# 长城品牌优选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 | 长城品牌优选股票 |
| 基金主代码 | 200008 |
| 交易代码 | 200008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年8月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 15,696,879,393.36份 |
| 投资目标 | 充分挖掘具有品牌优势上市公司持续成长产生的投资机会,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,运用长城基金成长优势评估系统在具备品牌优势的上市公司中挑选拥有创造超额利润能力的公司,构建并动态优化投资组合。运用综合市场占有率、超过行业平均水平的盈利能力及潜在并购价值等三项主要指标判断品牌企业创造超额利润的能力,采用PEG等指标考察企业的持续成长价值,重点选择各行业中的优势品牌企业,结合企业的持续成长预期,优选具备估值潜力的公司构建投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 75%×中信标普300指数收益率+25%×同业存款利率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为成长型股票基金,主要投资于具有超额盈利能力的品牌优势上市公司,风险高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,低于积极成长型股票基金,属于较高风险的证券投资基金产品。 |
| 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 | 227,145,992.94 |
| 2.本期利润 | 2,554,436,355.29 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2117 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,677,196,829.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9350 |

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。

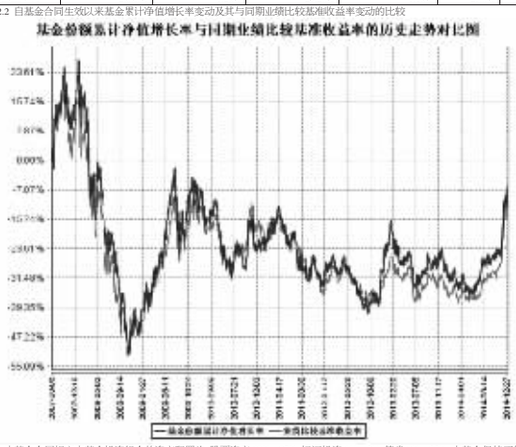
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 26.85% | 1.26% | 29.20% | 1.18% | -2.35% | 0.08% |

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的资产配置为:股票资产60%-95%,权证投资0%-3%,债券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 | | |
| 杨建华 | 公司副总经理、投资总监、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富和长城品牌的基金经理 | 2013年6月18日 | - | 14年 | 男,中国籍,北京大学力学系理学学士,北京大学光华管理学院经济学硕士,注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券有限责任公司投资银行部,2001年10月进入长城基金管理公司,曾任基金经理助理、长城安心回报混合型证券投资基金”和长城中小盘成长股票型证券投资基金”基金经理、公司总经理助理。 |

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》、《长城品牌优选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 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,外部经济环境平稳向好。美国三季度GDP年化增速高达5%,复苏势头强劲。欧洲经济基本见底。美联储正式退出QE,美元持续走强,大宗商品价格在供求逆转和美元强势的作用下持续走低。油价跌幅尤其巨大。国内经济仍然较弱,政府持续推出大规模的高铁、机场项目以对冲房地产投资下滑带来的经济减速压力。国家推出“一带一路”发展规划以加强同周边国家的经贸联系、拓展消化国内过剩产能的新途径和输出高端装备制造产品。央行在持续推出定向降息、降准后终于在11月下旬出人意料地下调存贷款利率。低迷的大宗商品价格、缓慢走低的理财产品收益率、滞涨的房价、央行的意外降息,都大大提升了持续走熊多年的证券市场的吸引力,借助“沪港通”开闸的事件驱动,增量资金开始通过各种形式源源不断进入市场,低估值的大盘蓝筹股借助政策东风成为市场增量资金关注的焦点,指数连创新高。本基金投告期内增加了对大金融、地产、钢铁、建筑、汽车、家电等行业的配置,适度降低了医药、食品饮料的配置。受到重仓持有的部分个股停牌影响因较长的影响,本基金净值表现略逊比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末基金份额净值增长率为26.85%,本基金业绩比较基准收益率为29.20%。

