24,375,436.80	0.88
S	综合	-	-
	合计	2,173,737,540.09	78.65

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	300002	神州泰岳	13,275,249	234,573,649.83	8.49
2	300070	碧水源	6,207,847	187,849,450.22	6.80
3	300146	汤臣倍健	6,058,274	177,568,010.94	6.42
4	300058	蓝色光标	7,285,043	175,569,536.30	6.35
5	002271	东方雨虹	5,135,781	136,714,490.22	4.95
6	601231	环旭电子	4,387,560	136,496,991.60	4.94
7	000625	长安汽车	9,716,836	133,120,653.20	4.82
8	300026	红日药业	3,987,200	116,944,576.00	4.23
9	002081	金螳螂	5,718,992	110,776,875.04	4.01
10	300334	津膜科技	4,367,357	106,345,142.95	3.85

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	20,006,000.00	0.72
3	金融债券	540,310,000.00	19.55
	其中：政策性金融债	540,310,000.00	19.55
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	560,316,000.00	20.27

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	140410	14农发10	1,400,000	140,224,000.00	5.07
2	090311	09进出11	1,300,000	129,870,000.00	4.70
3	140404	14农发04	1,000,000	100,250,000.00	3.63
4	140207	14国开07	1,000,000	100,230,000.00	3.63
5	110417	11农发17	500,000	49,795,000.00	1.80

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。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

11. 投资组合报告附注

11.1

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	521,976.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,088,456.66
5	应收申购款	2,028,846.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,639,279.61

11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

11.5 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	300002	神州泰岳	234,573,649.83	8.49	因重大事项停牌

货币市场基金投资组合报告

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	761,326,887.14	62.79
	其中：债券	761,326,887.14	62.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	310,001,155.50	25.57
	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	114,485,318.65	9.44
4	其他资产	26,759,496.82	2.21
5	合计	1,212,572,858.11	100.00

注：银行存款和结算备付金其中包含货币基金定期存款110,000,000.00元。

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	2.62
	其中：买断式回购融资	0.00

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	17,999,853.00	1.51
	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

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%。

3. 基金投资组合平均剩余期限

3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

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	43.21	1.51
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）-60天	26.07	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）-90天	3.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）-180天	18.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）-397天（含）	9.26	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.40	1.51

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	80,054,178.52	6.72
	其中：政策性金融债	80,054,178.52	6.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	681,272,708.62	57.20
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	761,326,887.14	63.92
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	071415009	14中万CP009	600,000	60,014,469.49	5.04
2	041461022	14苏交通CP004	500,000	50,166,216.93	4.21
3	011410003	14中电投SCP003	500,000	50,101,875.33	4.21
4	011494001	14凤传媒SCP001	400,000	40,029,846.05	3.36
5	011490003	14苏交通SCP003	400,000	40,002,937.26	3.36
6	011462002	14葛洲坝SCP002	400,000	39,994,362.75	3.36
7	041355037	13徐工CP002	300,000	30,205,712.70	2.54
8	041355035	13鲁高速CP001	300,000	30,160,326.12	2.53
9	011473002	14鲁高速SCP002	300,000	30,119,397.71	2.53
10	041356018	13赣高速CP001	300,000	30,091,028.37	2.53

6. 影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

	偏离情况
项目	
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.2368%
报告期内偏离度的最低值	0.1215%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1727%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8. 投资组合报告附注

8.1

本基金采用摊余成本法计价，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和折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为1.0000 元。

8.2

本报告期内，本基金未持有剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券，也不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

8.3 本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	10,043,841.03
3	应收利息	16,079,521.81
4	应收申购款	636,133.98
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	26,759,496.82

动力平衡基金投资组合报告

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	2,532,604,861.81	75.59
	其中：股票	2,532,604,861.81	75.59
2	固定收益投资	670,565,000.00	20.01
	其中：债券	670,565,000.00	20.01
	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	-	-
	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	123,423,081.70	3.68
7	其他资产	23,837,030.35	0.71
8	合计	3,350,429,973.86	100.00

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	1,403,105,848.52	42.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	54,446,494.56	1.64
E	建筑业	18,042,210.27	0.54
F	批发和零售业	10,625,191.20	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	61,494,305.76	1.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	400,537,506.09	12.04
J	金融业	43,269,489.44	1.30
K	房地产业	186,458,265.37	5.61
L	租赁和商务服务业	131,453,163.32	3.95
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	24,566,269.50	0.74
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	37,460,812.50	1.13
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	161,145,305.28	4.85
S	综合	-	-
	合计	2,532,604,861.81	76.15

