# 久嘉证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1月21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2015年01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。

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2014年10月01日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城久嘉封闭 |
| 场内简称 | 基金久嘉 |
| 基金主代码 | 184722 |
| 交易代码 | 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。 |
| 业绩比较基准 | 上证A股指数 |
| 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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 84,117,182.12 |
| 2.本期利润 | 126,721,169.08 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0634 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,033,461,241.14 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0167 |

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。

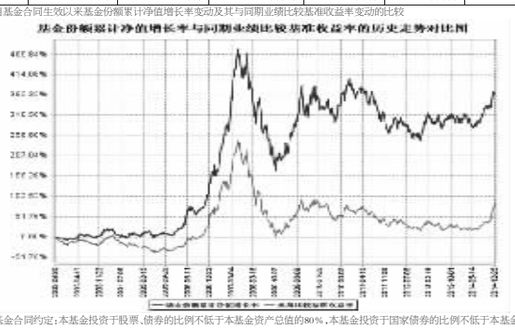
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 6.64% | 1.50% | 36.97% | 3.56% | -30.33% | -2.06% |

3.2.2 目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 | 久嘉证券投资基金的基金经理 | 2012年3月7日 | - | 16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,历任运行保障部交易室交易员、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、长城景气行业龙头混合基金的基金经理。 |
| 乔春 | 久嘉证券投资基金的基金经理 | 2014年9月16日 | - | 4年 | 男,中南大学环境工程专业工学学士、南开大学金融学硕士。具有4年证券从业经历。2010年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、长城安心回报混合型证券投资基金"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》、《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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度市场表现得相当强势,股指在大金融板块和地产、基建等大盘低价蓝筹股的带领下快速上扬,慢牛变成快牛,最终上证指数以全年上涨50%多牛冠全球。如果把这轮牛市的起点拉到12年底来看,牛市的基石是改革预期和创新的动力,同时利率下行周期也带来了整体估值的修复(大盘蓝筹股)。这轮牛市运行过程中,风格轮动的特征十分明显,并且经常演绎到极致。本基金操作上采取适度均衡的策略,投资配置于两条主线:政策支持、改革受益行业板块和消费蓝筹板块。基金在四季度加仓了大金融板块和地产,但由于风格轮动带来的此消彼长,加仓的效果并不明显,这是基金在以后操作中需要重点总结的地方。

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6.64%,本基金业绩比较基准收益率为36.97%。

### §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 | 1,495,811,265.38 | 73.39 |
| | 其中:股票 | 1,495,811,265.38 | 73.39 |
| 2 | 固定收益投资 | 417,461,500.00 | 20.48 |
| | 其中:债券 | 417,461,500.00 | 20.48 |
| | 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 | 113,798,411.58 | 5.58 |
| 7 | 其他资产 | 11,039,878.43 | 0.54 |
| 8 | 合计 | 2,038,111,055.39 | 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 | 1,279,530.00 | 0.06 |
| C | 制造业 | 820,963,263.04 | 40.37 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 24,190,000.00 | 1.19 |
| E | 建筑业 | 72,273,311.36 | 3.55 |
| F | 批发和零售业 | 43,474,500.00 | 2.14 |
| 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 | 153,213,943.95 | 7.53 |
| J | 金融业 | 190,034,600.00 | 9.35 |
| K | 房地产业 | 62,590,952.75 | 3.08 |
| L | 租赁和商务服务业 | 41,800,000.00 | 2.06 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 3,272,500.00 | 0.16 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 35,067,126.40 | 1.72 |
| 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 | 46,528,787.88 | 2.29 |
| S | 综合 | 1,122,750.00 | 0.06 |
| | 合计 | 1,495,811,265.38 | 73.56 |

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 | 600406 | 国电南瑞 | 5,000,000 | 72,750,000.00 | 3.58 |
| 2 | 000001 | 平安银行 | 4,000,000 | 63,360,000.00 | 3.12 |
| 3 | 002063 | 远光软件 | 2,651,148 | 53,155,517.40 | 2.61 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 3,000,000 | 49,770,000.00 | 2.45 |
| 5 | 000581 | 威孚高科 | 1,837,483 | 49,299,668.89 | 2.42 |
| 6 | 600271 | 航天信息 | 1,300,000 | 39,663,000.00 | 1.95 |
| 7 | 002444 | 巨星科技 | 3,300,000 | 36,960,000.00 | 1.82 |
| 8 | 601299 | 中国北车 | 5,000,000 | 36,650,000.00 | 1.80 |
| 9 | 000513 | 丽珠集团 | 700,986 | 34,656,747.84 | 1.70 |
| 10 | 601992 | 金隅股份 | 3,370,802 | 34,179,932.28 | 1.68 |

