长安宏观策略股票型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长安宏观策略股票型证券投资基金
基金简称	长安宏观策略股票
基金主代码	740001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,774,371.31
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在宏观策略研判的基础上，通过强化配置景气行业及精选基本面良好、成长性突出的上市公司，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金从全球视野的角度出发，把握全球经济一体化、国际产业格局调整与转移以及国内经济工业化、城市化、产业结构升级与消费结构升级所带来的投资机遇，自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的战略配置和各行业之间的优化配置，并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略，构建投资组合，力争获取超额投资收益。 1、资产配置策略 本基金通过深入分析宏观经济、政策环境、估值水平和市场情绪等因素，综合评判股票、债券等各类资产的风险收益特征的相对变化，根据不同的市场形势，适时动态地调整股票、债券、现金之间的配置比例。 2、行业配置策略 本基金在大类资产配置的框架下，实施积极主动的行业配置策略。本基金将首先确定宏观经济及产业政策等因素对不同行业的潜在影响，通过行业生命周期分析和行业景气度分析，筛选出处于成长期和景气度上升的行业，进行重点配置和动态调整。 3、个股选择策略 本基金在行业配置的基础上，将充分发挥基金管理人在股票研究方面的专业优势，采用定量分析与定性分析相结合的方法，精选基本面良好、成长性突出的上市公司，构建投资组合。 4、债券投资策略 本基金将债券投资作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益率的重要手段，在控制流动性风险的基础上，通过久期管理、期限结构配置、类属配置和个券选择等层次进行积极主动的组合管理。 5、权证投资策略 本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的。本基金在权证投资中以对应的标的证券的基本面为基础，结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。 6、股指期货投资策略 本基金将根据有关法律法规和政策的规定，在严格控制风险的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为主要目的，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善投资组合的风险收益特征。基金管理人制定了股指期货投资决策流程和风险控制制度并经董事会审议通过。此外，基金管理人建立了股指期货交易决策小组，授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。 7、其他金融工具的投资策略 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具，本基金将在谨慎分析收益率、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资，以降低组合风险，实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高预期收益品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长安基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李永波	胡涛
	联系电话	021-20329761	010-68858112
	电子邮箱	liyongbo@changanfunds.com	hutao@psbcoa.com.cn
客户服务电话		400-820-9688	95580
传真		021-20329888	010-68858120

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.changanfunds.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年3月9日-2012年12月31日
本期已实现收益	22,379,211.62	14,033,696.42	-8,965,687.24
本期利润	18,148,588.46	16,851,583.55	-5,947,983.91
加权平均基金份额本期利润	0.4294	0.3621	-0.0532
本期加权平均净值利润率	30.67%	32.43%	-5.54%
本期基金份额净值增长率	33.02%	37.07%	-7.20%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	26,824,778.71	9,933,527.33	-7,100,741.43
期末可供分配基金份额利润	0.6918	0.2030	-0.1199
期末基金资产净值	65,599,150.02	62,250,632.47	54,975,946.56
期末基金份额净值	1.692	1.272	0.928
3.1.3 累计期末指标	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	69.20%	27.20%	-7.20%

注：1、本期已实现收益是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。

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

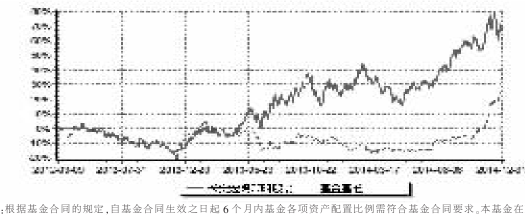
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	7.77%	1.75%	34.76%	1.32%	-26.99%	0.43%
过去六个月	30.25%	1.48%	49.01%	1.06%	-18.76%	0.42%
过去一年	33.02%	1.48%	41.48%	0.97%	-8.46%	0.51%
自基金合同生效日起至今（2012年03月09日-2014年12月31日）	69.20%	1.44%	27.48%	1.02%	41.72%	0.42%

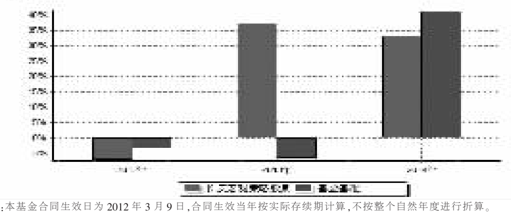
注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%

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：根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束后，各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为2012年3月9日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金在本报告期内和上2个报告期内未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长安基金管理有限公司成立于2011年9月5日，公司的股东分别为：长安国际信托股份有限公司、上海恒嘉美联发展有限公司、五星控股集团有限公司、兵器装备集团财务有限责任公司。

目前，除本基金外，长安基金管理有限公司另管理3只开放式证券投资基金，基本情况如下：

1、长安沪深300非周期行业指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2012年6月25日

投资目标：本基金为股票型指数基金，力求通过对沪深300非周期行业指数进行完全复制，在严格控制跟踪误差的基础上，为投资者提供一个投资于沪深300非周期行业指数的有效工具。

2、长安货币市场证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2013年1月25日

投资目标：本基金在保持基金资产的安全性和流动性的前提下，通过主动式管理，力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。

