长安宏观策略股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31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
报告送出日期:2014年1月22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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	48,934,562.99份
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。
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

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	1,916,574.90
2.本期利润	-1,268,386.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0270
4.期末基金资产净值	62,250,632.47
5.期末基金份额净值	1.272

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。

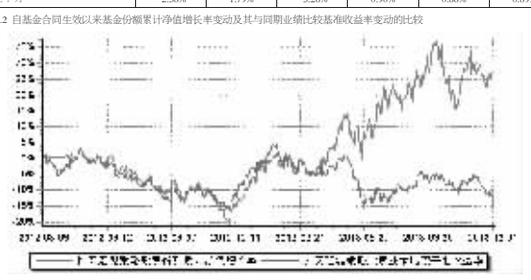
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	-2.38%	1.79%	-3.26%	0.90%	0.88%	0.89%

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



§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		
雷宇	本基金的基金经理	2012年6月28日	-	13	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,上海中技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,任基金经理助理,2012年6月28日至今任长安宏观策略股票基金的基金经理。

注:1、任职日期、其他任职、离职日期均为我公司做出决定之日;

2、正券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年四季度A股市场主要受到经济短期弱势波动和十八届三中全会政策影响,整体呈现窄幅震荡的走势。最终沪深300指数下跌3.28%。从行业上看,四季度各板块分化较为严重:以家用电器、机械设备、农林牧渔等主题行业板块涨幅突出,明显跑赢大盘;而以采掘、有色、房地产等强周期板块跌幅超过大盘。

四季度,我们依然采取了自下而上选股策略,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,主要超配了传媒、电子、医疗服务、环保、军工、高端装备等行业公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为1.272元,报告期内,本基金份额净值增长率为-2.38%,同期业绩基准增长率为-3.26%。

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2014年1季度,经济增长弱势难改,流动性将是我们重点关注指标,从央行的政策倾向来看,资金成本中枢维持高位是大概率事件。在企业生产与需求短期下滑阶段,我们将重点关注利润与价格对企业的双重负面影响。3月份的两会将是期间最为重要的政策观察时点,我们认为市场走出中长期底部的关键在于中长期信心的重构,我们相信随着领导层转变经济发展方式的具体政策和措施的落实,将不断增强市场的中长期发展信心,从而对股市起到正面推动作用。因此,我们倾向于1季度股指继续弱势震荡的概率较大。

本基金将在一季度坚持自下而上的选择不投,以经济结构调整为主线,挖掘具有中长期成长潜力的投资品种,优化组合,着眼未来进行长线布局。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。

§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	58,966,433.89	92.64
	其中:股票	58,966,433.89	92.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	4,401,141.34	6.91
7	其他各项资产	282,767.12	0.44
8	合计	63,650,342.35	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	-	-
C	制造业	45,938,740.09	73.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,019,200.00	4.85
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,211,793.80	1.95
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	8,796,700.00	14.13
J	金融业	-	-
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	-	-
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	58,966,433.89	94.72

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	002292	奥飞动漫	135,050	4,410,733.00	7.09
2	002023	海特高新	250,000	4,285,000.00	6.88
3	600315	上海家化	90,000	3,800,700.00	6.11
4	002312	三泰电子	200,000	3,714,000.00	5.97
5	300273	和佳股份	140,000	3,627,400.00	5.83
6	002465	海格通信	170,000	3,532,600.00	5.67
7	002230	科大讯飞	70,000	3,349,500.00	5.38
8	300335	迪森股份	170,000	3,019,200.00	4.85
9	600536	中国软件	80,000	3,013,600.00	4.84
10	002215	诺普信	300,000	2,883,000.00	4.63

5.4 报告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。

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

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 报告期末股指期货投资情况

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金本报告期内股指期货投资政策

本基金本报告期内未进行股指期货交易。

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

本基金本报告期末进行国债期货交易。

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

本基金本报告期末进行国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

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	191,227.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,115.24
5	应收申购款	88,424.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	282,767.12

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。

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,本报告中涉及比例计算的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

本报告期期初基金份额总额	44,272,615.83
本报告期基金总申购份额	14,404,942.35
减:本报告期基金总赎回份额	9,742,995.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	48,934,562.99

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期未持有本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1、2013年10月19日披露了《长安基金管理有限公司关于增加万银财富(北京)基金销售有限公司为旗下基金代销机构的公告》。

2、2013年10月25日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金更新招募说明书(2013年第2号)》和《长安宏观策略股票型证券投资基金更新招募说明书摘要(2013年第2号)》。