注:根据相关法规的规定,经与托管行协商一致,自2014年10月28日起,本管理人对旗下基金所持中国北车(601299)按指数收益法进行估值,并于2015年1月5日起恢复按市价估值法进行估值。详见本管理人的相关公告。

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 | 417,461,500.00 | 20.53 |
| | 其中:政策性金融债 | 417,461,500.00 | 20.53 |
| 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 | 417,461,500.00 | 20.53 |

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

| 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 | 100,480,000.00 | 4.94 |
| 2 | 110407 | 11农发07 | 1,000,000 | 100,020,000.00 | 4.92 |
| 3 | 110212 | 11国开12 | 900,000 | 90,243,000.00 | 4.44 |
| 4 | 100236 | 10国开36 | 700,000 | 70,217,000.00 | 3.45 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 550,000 | 56,501,500.00 | 2.78 |

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

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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注: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

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注: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。

5.10 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

注: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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 246,436.62 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,484,087.64 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,309,354.17 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,039,878.43 |

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中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。

5.11.6 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,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基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 44,988,500.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 44,988,500.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.25 |

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准久嘉证券投资基金设立的文件
2. 《久嘉证券投资基金基金合同》
3. 《久嘉证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
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. 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

# 长城优化升级股票型证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1月21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2015年01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。

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2014年10月01日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城优化升级股票 |
| 基金主代码 | 200015 |
| 交易代码 | 200015 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年4月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 40,978,438.01份 |
| 投资目标 | 本基金在合理的资产配置基础上,积极寻找受益于我国经济结构优化升级而实现成长的企业的投资价值,力争实现基金资产的持续增值。 |
| 投资策略 | 本基金为股票型证券投资基金,将依据市场情况进行基金的大类资产配置。本基金先通过定性的优化升级行业精选和优化升级企业精选指标筛选出符合优化升级条件的企业;再利用定量的优化升级企业精选指标对企业的优化升级情况进行检验;最后结合股票市场评价方法,将基金资产配置于已经实现或有能力实现优化升级的上市公司。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金的长期平均风险和预期收益率低于指数型基金,高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金,属于较高风险、较高收益的基金产品。 |
| 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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,180,212.40 |
| 2.本期利润 | 12,036,247.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3785 |
| 4.期末基金资产净值 | 56,732,338.10 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.384 |

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。

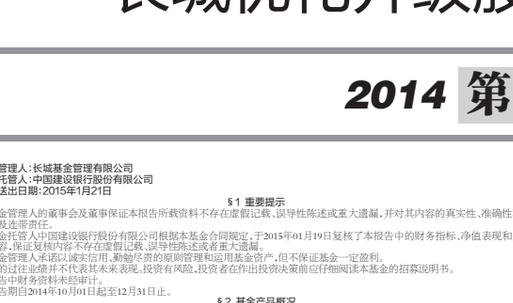
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 35.82% | 1.88% | 34.88% | 1.32% | 0.94% | 0.56% |

3.2.2 目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:本基金股票投资占基金资产净值的比例范围为60%-95%,其中,以不低于80%的股票资产投资于优化升级企业;债券投资占基金资产净值的比例范围为0-35%;权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%;现金或者到期日在1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个月内,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 | | |
| 于雷 | 长城优化升级股票基金和长城中小盘股票基金的基金经理 | 2013年3月8日 | - | 7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、"长城久利保本混合型证券投资基金"基金经理、"长城保本混合型证券投资基金"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》、《长城优化升级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

2014年四季度,市场经历了很大的变化,风格出现了重大转换。四季度,权重蓝筹股开始强势拉升,带领大盘涨创新高,成交量也创出历史新高。要站在历史的高度来看待今天的行情,不同以往牛市背后坚挺的基本面,本轮牛市的背后蓄义是改革。无风险利率下行,货币宽松,金融改革,居民资产配置的转化,是本轮牛市的根基。

基金的配置在三季度开始就提前布局了大盘蓝筹。一方面,创业板的股票炒作已经到达了顶点,各种垃圾股、概念股鸡犬升天,以市值管理为名义的做庄横行。这在注册制的逐步推进、监管加严的背景下,难以持续。而另一方面,大盘蓝筹股估值极低,改革红利下,有强烈的估值修复冲动。四季度市场的表现如我们预期,也使得我们的市局获得了显著收益。

目前基金的配置比较均衡,依然看好并持有金融、地产、建筑、家电等大盘蓝筹股。在中国经济改革转型的背景下,成长股回调之后也会有机会。2015年成长股将是格外分化的一年,真正有业绩支撑,符合政策和产业升级导向的行业和公司将最终胜出,而大盘蓝筹的估值提升依然有空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金第四季度的份额净值增长率为35.82%,在同类可比基金中业绩表现较好。组合提前布局的金融地产股在四季度的良好表现,为基金净值带来了很大贡献。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金自2014年10月28日起至2014年12月29日止连续四十五个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