3、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

基金动作方式：契约型开放式

成立日期：2014年5月7日

投资目标：本基金通过把握宏观经济转折点，灵活配置权益类资产和固定收益类资产，并在严格控制下行风险的基础上，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
雷宇	本基金的基金经理	2012年6月28日	-	14年	中国人民大学经济学硕士，曾任中国技术进出口总公司项目经理、研究员，上海中投投资顾问有限公司研究员、投资经理，通用技术集团投资管理有限公司投资经理、投资部副总监，国金通用基金管理有限公司筹备期基金经理助理、风险管理部负责人等职。2011年8月加入长安基金管理有限公司，曾任基金经理助理、基金投资部副总经理等职，现任长安基金投资总监、长安宏观策略股票型证券投资基金、长安产业精选灵活配置混合型发起式基金及长安沪深300非周期行业指数证券投资基金的基金经理。

注：1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；

2、证券从业的含义遵从行业协会关于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《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》、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

在本报告期内，本基金严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，公平对待所管理的所有基金和投资组合，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

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《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年A股市场整体呈现先抑后扬的走势，期间虽然经济基本面乏善可陈，但随着微刺激政策的加速落实、改革预期的逐步增强、降准降息的逐步落地、在流动性极度宽松的影响下，各大指数均出现明显的上涨，其中以券商为代表的金融、钢铁、交通运输、公用事业等权重板块涨幅均超过70%；而农林牧渔、食品饮料、家用电器、采掘等板块最差涨幅也超过25%。

2014年我们继续集中配置了符合国家产业战略规划、未来具有较好成长性的个股，期间在权重板块投资上比例较少，因此涨幅相对落后。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，本基金份额净值为1.692元。报告期内，本基金份额净值增长率为33.02%，同期业绩基准增长率为41.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾2014年中国整体的经济运行的关键特征就是中国经济开始进入了后地产时代，GDP开启了减速调档模式；在这样的背景下，过去多年积累的债务问题和产能过剩问题有集中爆发的风险，威胁到政府最关心的就业率目标；目前股市作为一个流动性的蓄水池，其向实体经济注水的管道还是堵塞的，因此15年政府考虑的重要问题将是如何疏通虚拟与实体之间的通道，如推行注册制等，让股市蓄好的流动性注入到实体，只有实体的盈利提升了股市才有长牛的基础；

展望2015年，我们认为股市会走出N型走势：①第一波上涨的逻辑是在直接融资还没有完全放开的时候，股市蓄水池的水位是有望持续上涨的；②待到IPO大量放开之后，流动性流出虚拟经济，股市将会迎来一波调整；③随着直接融资渠道的通畅，央行释放流动性的动力会强，实体经济也会随着流动性的好转，盈利有所复苏，从而股市在流动性和盈利的带动下走出长牛走势；

顺应未来股权投资时代以及国企改革的大潮，15年最看好的投资方向包括：大金融、大国企和大互联板块；大金融包括券商、保险等能够充分的分享未来股权投资时代红利的行业，同时这些行业具备持续加杠杆的能力；大国企将充分享受到未来国企改革的红利，国企资产将实现重估；持续看好互联网对各个传统产业的改造，将形成万物互联的终极形态，在这个过程中将形成多个极具成长性的子行业。

我们坚持认为，未来随着经济转型的深入，改革红利的逐步释放，代表新经济生命力的新兴产业成长股依然会创出新高。我们珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，我们将继续规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益，监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则，依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度，采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机结合的方式，对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核，对发现的问题进行提示和追踪落实，定期制作监察稽核报告，及时呈报公司领导层和上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括：

（1）积极响应中国证监会关于加强市场监管的号召，采取外部法律顾问授课和内部监察部门培训相结合的方式，多次组织全体员工开展《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》及其配套法规、公司内控制度等的学习。通过上述学习宣传活动，使员工加深了对法律法规的认识，并进一步将法律法规与内控制度落实到日常工作中，确保其行为守法合规、严格自律，恪守诚实信用原则，以充分维护基金持有人的利益。

（2）继续完善公司治理结构，严格按照现代企业制度的要求，以规范经营运作、保护基金份额持有人利益为目标，建立、健全了组织结构和运行机制，明确界定董事会、监事会职责范围，认真贯彻了独立董事制度，重大经营决策的制定都征得了所有独立董事的同意，保证了独立董事在公司法人治理结构中作用的切实发挥，保证了各项重大决策的客观公正。

（3）不断完善规章制度体系，根据国家的有关法律法规和基金管理公司实际运作的要求，对现有的规章制度体系不断进行完善，对经营管理活动的决策、执行和监督程序进行规范，明确不同决策层和执行层的权利与责任，细化研究、投资、交易等各项工作流程，为杜绝人为偏差、合法合规运作、强化风险控制提供了制度保证。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序，清算登记部按照管理层批准后的估值政策进行估值。对于在交易所上市的证券，采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种，采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。除了投资总监外，其他基金经理不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以提供估值建议。上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在对长安宏观策略股票型证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