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	002415	海康威视	7,491,247	144,356,329.69	4.34
2	300020	银江股份	3,866,108	118,496,210.20	3.56
3	000333	美的集团	5,764,693	114,659,743.77	3.45
4	600549	厦门钨业	3,804,030	114,349,141.80	3.44
5	000651	格力电器	3,782,412	104,886,284.76	3.15
6	601877	正泰电器	3,847,153	97,371,442.43	2.93
7	000002	万 科A	10,271,006	94,287,835.08	2.84
8	300212	易华录	2,234,093	85,610,443.76	2.57
9	002303	美盈森	5,423,928	84,342,080.40	2.54
10	600373	中文传媒	5,183,784	81,540,922.32	2.45

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	670,565,000.00	20.16
	其中：政策性金融债	670,565,000.00	20.16
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	670,565,000.00	20.16

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	140207	14国开07	2,300,000	230,529,000.00	6.93
2	140204	14国开04	800,000	80,192,000.00	2.41
3	140317	14进出17	600,000	60,054,000.00	1.81
4	140218	14国开18	600,000	59,964,000.00	1.80
5	130405	13农发05	600,000	59,784,000.00	1.80

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。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

11. 投资组合报告附注

11.1

1.银江股份有限公司（下称“银江股份”，股票代码：300020）于2013年11月8日收到浙江证监局对其下达的《关于对银江股份有限公司采取责令整理措施的决定》，决定书称浙江证监局在对该公司进行现场检查时发现其在信息披露和财务会计方面存在问题，并责令其进行改正。

2013 年11 月13 日银江股份召开了第二届董事会第三十一次会议和第二届监事会第三十次会议，审议通过了《关于浙江证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告的议案》，并于2013年11月14日披露了《关于浙江证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》。整改报告针对浙江证监局提出的信息披露和财务会计方面的问题一一提出了整改措施。

本基金投研人员分析认为，该事件确实反映了银江股份信息披露、收入成本核算方面存在问题，关联交易累计收到金额和累计支出金额分别占银江股份2012年营业收入的3.16%、4.36%，累计占用资金占2012年底货币资金为0.21%，收入和成本不准确对2012年净利润的影响为0.74%，对银江股份目前的生产经营尚不构成实质性影响，不会对银江股份的价值判断发生重大影响。

本基金投研人员认为，银江股份进行的一系列整改措施有利于完善公司治理和促进公司长期健康发展。考虑到其业绩增长较快，估值合理，维持“持有”评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对银江股份进行了投资。

2、其余九名证券的发行主体本报告期内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。

11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	676,657.17
2	应收证券清算款	6,569,545.34
3	应收股利	-
4	应收利息	16,567,944.04
5	应收申购款	22,883.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,837,030.35

11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

11.5 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	300212	易华录	85,610,443.76	2.57	因重大事项停牌，于2014年10月22日复牌
2	002303	美盈森	84,342,080.40	2.54	因重大事项停牌，于2014年10月13日复牌

十四、基金的业绩

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本来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本系列基金的招募说明书和更新招募说明书。

基金托管人中国银行股份有限公司根据基金合同规定，已经复核了下列财务指标、净值表现等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

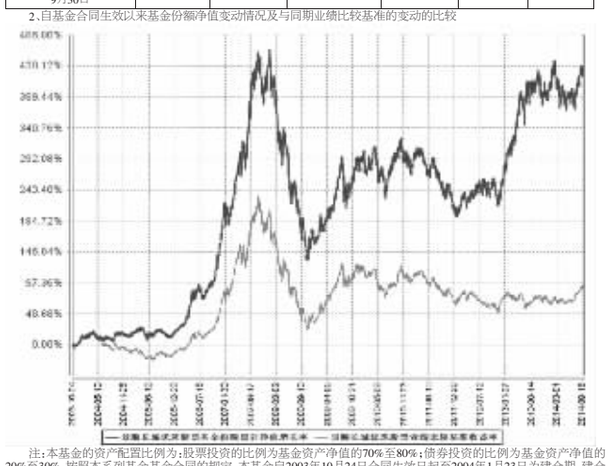
基金业绩数据截止2014年9月30日。

优选股票基金的净值表现

1、 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

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）
2003年10月24日-2003年12月31日	6.75%	0.62%	4.62%	0.97%	2.13%	-0.35%
2004年	7.63%	0.95%	-12.93%	1.07%	20.56%	-0.12%
2005年	3.32%	0.93%	-5.27%	1.12%	8.59%	-0.19%
2006年	130.58%	1.19%	92.74%	1.07%	37.84%	0.12%
2007年	96.12%	1.78%	79.80%	1.76%	16.32%	0.02%
2008年	-51.92%	2.19%	-54.74%	2.28%	2.82%	-0.09%
2009年	53.25%	1.49%	64.78%	1.53%	-11.53%	-0.04%
2010年	-1.09%	1.30%	-7.70%	1.15%	6.61%	0.15%
2011年	-19.82%	1.01%	-18.76%	0.96%	-1.06%	0.05%
2012年	14.29%	1.11%	3.07%	0.92%	11.22%	0.19%
2013年	39.69%	1.35%	-1.04%	0.94%	40.73%	0.41%
2014年1月1日-2014年6月30日	-0.25%	1.22%	0.10%	0.75%	-0.35%	0.47%
2014年1月1日-2014年9月30日	5.11%	1.12%	13.94%	0.72%	-8.83%	0.40%
2003年10月24日-2014年9月30日	437.51%	1.37%	94.28%	1.32%	343.23%	0.05%