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,本基金无需要说明的情况。

### §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 | 12,187,220,632.64 | 80.80 |
| | 其中:股票 | 12,187,220,632.64 | 80.80 |
| 2 | 固定收益投资 | 317,677,690.00 | 2.11 |
| | 其中:债券 | 317,677,690.00 | 2.11 |
| | 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 | 1,088,503,392.75 | 7.22 |
| | 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 | 1,080,875,932.55 | 7.17 |
| 7 | 其他资产 | 408,153,835.04 | 2.71 |
| 8 | 合计 | 15,082,431,482.98 | 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 | 6,442,335,081.86 | 43.89 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 408,065,856.72 | 2.78 |
| F | 批发和零售业 | 304,225,588.60 | 2.07 |
| 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 | 186,724,370.03 | 1.27 |
| J | 金融业 | 3,974,037,510.08 | 27.08 |
| K | 房地产业 | 725,341,675.45 | 4.94 |
| L | 租赁和商务服务业 | 77,694,494.40 | 0.53 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 64,688,167.50 | 0.44 |
| 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 | 4,107,888.00 | 0.03 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 12,187,220,632.64 | 83.04 |

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 | 601299 | 中国北车 | 127,000,000 | 930,910,000.00 | 6.34 |
| 2 | 601766 | 中国南车 | 117,349,804 | 780,376,196.60 | 5.32 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 10,285,516 | 768,430,900.36 | 5.24 |
| 4 | 600016 | 民生银行 | 62,529,340 | 680,319,219.20 | 4.64 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 34,385,127 | 567,354,595.50 | 3.87 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 17,232,074 | 493,354,278.62 | 3.36 |
| 7 | 600000 | 浦发银行 | 27,425,700 | 430,309,233.00 | 2.93 |
| 8 | 600015 | 华夏银行 | 31,567,697 | 424,901,201.62 | 2.89 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 11,215,243 | 416,309,820.16 | 2.84 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 42,159,489 | 306,921,079.92 | 2.09 |

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)、中国南车(601766)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 | 281,600,890.00 | 1.92 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 30,045,000.00 | 0.20 |
| | 其中:政策性金融债 | 30,045,000.00 | 0.20 |
| 4 | 企业债券 | 6,031,800.00 | 0.04 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 317,677,690.00 | 2.16 |

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 | 019407 | 14国债07 | 2,000,000 | 201,400,000.00 | 1.37 |
| 2 | 019411 | 14国债11 | 500,000 | 49,985,000.00 | 0.34 |
| 3 | 010107 | 21国债(7) | 291,800 | 30,215,890.00 | 0.21 |
| 4 | 140327 | 14进出27 | 300,000 | 30,045,000.00 | 0.20 |
| 5 | 122277 | 13华域01 | 60,000 | 6,031,800.00 | 0.04 |

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拟益明细

注:本基金本报告期末未进行股指期货投资,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

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拟益明细

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 | 945,848.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,721,424.82 |
| 5 | 应收申购款 | 398,486,561.31 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 408,153,835.04 |

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 | 11,089,665,788.90 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 6,536,402,991.09 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,929,189,386.63 |
| 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 | 15,696,879,393.36 |

### §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

注:本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动,于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金的基金管理人于本报告期运用固有资金投资于本基金。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准长城品牌优选股票型证券投资基金设立的文件
2. 《长城品牌优选股票型证券投资基金基金合同》
3. 《长城品牌优选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

公司网址:http://www.ccfund.com.cn

# 长城工资宝货币市场基金

## 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:中信银行股份有限公司**
**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。