§6 审计报告

本报告期内本基金由毕马威华振会计事务所（特殊普通合伙）出具无保留意见审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长安宏观策略股票型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产：		
银行存款	3,721,920.80	3,681,390.13
结算备付金	949,933.54	719,751.21
存出保证金	273,267.61	191,227.73
交易性金融资产	61,784,031.02	58,966,433.89
其中：股票投资	61,784,031.02	58,966,433.89
基金投资		
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	1,521,151.74	-
应收利息	3,305.63	3,115.24
应收股利	-	-
应收申购款	49,661.59	88,424.15
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	68,303,271.93	63,650,342.35
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,352,242.51	-
应付赎回款	264,530.82	431,113.11
应付管理人报酬	85,530.06	77,713.15
应付托管费	14,254.99	12,952.22
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	603,774.96	226,454.92
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	383,788.57	651,476.48
负债合计	2,704,121.91	1,399,709.88
所有者权益：		
实收基金	38,774,371.31	48,934,562.99
未分配利润	26,824,778.71	13,316,069.48
所有者权益合计	65,599,150.02	62,250,632.47
负债和所有者权益总计	68,303,271.93	63,650,342.35

注：1、报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.692元，基金份额总额38,774,371.31份。

2、本基金合同于2012年3月9日生效，本财务报表的实际编制期间为2014年1月1日至2014年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：长安宏观策略股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	22,184,890.85	19,465,798.71
1.利息收入	74,883.16	44,728.03
其中：存款利息收入	74,883.16	44,728.03
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	26,281,769.31	16,535,661.20
其中：股票投资收益	25,746,954.18	16,391,282.64
基金投资收益		
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	534,815.13	144,378.56
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-4,230,623.16	2,817,887.13
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		
5.其他收入（损失以"-"号填列）	58,861.54	67,522.35
减：二、费用	4,036,302.39	2,614,215.16
1.管理人报酬	887,992.72	778,608.35
2.托管费	147,998.77	129,768.07
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,641,910.90	1,312,438.74
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	358,400.00	393,400.00
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	18,148,588.46	16,851,583.55
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	18,148,588.46	16,851,583.55

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长安宏观策略股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	48,934,562.99	13,316,069.48	62,250,632.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,148,588.46	18,148,588.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-10,160,191.68	-4,639,879.23	-14,800,070.91
其中：1.基金申购款	26,947,019.91	11,172,370.17	38,119,390.08
2.基金赎回款	-37,107,211.59	-15,812,249.40	-52,919,460.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	38,774,371.31	26,824,778.71	65,599,150.02
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	59,233,770.12	-4,257,823.56	54,975,946.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,851,583.55	16,851,583.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-10,299,207.13	722,309.49	-9,576,897.64
其中：1.基金申购款	52,846,161.09	7,979,570.97	60,825,732.06
2.基金赎回款	-63,145,368.22	-7,257,261.48	-70,402,629.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	48,934,562.99	13,316,069.48	62,250,632.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

黄陈 基金管理人负责人	李卫 主管会计工作负责人	欧鹏 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长安宏观策略股票型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监许可[2011]第1950号《关于核准长安宏观策略股票型证券投资基金募集的批复》核准，由长安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。

本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息的净认购资金为383,969,236.76元，业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）KPMG-B(2012)CRNo.0011号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同》于2012年3月9日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为383,988,929.19份基金份额，其中认购资金利息折合19,692.43份基金份额。本基金的基金管理人为长安基金管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。股票投资占基金资产的比例为60%-95%，债券投资、现金以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具及其他资产占基金资产的比例为0%-40%，权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%，其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其它的产品，基金管理人在履行适当的程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况以及2014年1月1日至2014年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2014年1月1日至2014年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

人民币

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（2）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，暂按25%计入应纳税所得额，适用20%的税率计征个人所得税，实际税负为5%，由上市公司在向基金派发股息、红利时代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。基金在股权登记日后转让股票时，中登上海分公司根据其持股期限计算实际应纳税额，超过已扣缴税款的部分，由证券公司等股份托管机构从个人资金账户中扣收并划付中登上海分公司。具体实际税负为：股东的持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额，实际税负为20%；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额，实际税负为10%；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额，实际税负为5%。

（4）基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

7.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内，本基金的基金管理人长安基金管理有限公司原股东上海美特斯邦威服饰股份有限公司将其持有的本公司33%股权转让给上海恒嘉美联发展有限公司，原股东上海磐石投资有限公司将其持有的本公司18%股权转让给五星控股集团有限公司。该股权转让公告已于2014年8月12日在指定报刊和网站披露。

7.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长安基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
长安国际信托股份有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付给关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	887,992.72	778,608.35
其中：支付销售机构的客户维护费	136,501.61	173,474.71

注：1、支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值× 1.5% / 当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	147,998.77	129,768.07

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2014年12月31日		上年度末 2013年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
长安国际信托股份有限公司	27,932,029.80	72.04%		-
长安基金公司高级管理人员	30,201.24	0.07%	158,883.32	0.32%

注：长安国际信托股份有限公司于本报告期内通过直销柜台申购本基金，申购手续费1,000元。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司	3,721,920.80	59,594.93	3,681,390.13	33,205.88

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内购入关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.9 利润分配情况

7.4.9.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未实施利润分配。

7.4.10 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法（2012年修订）》，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

于2014年12月31日，本基金未因认购新发或增发证券而持有流通受限证券。

7.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
002312	三泰电子	2014-12-02	重大事项	23.89		-	150,000	3,326,718.47	3,583,500.00

注：本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

§8 投资组合报告

8.1 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	61,784,031.02	90.46
	其中：股票	61,784,031.02	90.46
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	4,671,854.34	6.84
7	其他各项资产	1,847,386.57	2.70
8	合计	68,303,271.93	100.00