3、2013年10月25日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金2013年第3季度报告》。

4、2013年11月8日披露了《长安基金管理有限公司旗下基金参加万银财富(北京)基金销售有限公司中购和定期定额费率优惠活动的公告》。

5、2013年12月10日披露了《长安基金管理有限公司关于由黄陈先生代为履行公司督察长职务的公告》。

6、2013年12月31日披露了《长安基金管理有限公司关于旗下基金2013年底资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同;

3、长安宏观策略股票型证券投资基金托管协议;

4、长安宏观策略股票型证券投资基金招募说明书;

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、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:400-820-9688

公司网址:www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

长安货币市场证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2014年01月22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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月21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,投资者在做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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安货币
基金主代码	740601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年01月25日
报告期末基金份额总额	484,014,682.20份
投资目标	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。
投资策略	1.整体配置策略 通过全面研究经济运行状况,预测货币政策、财政政策等政府宏观经济政策取向,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,形成对市场利率水平变动趋势的判断。在此基础上,根据各类别资产的流动性、收益性和信用水平,决定各类资产的配置比例和期限匹配量。 2.久期策略 组合久期是反映利率风险的重要指标,在对市场利率水平变化趋势预测的前提下,制定组合的目标久期,预测利率将进入下降通道时,基金管理人将通过提高组合的久期,以最大程度获取债券价格上升带来的资本利得;预测市场利率将进入上升通道时,本基金将缩短组合久期,降低债券收益率上升带来的风险,并增加再投资收益。 3.个券选择策略 本基金将优先考虑安全性因素,选择高信用等级的债券品种进行投资。在个券选择上,本基金将在整体配置策略和久期策略的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率、税赋等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 4.套利策略 套利策略主要包括两方面:(1)跨市场套利,由于其中的投资群体、交易方式等市场要素不同,使得交易所市场和银行间市场的资金面、短期利率期限结构、流动性都存在着一定的差别,本基金将在充分论证套利机会可行性的基础上,寻找合理的介入时机,进行跨市场套利操作。(2)跨品种套利,由于投资群体存在一定的差异性,对期限相近的交易品种同样可能因为存在流动性、税收等市场因素的影响出现内在价值明显偏离的情况,本基金将在保证高流动性的基础上进行跨品种套利操作,以增加超额收益。 5.息差策略 息差策略是指利用市场回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。市场回购利率往往低于相对较长期限债券的收益率,为息差交易提供了机会。本基金充分考虑市场回购资金利率与债券收益率之间的关系,选择适当的杠杆比率,谨慎实施息差策略,以提高投资组合收益水平。 6.现金流管理策略 本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的滚动操作和银行存款、债券品种的期限结构搭配,动态调整基金的现金流,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(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,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	长安货币A / 长安货币B
下属两级基金的交易代码	740601 / 740602
报告期末下属两级基金的份额总额	25,429,452.86 / 458,585,229.34

§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10月01日-2013年12月31日)	
	长安货币A	长安货币B
1.本期已实现收益	312,710.86	6,497,187.71
2.本期利润	312,710.86	6,497,187.71
3.期末基金资产净值	25,429,452.86	458,585,229.34

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

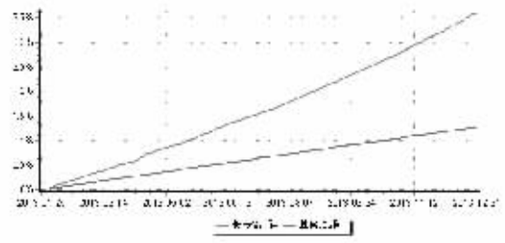
1、长安货币A

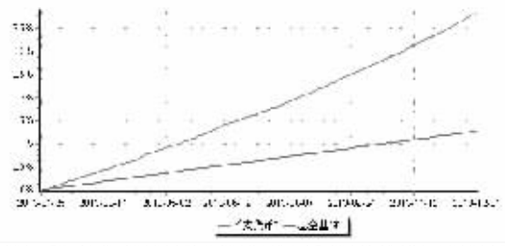
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1682%	0.0019%	0.3450%	0.0000%	0.8232%	0.0019%

2、长安货币B

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	1.2292%	0.0019%	0.3450%	0.0000%	0.8842%	0.0019%

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、本基金于1月25日成立,按照本基金基金合同规定,本基金的建仓期为6个月,本基金本报告期末持仓已经符合基金合同要求。