2、自基金合同生效以来基金份额净值变动情况及与同期业绩比较基准的变动的比较



注：本基金的资产配置比例为：股票投资的比例为基金资产净值的70%至80%；债券投资的比例为基金资产净值的20%至30%。按照本系列基金基金合同的规定，本基金自2003年10月24日合同生效日起至2004年1月23日为建仓期。建仓期结束时，本基金投资组合均达到上述投资组合比例的要求。

恒丰债券基金的净值表现

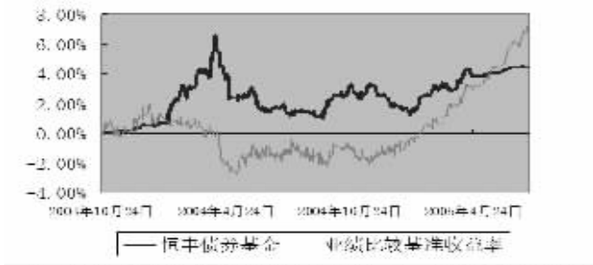
1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

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）
2003年10月24日-2003年12月31日	0.51%	0.02%	1.71%	0.34%	-1.20%	-0.32%
2004年	1.35%	0.20%	-2.42%	0.35%	3.77%	-0.15%
2005年01月01日-2005年07月14日	2.51%	0.11%	8.03%	0.21%	-5.52%	-0.10%
2003年10月24日-2005年07月14日	4.42%	0.17%	7.23%	0.31%	-2.81%	-0.14%

2、自基金合同生效以来基金份额净值变动情况及与同期业绩比较基准的变动的比较

恒丰债券基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图

（2003年10月24日至2005年7月14日）



备注：本基金的资产配置比例为：股票投资的比例为基金资产净值的0%至20%；债券投资和现金的比例为基金资产净值的80%至100%。经景顺长城恒丰债券证券投资基金基金份额持有人大会表决通过，并于2005年7月7日获中国证券监督管理委员会证监基金字2005〔121〕号文核准，本基金以2005年7月14日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。

货币市场基金的净值表现

1、 基金收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较表

货币基金A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
2005年7月15日-12月31日	0.8862%	0.0033%	0.8384%	0.0000%	0.0478%	0.0033%
2006年	1.8290%	0.0029%	1.8798%	0.0003%	-0.0508%	0.0026%
2007年	3.1186%	0.0057%	2.7851%	0.0019%	0.3335%	0.0038%
2008年	3.4738%	0.0055%	3.7621%	0.0012%	-0.2883%	0.0043%
2009年	1.1973%	0.0030%	2.2500%	0.0000%	-1.0527%	0.0030%
2010年	1.1310%	0.0042%	1.6434%	0.0012%	-0.5124%	0.0030%
2011年	2.2634%	0.0042%	1.4597%	0.0001%	0.8037%	0.0041%
2012年	3.3451%	0.0037%	1.4178%	0.0002%	1.9273%	0.0035%
2013年	3.5239%	0.0046%	1.3500%	0.0000%	2.1739%	0.0046%
2014年1月1日-2014年6月30日	2.1473%	0.0039%	0.6695%	0.0000%	1.4778%	0.0039%
2014年1月1日-2014年9月30日	3.1801%	0.0048%	1.0097%	0.0000%	2.1704%	0.0048%
2005年7月15日-2014年9月30日	26.6382%	0.0059%	18.3960%	0.0022%	8.2422%	0.0037%

货币基金B

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
2010年4月30日-2010年12月31日	1.0445%	0.0047%	0.9099%	0.0000%	0.1346%	0.0047%
2011年	2.5092%	0.0042%	1.4597%	0.0001%	1.0495%	0.0041%
2012年	3.5922%	0.0037%	1.4178%	0.0002%	2.1744%	0.0035%
2013年	3.7712%	0.0047%	1.3500%	0.0000%	2.4212%	0.0047%
2014年1月1日-2014年6月30日	2.2689%	0.0039%	0.6695%	0.0000%	1.5994%	0.0039%
2014年1月1日-2014年9月30日	3.3652%	0.0048%	1.0097%	0.0000%	2.3555%	0.0048%
2010年4月30日-2014年9月30日	15.0931%	0.0055%	6.1470%	0.0002%	8.9