8.2 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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,197,100.00	44.51
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	2,482,200.00	3.78
G	交通运输、仓储和邮政业	1,572,500.00	2.40
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	22,973,200.00	35.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,559,031.02	8.47
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	61,784,031.02	94.18

8.3 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	002023	海特高新	280,000	6,160,000.00	9.39
2	600000	浦发银行	390,000	6,119,100.00	9.33
3	002496	辉丰股份	270,000	5,886,000.00	8.97
4	600837	海通证券	240,000	5,774,400.00	8.80
5	601688	华泰证券	230,000	5,628,100.00	8.58
6	600316	洪都航空	200,000	5,594,000.00	8.53
7	300178	腾邦国际	210,729	5,559,031.02	8.47
8	601336	新华保险	110,000	5,451,600.00	8.31
9	002312	三泰电子	150,000	3,583,500.00	5.46
10	600818	中路股份	140,000	3,322,200.00	5.06

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于长安基金管理有限公司网站http://www.changanfunds.com的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002292	奥飞动漫	35,395,496.71	56.86
2	002023	海特高新	23,818,656.39	38.26
3	300273	和佳股份	16,231,836.96	26.07
4	300206	理邦仪器	16,118,302.66	25.89
5	600316	洪都航空	15,063,026.99	24.20
6	300005	探路者	14,444,706.96	23.20
7	300178	腾邦国际	14,086,428.79	22.63
8	601318	中国平安	13,294,299.25	21.36
9	002312	三泰电子	13,228,614.23	21.25
10	300017	网宿科技	12,704,447.98	20.41
11	600000	浦发银行	11,770,812.10	18.91
12	600372	中航电子	11,231,023.84	18.04
13	300104	乐视网	11,074,114.64	17.79
14	601688	华泰证券	10,133,736.85	16.28
15	600655	豫园商城	9,719,086.99	15.61
16	600315	上海家化	9,609,918.08	15.44
17	600270	外运发展	9,474,295.21	15.22
18	600967	北方创业	9,360,485.63	15.04
19	002496	辉丰股份	9,340,328.61	15.00
20	601998	中信银行	9,186,400.00	14.76
21	000001	平安银行	8,520,341.72	13.69
22	300078	中瑞思创	8,228,111.92	13.22
23	002450	康得新	8,187,987.32	13.15
24	300002	神州泰岳	8,038,529.31	12.91
25	600887	伊利股份	7,836,206.56	12.59
26	600818	中路股份	7,797,295.00	12.53
27	002294	信立泰	7,104,766.43	11.41
28	300059	东方财富	6,751,499.96	10.85
29	600036	招商银行	6,560,289.83	10.54
30	002609	捷顺科技	6,480,032.00	10.41
31	600837	海通证券	6,423,661.60	10.32
32	601992	金隅股份	6,420,362.11	10.31
33	600998	九州通	6,343,122.52	10.19
34	002439	启明星辰	6,291,598.40	10.11
35	002215	诺普信	6,261,839.23	10.06
36	600329	中新药业	6,226,504.85	10.00
37	601098	中南传媒	6,154,321.21	9.89
38	300245	天玑科技	6,152,150.00	9.88
39	001696	宗申动力	6,029,124.40	9.69
40	300251	光线传媒	5,987,309.86	9.62
41	300142	沃森生物	5,865,970.76	9.42
42	601336	新华保险	5,719,081.60	9.19
43	600587	新华医疗	5,497,194.00	8.83
44	300331	苏大维格	5,327,206.20	8.56
45	300329	海伦钢琴	5,272,509.00	8.47
46	600703	三安光电	5,128,513.99	8.24
47	002402	和而泰	5,093,173.00	8.18
48	600794	保税科技	5,037,844.39	8.09
49	300183	东软载波	4,812,079.08	7.73
50	600839	四川长虹	4,662,984.27	7.49
51	603000	人民网	4,660,499.94	7.49
52	300027	华谊兄弟	4,638,025.70	7.45
53	002176	江特电机	4,502,868.00	7.23
54	300113	顺网科技	4,458,034.69	7.16
55	600478	科力远	4,422,203.00	7.10
56	002111	威海广泰	4,312,483.75	6.93
57	600894	广日股份	4,259,115.95	6.84
58	002491	通鼎互联	4,237,657.00	6.81
59	601872	招商轮船	4,152,343.20	6.67
60	002527	新时达	4,120,835.45	6.62
61	600406	国电南瑞	4,106,789.00	6.60
62	002253	川大智胜	4,096,754.20	6.58
63	600109	国金证券	3,876,666.57	6.23
64	000997	新大陆	3,863,329.29	6.21
65	600875	东方电气	3,860,232.49	6.20
66	002396	星网锐捷	3,821,784.82	6.14
67	300007	汉威电子	3,796,520.00	6.10
68	601117	中国化学	3,777,280.00	6.07
69	600611	大众交通	3,721,581.00	5.98
70	600312	平高电气	3,695,280.20	5.94
71	002615	哈尔斯	3,689,352.05	5.93
72	300326	凯利泰	3,685,866.05	5.92
73	002653	海思科	3,592,798.00	5.77
74	600289	亿阳信通	3,563,502.14	5.72
75	600804	鹏博士	3,551,103.50	5.70
76	600563	法拉电子	3,550,695.35	5.70
77	002416	爱施德	3,448,406.53	5.54
78	300058	蓝色光标	3,424,064.50	5.50
79	601186	中国铁建	3,415,659.00	5.49
80	600536	中国软件	3,415,073.96	5.49
81	000821	京山轻机	3,409,247.00	5.48
82	300223	北京君正	3,369,136.85	5.41
83	600737	中粮屯河	3,354,131.00	5.39
84	002618	丹邦科技	3,302,555.00	5.31
85	000529	广弘控股	3,272,518.04	5.26