本基金托管人中信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 | 长城工资宝货币 |
| 基金主代码 | 000615 |
| 交易代码 | 000615 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年6月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 54,611,991.81份 |
| 投资目标 | 在保证本金安全性和良好流动性的前提下,力争获得超过业绩比较基准的表现。 |
| 投资策略 | 一级资产配置策略:根据宏观经济研究,分析市场趋势和政府政策变化,决定基金投资组合的平均剩余期限。<br>二级资产配置策略:根据不同类别资产的剩余期限结构、流动性指标、收益率水平、市场偏好等决定不同类别资产的配置比例。<br>三级资产配置策略:根据明细资产的剩余期限、信用等级、流动性指标,确定构建基金投资组合的投资品种。根据对个券收益率水平、剩余期限、流动性状况的权衡,参照收益目标确定个券投资品种与投资数量。 |
| 业绩比较基准 | 银行活期存款利率(税后) |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和收益低于债券型基金、混合型基金和股票型基金。 |
| 基金管理人 | 长城基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 |

### §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 | 434,726.19 |
| 2.本期利润 | 434,726.19 |
| 3.期末基金资产净值 | 54,611,991.81 |

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

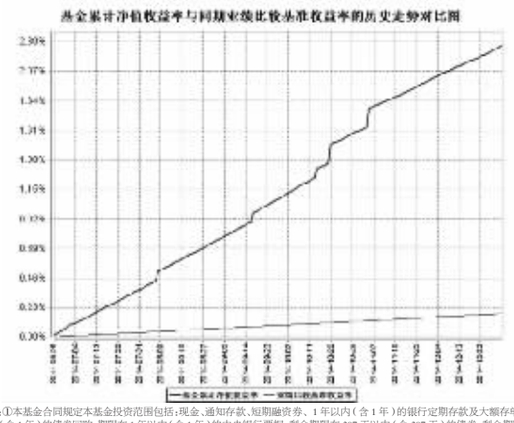
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值收益率① | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.1545% | 0.0211% | 0.0882% | 0.0000% | 1.0663% | 0.0211% |

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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范围包括:现金、通知存款、短期融资券、1年以内(含1年)的银行定期存款及大额存单、期限在1年以内(含1年)的债券回购、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、剩余期限在397天以内(含397天)的中期票据等具有良好流动性的货币市场工具。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起3个月内。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2014年6月25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 | | |
| 邹德立 | 长城工资宝货币市场基金、长城货币市场证券投资基金的基金经理 | 2014年6月25日 | - | 5年 | 男,中国籍,武汉大学经济学学士,华中科技大学工程硕士。曾就职于深圳农村商业银行总行资金部,从事债券投资与研究工作。2009年3月进入长城基金管理有限公司,任运行保障部债券交易员,兼固定收益研究员。 |

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》、《长城工资宝货币市场基金基金合同》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

国际上,美国经济数据整体持续向好,美元走强,油价大跌;欧洲经济陷入停滞,面临通缩和失业率上升风险;日本安倍经济学光环褪去,上调消费税令其陷入技术性的衰退。国内方面,我国宏观经济仍处于惯性下行的通道之中,在面临“增长速度进入换档期、结构调整面临阵痛期、前期刺激政策消化期”三期叠加的背景下,中国经济的传统动力投资消费出口三驾马车日渐式微。央行定向降准、SLF操作、下调正回购利率,结构性降息等定向点滴政策,对经济刺激作用有限。银行间流动性面临IPO和季节性时点冲击,债券市场出现“中登质押”等黑天鹅事件。年末各期限和品种收益率上行,1年期AA级短期融资券收益率到达6.0%附近。

回顾本基金4季度的投资,我们维持了短期融资券和利率债投资,分析IPO冻结和季节性时点对流动性的冲击,提高回购资产比例。预计2015年1季度债券市场平衡震荡,未来应关注宏观经济数据与货币政策的变化,注意IPO与春节前后投资节奏。我们将根据经济基本面及政策面的变化,适时优化组合配置,把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值收益率为1.1545%,业绩比较基准收益率为0.0882%。

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 | 固定收益投资 | 20,074,658.73 | 33.05 |
| | 其中:债券 | 20,074,658.73 | 33.05 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 29,900,230.00 | 49.23 |
| | 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 | 9,755,043.24 | 16.06 |
| 4 | 其他资产 | 1,003,014.26 | 1.65 |
| 5 | 合计 | 60,732,946.23 | 100.00 |

