长城岁岁金理财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:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月22日

§1 重要提示

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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年01月17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2013年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城岁岁金债券
基金主代码	200017
交易代码	200017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月23日
报告期末基金份额总额	571,097,443.89份
投资目标	本基金主要采用持有到期策略,将基金资产配置于到期日(或回售期限)在封闭期结束之前的固定收益资产,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作,本基金在封闭期初,将视债券、银行存款、债券回购等大类资产的市场环境进行封闭期组合构建,在封闭期内,主要采用持有到期策略构建投资组合,基本保持大类品种配置的比例稳定。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的一年期定期存款利率(税后)×1.1
风险收益特征	本基金为债券型基金,为证券投资基金中的较低风险品种
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	9,973,825.53
2.本期利润	9,973,825.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0175
4.期末基金资产净值	589,619,743.23
5.期末基金份额净值	1.032

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。

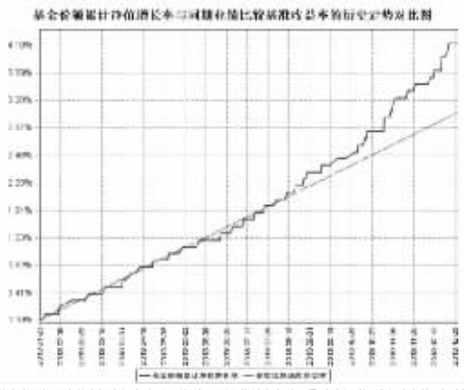
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.67%	0.05%	0.83%	0.01%	0.84%	0.04%

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:①本基金合同规定本基金投资组合为:主要投资于固定收益类金融工具,包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、公司债、企业债、中期票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、分离交易可转债纯债、债券回购、银行存款等。本基金投资于到期日(或回售期限)在封闭期结束之前的债券类资产、债券回购和银行存款。本基金不进行股票等权益类资产的投资。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起3个月内或每个封闭期运作满3个月内,首个封闭期的建仓期为2013年1月23日至2013年4月23日。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2013年1月23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	长城稳健增利债券基金、长城岁岁金理财债券基金和长城久利保本基金的基金经理	2013年1月23日	-	6年	男,中国籍,中国人民大学经经济学硕士,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。

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》、《长城岁岁金理财债券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

2013年4季度,国内经济缓步复苏,总体保持平稳,完成全年GDP增长的目标。但是从PMI新订单、制造业新增投资等先行指标来看,经济仍然存在一定的下行压力,周期性行业的结构调整尚未完成,房地产、基建投资两大火车头存在降速风险,限制和管控三公消费对于消费增长的持续性带来一定的负面影响。美国和欧洲经济复苏势头较为明显,美国QE退出也提上了日程,但是由于国内出口竞争力的下降和人民币升值的影响,出口需求可能会相对稳定或略有好转,但很难对经济增长有主导性的拉动作用。

从政府政策取向来看,财政政策和货币政策的主基调没有发生变化,一方面,财政支出向民生倾斜,注重推进税制改革和中央地方财权事权分配,努力化解地方债务可能存在的隐性风险;另一方面,继续推行稳健的货币政策,推进利率市场化和人民币国际化,货币政策大幅放松的可能性不大。

4季度,尽管经济复苏步伐放缓,CPI压力不大,但是受制于资金成本上行、利率市场化带来3个月SHIBOR上行、债券供给过大、非标资产替代效应等因素的影响,债券收益率仍然持续上行,鲜有买盘,各品种、各期限收益率均创出历史新高。

4季度,我们对于即将到期的债券进行了变现,对于剩余期限3个月以内的债券进行了置换,提高收益率更高的存款和回购资产配置比例,提高组合总体静态收益水平。

展望2014年1季度,我们认为目前短期债券绝对收益已经具有较好的吸引力,我们将在组合定期赎回之后,在确保有效防范信用风险的前提下,努力提高组合静态收益,为组合下一个开放周期提供更好的收益基础,努力提高基金持有人收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为1.67%,本基金业绩比较基准收益率为0.83%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	240,162,794.95	38.09
	其中:债券	240,162,794.95	38.09
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	227,901,021.85	36.14
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	151,240,633.17	23.99
6	其他资产	11,243,975.78	1.78
7	合计	630,548,425.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,009,755.80	6.79
5	企业短期融资券	200,153,039.15	33.95
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	240,162,794.95	40.73

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

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	041356001	13TCL集CP001(总价)	500,000	50,074,624.97	8.49
2	041359003	13彩虹CP001(总价)	500,000	50,003,254.25	8.48
3	1180010	11杭工投债(总价)	400,000	40,009,755.80	6.79
4	041360005	13鲁商CP001(总价)	300,000	30,040,941.30	5.09
5	041363001	13英洛CP001(总价)	300,000	30,000,419.46	5.09