86	300285	国瓷材料	3,258,277.40	5.23
87	000793	华闻传媒	3,244,405.60	5.21
88	002118	紫鑫药业	3,239,582.80	5.20
89	300124	汇川技术	3,238,810.83	5.20
90	002117	东港股份	3,229,579.20	5.19
91	600267	海正药业	3,215,847.20	5.17
92	600330	天通股份	3,175,050.98	5.10
93	000423	东阿阿胶	3,081,223.71	4.95
94	300209	天泽信息	3,040,606.15	4.88
95	002110	三钢闽光	3,028,360.29	4.86
96	300253	卫宁软件	3,012,264.60	4.84
97	002197	证通电子	2,919,654.38	4.69
98	600037	歌华有线	2,844,725.00	4.57
99	600707	彩虹股份	2,788,500.00	4.48
100	002260	伊立浦	2,732,340.53	4.39
101	300177	中海达	2,731,955.20	4.39
102	002701	奥瑞金	2,711,764.99	4.36
103	002148	北纬通信	2,710,491.20	4.35
104	601699	潞安环能	2,706,500.00	4.35
105	600708	海博股份	2,694,332.63	4.33
106	300074	华平股份	2,692,035.46	4.32
107	002249	大洋电机	2,687,296.37	4.32
108	002393	力生制药	2,640,949.99	4.24
109	600835	上海机电	2,638,224.94	4.24
110	600885	宏发股份	2,599,307.10	4.18
111	601601	中国太保	2,584,235.59	4.15
112	000895	双汇发展	2,581,988.00	4.15
113	002060	粤水电	2,566,684.65	4.12
114	000538	云南白药	2,552,700.00	4.10
115	002073	软控股份	2,529,192.50	4.06
116	600137	浪莎股份	2,488,797.40	4.00
117	600705	中航资本	2,487,371.64	4.00
118	600521	华海药业	2,423,197.34	3.89
119	000666	经纬纺机	2,409,890.00	3.87
120	300232	洲明科技	2,368,177.96	3.80
121	002230	科大讯飞	2,357,059.50	3.79
122	600030	中信证券	2,329,503.00	3.74
123	000031	中粮地产	2,318,000.00	3.72
124	002063	远光软件	2,280,223.60	3.66
125	002554	惠博普	2,252,895.00	3.62
126	600149	廊坊发展	2,242,500.00	3.60
127	600516	方大炭素	2,178,657.30	3.50
128	600125	铁龙物流	2,156,710.00	3.46
129	002570	贝因美	2,150,509.14	3.45
130	600028	中国石化	2,112,000.00	3.39
131	000629	攀钢钒钛	2,086,000.00	3.35
132	002024	苏宁云商	2,081,282.00	3.34
133	000415	渤海租赁	2,077,380.00	3.34
134	002368	太极股份	2,058,000.00	3.31
135	300157	恒泰艾普	2,053,999.57	3.30
136	600690	青岛海尔	2,050,821.28	3.29
137	002304	洋河股份	2,040,133.01	3.28
138	002422	科伦药业	2,033,124.23	3.27
139	300205	天喻信息	2,029,432.00	3.26
140	600718	东软集团	2,024,479.92	3.25
141	300115	长盈精密	2,020,121.92	3.25
142	600832	东方明珠	2,009,784.50	3.23
143	600351	亚宝药业	2,007,583.96	3.23
144	600867	通化东宝	1,974,422.00	3.17
145	002465	海格通信	1,934,467.40	3.11
146	300079	数码视讯	1,922,870.24	3.09
147	600111	北方稀土	1,905,457.44	3.06
148	002429	兆驰股份	1,904,109.86	3.06
149	600809	山西汾酒	1,899,456.47	3.05
150	000049	德赛电池	1,884,079.00	3.03
151	600637	百视通	1,871,534.04	3.01
152	002009	天奇股份	1,870,323.00	3.00
153	600639	浦东金桥	1,864,039.15	2.99
154	600855	航天长峰	1,842,877.64	2.96
155	300246	宝莱特	1,831,315.01	2.94
156	600642	申能股份	1,828,116.58	2.94
157	300144	宋城演艺	1,822,052.26	2.93
158	002467	二六三	1,791,440.41	2.88
159	002185	华天科技	1,787,664.00	2.87
160	002034	美欣达	1,781,017.82	2.86
161	300188	美亚柏科	1,768,569.19	2.84
162	600161	天坛生物	1,768,395.00	2.84
163	002085	万丰奥威	1,766,384.08	2.84
164	000413	东旭光电	1,761,395.41	2.83
165	300363	博腾股份	1,754,600.00	2.82
166	600562	国睿科技	1,754,147.00	2.82
167	000816	江淮动力	1,752,500.00	2.82
168	000024	招商地产	1,747,000.00	2.81
169	600352	浙江龙盛	1,730,400.00	2.78
170	002049	同方国芯	1,703,321.41	2.74
171	600824	益民集团	1,697,500.00	2.73
172	600547	山东黄金	1,687,500.00	2.71
173	600217	秦岭水泥	1,670,667.79	2.68
174	002699	美盛文化	1,666,516.24	2.68
175	002595	豪迈科技	1,654,957.12	2.66
176	600276	恒瑞医药	1,645,386.87	2.64
177	002229	鸿博股份	1,643,807.48	2.64
178	002279	久其软件	1,636,503.44	2.63
179	300335	迪森股份	1,618,288.00	2.60
180	600650	锦江投资	1,606,974.08	2.58
181	002540	亚太科技	1,587,900.00	2.55
182	600872	中炬高新	1,576,324.00	2.53
183	300307	慈星股份	1,570,548.88	2.52
184	600754	锦江股份	1,534,698.15	2.47
185	002231	奥维通信	1,533,641.00	2.46
186	002594	比亚迪	1,529,737.18	2.46
187	002599	盛通股份	1,504,173.02	2.42
188	300359	全通教育	1,495,745.42	2.40
189	300296	利亚德	1,492,601.00	2.40
190	600630	龙头股份	1,454,274.41	2.34
191	002536	西泵股份	1,437,312.08	2.31
192	600123	兰花科创	1,428,503.52	2.29
193	002665	首航节能	1,416,789.00	2.28
194	300170	汉得信息	1,404,696.11	2.26
195	000726	鲁 泰A	1,394,367.00	2.24
196	002250	联化科技	1,315,989.00	2.11
197	600729	重庆百货	1,270,353.00	2.04
198	300167	迪威视讯	1,260,128.00	2.02
199	000716	黑芝麻	1,252,871.00	2.01