### §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 | 45,702,781.40 | 78.95 |
| | 其中:股票 | 45,702,781.40 | 78.95 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 9,045,101.89 | 15.63 |
| 7 | 其他资产 | 3,137,603.79 | 5.42 |
| 8 | 合计 | 57,885,487.08 | 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 | 6,067,610.00 | 10.70 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 5,767,040.00 | 10.17 |
| F | 批发和零售业 | 1,266,148.00 | 2.23 |
| 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 | 19,972,000.00 | 35.20 |
| K | 房地产业 | 11,245,983.40 | 19.82 |
| 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 | 1,384,000.00 | 2.44 |
| 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 | 45,702,781.40 | 80.56 |

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 | 600048 | 保利地产 | 391,100 | 4,231,702.00 | 7.46 |
| 2 | 600340 | 华夏幸福 | 66,764 | 2,910,910.40 | 5.13 |
| 3 | 601628 | 中国人寿 | 80,000 | 2,732,000.00 | 4.82 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 150,000 | 2,475,000.00 | 4.36 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 340,000 | 2,312,000.00 | 4.08 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 30,000 | 2,241,300.00 | 3.95 |
| 7 | 601668 | 中国建筑 | 293,000 | 2,133,040.00 | 3.76 |
| 8 | 600016 | 民生银行 | 170,000 | 1,849,600.00 | 3.26 |
| 9 | 600376 | 首开股份 | 167,900 | 1,692,432.00 | 2.98 |
| 10 | 000858 | 五 粮 液 | 70,000 | 1,505,000.00 | 2.65 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注: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

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注: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。

5.10 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

注: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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 28,998.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,861,792.57 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,618.84 |
| 5 | 应收申购款 | 245,194.38 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,137,603.79 |

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中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。

5.11.6 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,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 | 31,144,464.03 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 59,528,718.81 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 49,694,744.83 |
| 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 | 40,978,438.01 |

### §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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 2,674,798.06 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 2,674,798.06 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 6.53 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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

1. 本基金设立等相关批准文件
2. 《长城优化升级股票型证券投资基金基金合同》
3. 《长城优化升级股票型证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
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. 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

# 长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014年12月31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:2015年1月21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2015年01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。

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2014年10月01日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城久兆中小板300指数分级 |
| 基金主代码 | 162010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年1月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 48,150,552.71份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资约束和数量化监控,力求实现对中小板300价格指数的有效跟踪。在正常市场情况下,本基金力争将基金净值增长率与业绩比较基准变化率之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制策略,按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整。但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时,本基金将运用其他方法建立实际组合,力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。 |
| 业绩比较基准 | 中小板300(价格)指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。 |
| 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 |
| 下属三级基金简称 | 长城久兆中小板300指数分级 | 长城久兆稳健指数 | 长城久兆积极指数 |
| 下属三级场内简称 | 长城久兆 | 久兆稳健 | 久兆积极 |
| 下属三级基金交易代码 | 162010 | 150057 | 150058 |
| 下属三级基金报告期末基金份额总额 | 30,879,829.71份 | 6,908,289.00份 | 10,362,434.00份 |
| 下属三级基金的风险收益特征 | 本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。 | 长城久兆稳健具有低风险、收益相对稳定的特征。 | 长城久兆积极具有高风险、高预期收益的特征。 |

### §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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,236,971.51 |
| 2.本期利润 | -1,744,296.47 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0628 |
| 4.期末基金资产净值 | 54,724,004.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.137 |

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。

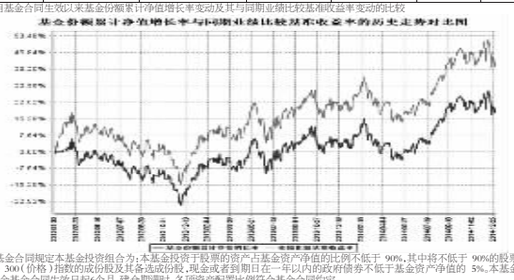
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -3.89% | 1.34% | -3.42% | 1.36% | -0.47% | -0.02% |

3.2.2 目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:本基金合同规定本基金投资组合为:本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例不低于 90%,其中将不低于 90%的股票资产投资于中小板 300(价格)指数的成份股及其备选成份股,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 | | |
| 余礼水 | 长城久兆中小板300指数分级基金的基金经理 | 2012年4月17日 | - | 13年 | 女,中国籍,华中理工大学工学硕士,具有11年证券投资研究经验。曾就职于富国基金、宝盈基金、友邦华泰基金等,2007年加入长城基金管理有限公司,曾任研究部副总经理,2012年1月至2012年4月任"长城久兆中小板300指数分级证券投资基金"基金经理助理,自2012年4月至今任"长城久兆中小板300指数分级证券投资基金"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