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

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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

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。

5.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期未进行国债期货投资,本期末未持有国债期货。

5.8.3 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,853.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,229,121.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,243,975.78

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 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	571,097,443.89
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	571,097,443.89

§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

8.1.1 本基金设立等相关批准文件

8.1.2《长城岁岁金理财债券型证券投资基金基金合同》

8.1.3《长城岁岁金理财债券型证券投资基金托管协议》

8.1.4 法律意见书

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.1.7 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

长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)

2013 第四季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月22日

§1 重要提示

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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年01月17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2013年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久富股票(LOF)	长城久富(场内简称)
基金主代码	162006	
交易代码	162006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年2月12日	
报告期末基金份额总额	2,082,626,094.81份	
投资目标	投资于具有核心竞争力的企业,分享其在中国经济高速、平稳增长背景下的持续或长所带来的良好收益,力争为基金持有人实现稳定的超额回报。	
投资策略	本基金投资的核心策略是"自下而上、精选个股",同时根据市场偏好适度配置主题类资产以保持组合的均衡性,精选原则将继承基金久富以往富有成效的核心企业评价体系,以"具备核心竞争力、能够在市场中获取超额收益的企业"为主,构建均衡的投资组合。	
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中信全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金是较高预期收益较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	

§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	-6,831,456.04
2.本期利润	-97,281,697.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0467
4.期末基金资产净值	2,282,484,771.30
5.期末基金份额净值	1.0960

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。

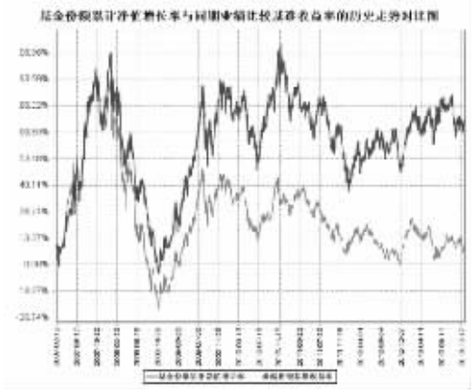
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.79%	1.19%	-2.70%	0.85%	-1.09%	0.34%

3.2.2 自基金转型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:①本基金于2007年2月12日由封闭式基金基金久富转型而来。

②本基金合同规定本基金投资组合的资产配置为:股票资产占基金总资产60%-95%,债券占基金总资产0%-35%,权证投资占基金资产净值0%-3%,现金或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		
杨建华	公司总经理助理、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	2009年9月22日	-	13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"的基金经理。

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》、《长城久富核心成长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,国际方面,美联储终于在年末开始缩减QE规模,正式迈出QE退出的实质性步伐。这也是美国经济持续稳健复苏的反映。国内方面,宏观经济依然不温不火,全年实现7.5%以上的增长没有悬念,领先指标PMI始终处于荣枯线上方,显示宏观经济依然运行平稳。影响市场最大的因素是中共十八届三中全会的召开以及IPO重启。三中全会决议再次超出市场预期,显示了深化改革的坚强决心,相关改革领域则引起市场主题投资的热情,军工、环保、国企改革、土地改革、单独二胎等均成为证券市场炒作的热点。IPO时隔一年多的再次重启并且向注册制迈进了一大步,引发了中小盘股的大幅震荡。高估值、供给增加短期内压制了中小盘股近一年来波澜壮阔的上涨,但是年末持续紧张的资金面并没有将投资热情引向市值大、估值低的大盘股上面,中小市值成长股仍是市场关注的热点。本基金重点配置的行业中,家电、软件、部分电力设备股表现超过大盘,而医药、汽车、食品饮料调整幅度较大,导致本基金报告期业绩相对靠后。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-3.79%,本基金业绩比较基准收益率为-2.70%。

§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	2,110,587,583.44	91.69
	其中:股票	2,110,587,583.44	91.69
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	49,800,274.70	2.16
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	139,665,994.75	6.07
6	其他资产	1,720,449.59	0.07
7	合计	2,301,774,302.48	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	16,060,531.76	0.70
C	制造业	1,682,872,215.05	73.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,883,773.90	0.70
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	115,902,511.84	5.08
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	184,068,024.18	8.06
J	金融业	30,371,937.00	1.33
K	房地产业	20,186,834.91	0.88
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	45,241,754.80	1.98
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	2,110,587,583.44	92.47

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	000568	泸州老窖	6,000,277	120,845,578.78	5.29
2	600519	贵州茅台	750,441	96,341,615.58	4.22
3	000513	丽珠集团	2,380,277	92,092,917.13	4.03
4	002065	东华软件	2,501,690	84,557,122.00	3.70
5	300026	红日药业	1,900,000	70,984,000.00	3.11
6	000895	双汇发展	1,498,575	70,552,911.00	3.09
7	600079	人福医药	2,200,000	62,370,000.00	2.73
8	600518	康美药业	3,416,022	61,488,396.00	2.69
9	600594	益佰制药	1,800,000	58,716,000.00	2.57
10	000800	一汽轿车	4,670,300	55,576,570.00	2.43