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002292	奥飞动漫	41,632,197.33	66.88
2	002023	海特高新	24,914,472.75	40.02
3	300273	和佳股份	21,120,865.98	33.93
4	300206	理邦仪器	16,608,298.13	26.68
5	002312	三泰电子	15,195,442.12	24.41
6	300005	探路者	14,622,810.84	23.49
7	601318	中国平安	14,379,527.98	23.10
8	600315	上海家化	13,242,868.12	21.27
9	300017	网宿科技	12,969,396.03	20.83
10	600372	中航电子	12,257,825.14	19.69
11	600316	洪都航空	11,913,322.18	19.14
12	300104	乐视网	11,198,623.87	17.99
13	600967	北方创业	9,455,370.04	15.19
14	600270	外运发展	9,209,700.70	14.79
15	601998	中信银行	9,193,297.53	14.77
16	300178	腾邦国际	9,144,657.68	14.69
17	000001	平安银行	8,887,046.00	14.28
18	002215	诺普信	8,586,764.75	13.79
19	002450	康得新	8,573,155.97	13.77
20	300078	中瑞思创	8,096,247.90	13.01
21	300002	神州泰岳	7,806,866.02	12.54
22	600887	伊利股份	7,690,940.38	12.35
23	002253	川大智胜	7,597,728.90	12.21
24	600655	豫园商城	7,516,451.67	12.07
25	002609	捷顺科技	6,934,858.92	11.14
26	300059	东方财富	6,709,504.27	10.78
27	300245	天玑科技	6,708,902.39	10.78
28	002294	信立泰	6,679,658.51	10.73
29	601688	华泰证券	6,672,684.84	10.72
30	600536	中国软件	6,627,147.76	10.65
31	600036	招商银行	6,454,559.30	10.37
32	601992	金隅股份	6,441,930.85	10.35
33	002439	启明星辰	6,337,835.55	10.18
34	600329	中新药业	6,256,411.42	10.05
35	300251	光线传媒	6,208,990.00	9.97
36	601098	中南传媒	6,089,879.60	9.78
37	300142	沃森生物	6,042,534.21	9.71
38	600000	浦发银行	5,966,528.00	9.58
39	600998	九州通	5,910,952.62	9.50
40	300331	苏大维格	5,747,600.48	9.23
41	002230	科大讯飞	5,670,803.75	9.11
42	600818	中路股份	5,631,873.20	9.05
43	600587	新华医疗	5,523,186.52	8.87
44	002465	海格通信	5,515,511.29	8.86
45	002402	和而泰	5,457,654.00	8.77
46	001696	宗申动力	5,141,453.37	8.26
47	300335	迪森股份	4,978,165.13	8.00
48	300113	顺网科技	4,932,501.38	7.92
49	603000	人民网	4,912,508.62	7.89
50	300329	海伦钢琴	4,847,991.42	7.79
51	600794	保税科技	4,799,474.20	7.71
52	300183	东软载波	4,788,107.42	7.69
53	600703	三安光电	4,706,276.02	7.56
54	300027	华谊兄弟	4,649,643.26	7.47
55	600478	科力远	4,598,424.05	7.39
56	600839	四川长虹	4,537,681.01	7.29
57	600885	宏发股份	4,471,662.47	7.18
58	600894	广日股份	4,403,995.47	7.07
59	002176	江特电机	4,400,547.00	7.07
60	002496	辉丰股份	4,290,103.02	6.89
61	002615	哈尔斯	4,221,088.08	6.78
62	600406	国电南瑞	4,219,935.80	6.78
63	002111	威海广泰	4,005,029.85	6.43
64	000997	新大陆	3,968,129.54	6.37
65	002527	新时达	3,954,115.98	6.35
66	601186	中国铁建	3,918,252.00	6.29
67	002491	通鼎互联	3,907,645.45	6.28
68	600563	法拉电子	3,818,840.16	6.13
69	600109	国金证券	3,775,416.03	6.06
70	300007	汉威电子	3,756,273.86	6.03
71	601117	中国化学	3,723,000.00	5.98
72	002396	星网锐捷	3,711,505.85	5.96
73	300285	国瓷材料	3,695,929.63	5.94
74	300326	凯利泰	3,654,465.10	5.87
75	600804	鹏博士	3,641,909.00	5.85
76	600737	中粮屯河	3,621,672.07	5.82
77	600289	亿阳信通	3,609,911.07	5.80
78	600855	航天长峰	3,571,857.07	5.74
79	600312	平高电气	3,560,931.70	5.72
80	600611	大众交通	3,529,649.00	5.67
81	300058	蓝色光标	3,521,303.37	5.66
82	002416	爱施德	3,411,500.38	5.48
83	000821	京山轻机	3,339,600.00	5.36
84	300177	中海达	3,309,409.87	5.32
85	002118	紫鑫药业	3,307,754.60	5.31
86	300223	北京君正	3,296,299.62	5.30
87	002618	丹邦科技	3,269,461.60	5.25
88	002653	海思科	3,262,424.09	5.24
89	002117	东港股份	3,256,466.07	5.23
90	300124	汇川技术	3,254,014.80	5.23
91	600330	天通股份	3,230,738.21	5.19
92	300253	卫宁软件	3,167,460.85	5.09
93	000793	华闻传媒	3,132,489.04	5.03
94	000529	广弘控股	3,100,445.66	4.98
95	600267	海正药业	3,053,843.20	4.91
96	002197	证通电子	3,036,065.26	4.88
97	600037	歌华有线	3,008,966.00	4.83
98	000423	东阿阿胶	2,944,876.76	4.73
99	300209	天泽信息	2,798,571.88	4.50
100	601699	潞安环能	2,797,812.09	4.49
101	600562	国睿科技	2,793,965.01	4.49
102	600137	浪莎股份	2,775,469.62	4.46
103	600708	海博股份	2,751,386.63	4.42
104	300074	华平股份	2,730,451.00	4.39