5.2 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 | | 11.80 |
| | 其中:买断式回购融资 | | - |
| 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 | 5,699,871.45 | 10.44 |
| | 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

注:本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 57 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 90 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 35 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

5.3.2 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 | 61.47 | 10.99 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 1.10 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 20.24 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 11.08 | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 26.56 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 109.37 | 10.99 |

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 | 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 | 11,055,469.29 | 20.24 |
| | 其中:政策性金融债 | 11,055,469.29 | 20.24 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 9,019,189.44 | 16.52 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 20,074,658.73 | 36.76 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 6,052,147.79 | 11.08 |

5.5 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 | 090205 | 09国开05 | 60,000 | 6,052,147.79 | 11.08 |
| 2 | 140327 | 14进出27 | 50,000 | 5,003,321.50 | 9.16 |
| 3 | 041463002 | 14富兴CP001 | 30,000 | 3,014,436.59 | 5.52 |
| 4 | 041455002 | 14绵阳科发CP001 | 30,000 | 3,002,572.67 | 5.50 |
| 5 | 041460009 | 14三安CP001 | 30,000 | 3,002,180.18 | 5.50 |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数 | 46 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.46% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.19% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.31% |

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金通过每日分红使得基金份额的净值始终维持在1.0000元。

5.8.2

本基金在本报告期内未出现过剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本报告期内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,不存在需说明的证券投资决策程序。

5.8.4 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 | - |
| 3 | 应收利息 | 739,163.26 |
| 4 | 应收申购款 | 263,851.00 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,003,014.26 |

5.8.5 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 | 33,079,563.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 59,871,834.21 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 38,339,405.96 |
| 报告期期末基金份额总额 | 54,611,991.81 |

### §7 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. 中国证监会许可长城工资宝货币市场基金注册的文件
2. 《长城工资宝货币市场基金基金合同》
3. 《长城工资宝货币市场基金托管协议》
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

# 长城久鑫保本混合型证券投资基金

## 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 | 长城久鑫保本 |
| 基金主代码 | 000649 |
| 交易代码 | 000649 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年7月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,434,805,648.33份 |
| 投资目标 | 本基金严格控制风险,在确保保本周期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 | 本基金投资策略分为两个层次:一层为基金在安全资产和风险资产之间的大类资产配置策略;另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。 |
| 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,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 | 长城基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中海信达担保有限公司 |

### §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(2014年10月1日-2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 89,374,870.99 |
| 2.本期利润 | 109,350,993.56 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0415 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,559,714,611.98 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.051 |

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。

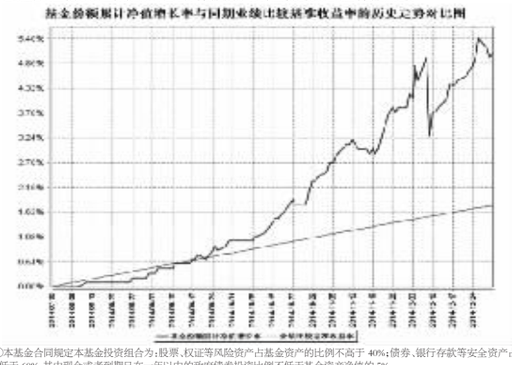
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 4.06% | 0.28% | 1.04% | 0.01% | 3.02% | 0.27% |

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: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基金合同生效之日起六个月内,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内。

③本基金合同于2014年7月30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 | 长城健增利债券基金、长城岁岁金理财债券基金、长城久利保本基金、长城海金债券型基金、长城久鑫保本基金和长城久益纯债分级债券型基金的基金经理 | 2014年7月30日 | - | 7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。 |
| 李振兴 | 长城久利保本基金、长城保本混合基金和长城久鑫保本混合基金的基金经理 | 2014年9月5日 | - | 7年 | 男,武汉大学计算机、工商管理双学士、金融学硕士,具有7年证券从业经历。曾就职于艾默生网络能源有限公司。2008年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、长城基金