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名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名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名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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:本基金本报告期末未投资股指期货,本期末未持有股指期货。

5.8.2 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。

5.9 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期未进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	625,430.44
2	应收证券清算款	671,294.95
3	应收股利	-
4	应收利息	170,387.32
5	应收申购款	253,336.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,720,449.59

5.10.4 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。

5.10.5 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未存在流通受限的情况。

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,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	1,887,230,104.55
报告期期间基金总申购份额	267,112,355.31
减:报告期期间基金总赎回份额	71,716,365.05
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	2,082,626,094.81

§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

8.1.1久富证券投资基金基金份额持有人大会决议公告

8.1.2中国证监会核准久富证券投资基金基金份额持有人大会决议的文件

8.1.3《长城久富核心成长股票型证券投资基金基金合同》

8.1.4《长城久富核心成长股票型证券投资基金托管协议》

8.1.5 基金管理人业务资格批件 营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件 营业执照

8.1.7 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

长城保本混合型证券投资基金

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:2014年1月22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2014年01月17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2013年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城保本混合
基金主代码	200016
交易代码	200016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月2日
报告期末基金份额总额	1,067,817,292.16份
投资目标	本基金采用固定比例组合保险策略进行资产配置,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。
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
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	5,250,005.01
2.本期利润	-1,091,472.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0009
4.期末基金资产净值	1,100,591,111.42
5.期末基金份额净值	1.031

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。

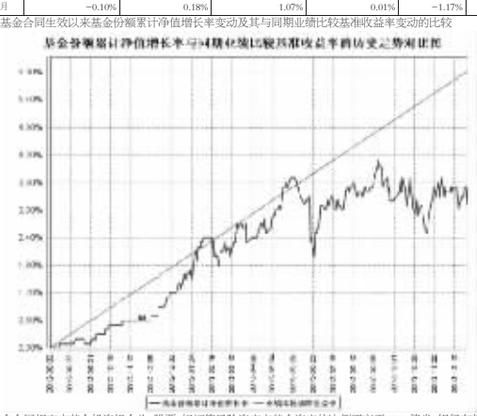
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.10%	0.18%	1.07%	0.01%	-1.17%	0.17%

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: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%。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		
钟光正	公司固定收益部副总经理、长城保本混合基金、长城积极增利债券、长城增强收益债券的基金经理	2012年8月2日	-	4年	男,中国籍,经济学硕士。具有9年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部,2009年11月进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员。自2010年2月至2011年10月任"长城货币市场证券投资基金"基金经理,自2010年2月至2011年11月任"长城稳健增利债券型证券投资基金"基金经理。
于雷	长城优化升级股票基金、长城保本基金、长城中小盘股票基金和长城久利保本基金的基金经理	2013年3月29日	-	5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。

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》、《长城保本混合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

4季度,受流动性趋紧及资金成本不断抬升影响,原本温和调整的债市突然加速下跌,利率债和信用债收益屡创新高。值得注意的是,4季度的债市收益上行对应着经济增速下行,且物价相对温和,此轮调整明显缺乏基本面支撑,因此导致投资者在此期间容易根据经验判断误入市场,带来亏损。

本组合在10月份债市温和调整阶段误判市场,认为收益的小幅上行是介入机会,因此将组合的债券仓位小幅提高10%左右,并适度拉长组合久期,转向适度进攻,导致本组合在随后的债市调整中蒙受一定亏损。但我们总体上遵循绝对收益原则,控制组合总体久期和剩余期限,使得组合利率波动弹性控制在安全范围内。

风险资产配置方面,本保本基金在四季度进行了一定程度的转换。三季度里我们曾一度重仓金融股,以获取阶段性的超额收益。伴随创业板的调整,四季度初期我们再度买回前期看好的成长股。伴随之后创业板的反弹,使得这种交易策略期初给组合带来了显著的收益。然而IPO的开闸时点超出了我们的预期,而市场的短期反应十分剧烈。由于IPO的开闸,市场再度陷入调整,我们期间的操作一直处于防守状态,总体仓位不高。

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-0.10%,本基金业绩比较基准收益率为1.07%。

§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	76,121,427.87	6.82
	其中:股票	76,121,427.87	6.82
2	固定收益投资	990,664,637.59	88.74
	其中:债券	990,664,637.59	88.74
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	26,800,000.00	2.40
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	7,298,930.59	0.65
6	其他资产	15,486,716.33	1.39
7	合计	1,116,371,712.38	100.00

5.2 报