105	002110	三钢闽光	2,728,723.99	4.38
106	600835	上海机电	2,707,529.29	4.35
107	600705	中航资本	2,699,938.00	4.34
108	601872	招商轮船	2,669,315.00	4.29
109	002249	大洋电机	2,659,128.77	4.27
110	600707	彩虹股份	2,638,577.00	4.24
111	002060	粤水电	2,634,274.53	4.23
112	002148	北纬通信	2,611,039.00	4.19
113	002393	力生制药	2,609,404.09	4.19
114	601601	中国太保	2,581,452.00	4.15
115	000895	双汇发展	2,556,478.00	4.11
116	000538	云南白药	2,556,465.00	4.11
117	002260	伊立浦	2,526,340.39	4.06
118	600521	华海药业	2,504,352.00	4.02
119	002073	软控股份	2,484,427.09	3.99
120	002701	奥瑞金	2,465,119.16	3.96
121	600171	上海贝岭	2,414,234.00	3.88
122	600030	中信证券	2,396,000.00	3.85
123	600650	锦江投资	2,367,069.00	3.80
124	300232	洲明科技	2,360,238.43	3.79
125	000666	经纬纺机	2,323,206.00	3.73
126	300034	钢研高纳	2,300,286.47	3.70
127	600149	廊坊发展	2,251,310.00	3.62
128	002063	远光软件	2,246,607.32	3.61
129	000031	中粮地产	2,244,000.00	3.60
130	002554	惠博普	2,232,015.74	3.59
131	600516	方大炭素	2,196,124.00	3.53
132	300115	长盈精密	2,177,104.00	3.50
133	600028	中国石化	2,144,000.00	3.44
134	600535	天士力	2,141,320.90	3.44
135	002009	天奇股份	2,133,959.95	3.43
136	600125	铁龙物流	2,121,190.11	3.41
137	002085	万丰奥威	2,082,246.53	3.34
138	002368	太极股份	2,075,891.20	3.33
139	600690	青岛海尔	2,063,520.02	3.31
140	002024	苏宁云商	2,062,186.00	3.31
141	000629	攀钢钒钛	2,060,000.00	3.31
142	002304	洋河股份	2,042,280.72	3.28
143	300157	恒泰艾普	2,021,935.00	3.25
144	002422	科伦药业	2,010,478.60	3.23
145	000415	渤海租赁	1,998,933.94	3.21
146	002570	贝因美	1,995,695.30	3.21
147	000049	德赛电池	1,990,617.00	3.20
148	300205	天喻信息	1,989,043.71	3.20
149	300246	宝莱特	1,988,929.00	3.20
150	600867	通化东宝	1,988,596.00	3.19
151	600637	百视通	1,965,688.00	3.16
152	600832	东方明珠	1,951,847.00	3.14
153	002034	美欣达	1,938,558.88	3.11
154	600351	亚宝药业	1,938,280.61	3.11
155	002429	兆驰股份	1,913,977.45	3.07
156	300079	数码视讯	1,908,636.24	3.07
157	600718	东软集团	1,883,976.86	3.03
158	600111	北方稀土	1,862,766.30	2.99
159	600639	浦东金桥	1,859,616.46	2.99
160	600415	小商品城	1,844,792.15	2.96
161	000024	招商地产	1,844,067.98	2.96
162	300363	博腾股份	1,830,014.00	2.94
163	600809	山西汾酒	1,819,545.92	2.92
164	000816	江淮动力	1,810,187.00	2.91
165	300144	宋城演艺	1,800,492.45	2.89
166	600038	中直股份	1,791,769.97	2.88
167	600352	浙江龙盛	1,781,979.62	2.86
168	600161	天坛生物	1,780,098.99	2.86
169	002185	华天科技	1,767,093.92	2.84
170	002467	二六三	1,762,839.00	2.83
171	002279	久其软件	1,747,170.44	2.81
172	600642	申能股份	1,740,000.00	2.80
173	300188	美亚柏科	1,702,988.93	2.74
174	600276	恒瑞医药	1,698,340.63	2.73
175	600217	秦岭水泥	1,694,402.56	2.72
176	002231	奥维通信	1,690,150.00	2.72
177	002699	美盛文化	1,684,462.90	2.71
178	002595	豪迈科技	1,670,393.66	2.68
179	002229	鸿博股份	1,670,205.28	2.68
180	002665	首航节能	1,661,328.32	2.67
181	002540	亚太科技	1,631,221.00	2.62
182	002049	同方国芯	1,629,153.50	2.62
183	600547	山东黄金	1,610,730.00	2.59
184	300296	利亚德	1,610,253.30	2.59
185	601336	新华保险	1,594,210.74	2.56
186	600824	益民集团	1,582,787.00	2.54
187	600872	中炬高新	1,579,620.57	2.54
188	002536	西泵股份	1,558,274.20	2.50
189	300167	迪威视讯	1,540,949.96	2.48
190	000738	中航动控	1,500,201.85	2.41
191	600754	锦江股份	1,494,790.96	2.40
192	002594	比亚迪	1,493,886.64	2.40
193	600630	龙头股份	1,483,016.08	2.38
194	002599	盛通股份	1,477,297.75	2.37
195	600123	兰花科创	1,439,731.21	2.31
196	300307	慈星股份	1,431,724.00	2.30
197	300170	汉得信息	1,417,933.30	2.28
198	000726	鲁 泰A	1,405,001.88	2.26
199	300324	旋极信息	1,402,080.82	2.25
200	002603	以岭药业	1,390,594.00	2.23
201	600399	抚顺特钢	1,335,440.00	2.15
202	300359	全通教育	1,323,948.51	2.13
203	002250	联化科技	1,294,835.00	2.08
204	002104	恒宝股份	1,290,809.30	2.07
205	300288	朗玛信息	1,269,596.00	2.04
206	000716	黑芝麻	1,254,364.00	2.02
207	600729	重庆百货	1,249,650.12	2.01