2、本基金的收益分配是按月结转份额。

§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		
乔哲	本基金的基金经理	2013年02月01日	-	17	山东大学工商管理硕士学位,曾任中国农业发展银行山东省分行资金计划处资金科科长、中国农业发展银行总行资金计划部债券发行与资金交易负责人、东亚银行(中国)有限公司资金中心高级助理经理、法国巴黎银行(中国)有限公司固定收益部债务资本市场主管等职。2012年8月加入长安基金管理有限公司,2013年2月1日至今任长安货币市场基金的基金经理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后并正式对外公告之日;

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年四季度,经济增长弱势难改,流动性将是我们重点关注指标,从央行的政策倾向来看,资金成本中枢维持高位是大概率事件。在企业生产与需求短期下滑阶段,我们将重点关注利润与价格对企业的双重负面影响。3月份的两会将是期间最为重要的政策观察时点,我们认为市场走出中长期底部的关键在于中长期信心的重构,我们相信随着领导层转变经济发展方式的具体政策和措施的落实,将不断增强市场的中长期发展信心,从而对股市起到正面推动作用。因此,我们倾向于1季度股指继续弱势震荡的概率较大。

本基金将在一季度坚持自下而上的选择不投,以经济结构调整为主线,挖掘具有中长期成长潜力的投资品种,优化组合,着眼未来进行长线布局。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。

§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	固定收益投资	110,024,097.75	22.04
	其中:债券	110,024,097.75	22.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	115,160,972.74	23.07
	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	249,734,840.47	50.03
4	其他资产	24,219,490.99	4.85
5	合计	499,139,401.95	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	3.07
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	14,249,872.87 / 2.94
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券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余额比例的简单平均值。

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	33
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	66
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

根据基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天。本基金投资组合在本报告期的平均剩余期限在每个交易日均没超过120天。

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	51.41	2.94
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	32.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	11.78	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	2.07	-
	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		98.13	2.94

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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,002,045.47	6.20
	其中:政策性金融债	30,002,045.47	6.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,022,052.28	16.53
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	110,024,097.75	22.73
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110206	11国开06	300,000	30,002,045.47	6.20
2	041371002	13凤桥CP001	200,000	20,011,745.79	4.13
3	041363001	13奕浮CP001	200,000	20,008,567.98	4.13
4	041358010	13隆基机械CP001	100,000	10,003,826.62	2.07
5	041362009	13亚邦CP001	100,000	10,001,081.65	2.07
6	041270010	12遵义钛业CP001	100,000	10,000,465.77	2.07
7	041360034	13即发CP001	100,000	9,996,364.47	2.07

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0659%
报告期内偏离度的最低值	-0.0003%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0248%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金计价采用摊余成本法,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与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额资产净值保持在人民币1.00元。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于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的20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.4 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,760,490.99
4	应收申购款	18,459,000.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	24,219,490.99

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,本报告中涉及比例计算的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

	长安货币A	长安货币B
基金合同生效日基金份额总额	404,356,815.50	169,001,940.00
本报告期期初基金份额总额	24,468,031.49	447,227,452.60
本报告期基金总申购份额	112,079,883.52	615,084,031.15
减:本报告期基金总赎回份额	111,118,462.15	603,726,254.41
本报告期期末基金份额总额	25,429,452.86	458,585,229.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期末持有长安货币38,983,183.93份,本报告期内未进行本基金的申购赎回交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1、2013年10月19日披露了《长安基金管理有限公司关于增加万银财富(北京)基金销售有限公司为旗下基金代销机构的公告》。

2、2013年10月25日披露了《长安货币市场证券投资基金2013年第3季度报告》。

3、2013年12月10日披露了《长安基金管理有限公司关于由黄陈先生代为履行公司督察长职务的公告》。

4、2013年12月31日披露了《长安基金管理有限公司关于旗下基金2013年底资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、长安货币市场证券投资基金基金合同;

3、长安货币市场证券投资基金托管协议;

4、长安货币市场证券投资基金招募说明书;

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、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:400-820-9688

公司网址:www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
二〇一四年一月二十二日

东方强化收益债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:东方基金管理有限责任公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2014年1月22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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月15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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方强化收益债券
基金主代码	400016
交易代码	400016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年10月9日
报告期末基金份额总额	110,161,472.59份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,追求稳定的当期收益和长期增值,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	基金管理人将采取积极的投资策略,寻找各种可能的价值增长机会,力争实现超越基准的投资收益。
业绩比较基准	本基金采用"中债综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%"作为投资业绩比较基准。
风险收益特