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	853,759,115.56
卖出股票的收入（成交）总额	872,863,449.45

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未进行贵金属投资。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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进行国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	273,267.61
2	应收证券清算款	1,521,151.74
3	应收股利	-
4	应收利息	3,305.63
5	应收申购款	49,661.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,847,386.57

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002312	三泰电子	3,583,500.00	5.46	重大事项

8.12.6 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，分项之和与合计之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
1,813	21,386.86	27,932,029.80	72.04%	10,842,341.51	27.96%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	325,961.11	0.84%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为0-10万份。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年3月9日）基金份额总额	383,988,929.19
本报告期期初基金份额总额	48,934,562.99
本报告期基金总申购份额	26,947,019.91
减：本报告期基金总赎回份额	37,107,211.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	38,774,371.31

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2014年4月3日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《长安基金管理有限公司副总经理王健任职公告》，同意王健担任公司副总经理职务。

2、2014年4月9日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《长安基金管理有限公司督察长袁明任职公告》，同意袁明担任公司督察长职务，总经理黄陈不再代行公司督察长职务。

3、2014年11月8日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《长安基金管理有限公司副总经理离任公告》，同意张淦泉辞去公司副总经理职务。

二、报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内没有改聘会计师事务所，目前事务所已提供审计服务的连续年限为三年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无基金管理人、基金托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	1	417,414,306.93	24.18%	380,013.66	24.18%	
广发证券	1	380,687,623.87	22.05%	346,578.60	22.05%	
天风证券	1	364,832,590.80	21.13%	332,144.27	21.13%	
招商证券	1	310,332,555.12	17.97%	282,526.81	17.97%	
国金证券	1	171,994,975.17	9.96%	156,583.53	9.96%	
宏源证券	1	81,342,153.12	4.71%	74,053.77	4.71%	

注：1、基金租用席位的选择标准是：

（1）资力雄厚，信誉良好，财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

（2）经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；

（3）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

（4）公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

2、在上述租用的券商交易单元中，本基金本期无新增的交易单元，无剔除的交易单元。

长安基金管理有限公司
二〇一五年三月二十七日