

长城保本混合型证券投资基金 2012年第4季度报告

2012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：2013年1月19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 2013 年 01 月 16 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 2012 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
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	1,748,608,126.73 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(2012 年 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	8,955,440.40
2. 本期利润	17,155,854.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0095
4. 期末基金资产净值	1,770,154,614.42
5. 期末基金份额净值	1.012

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。

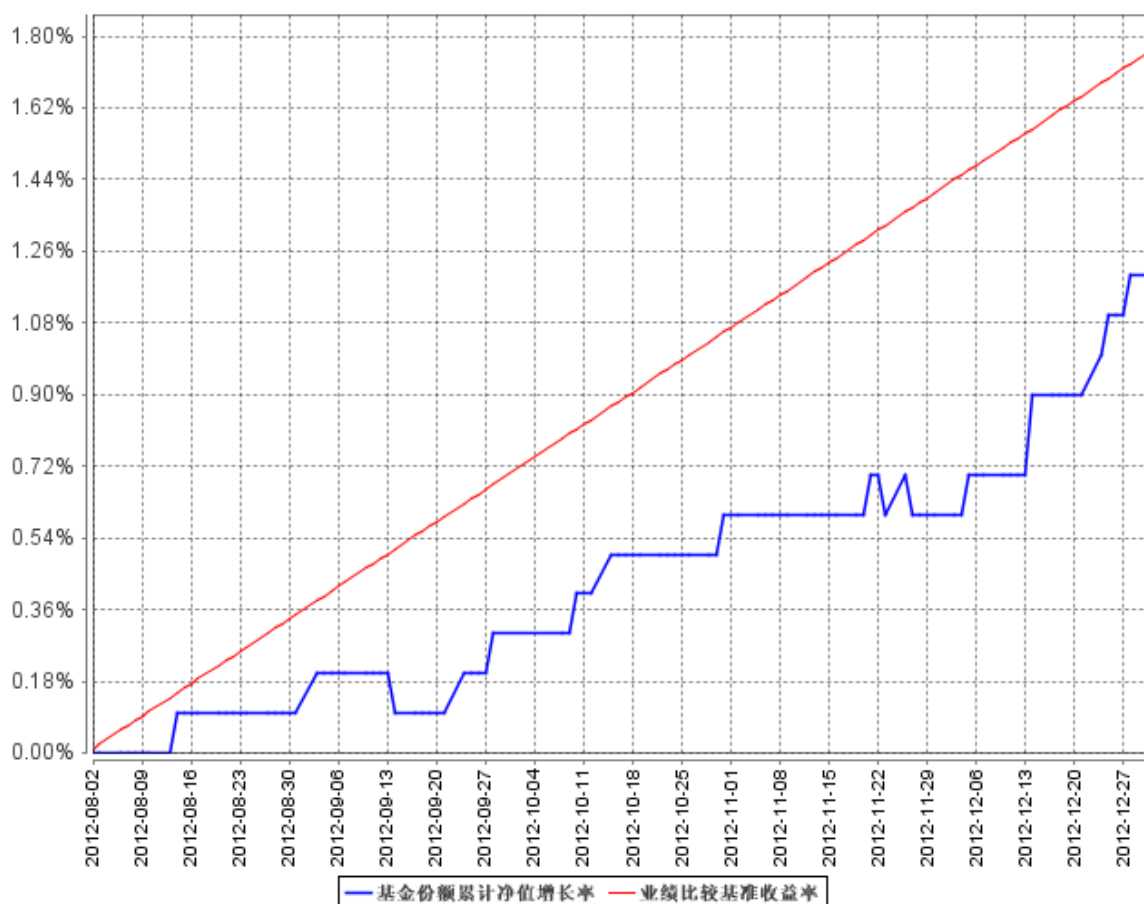
3.2 基金净值表现

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	0.90%	0.05%	1.09%	0.02%	-0.19%	0.03%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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本基金基金合同生效日起 6 个月内，即 2012 年 8 月 2 日至 2013 年 2 月 2 日。截止本报告披露时点，本基金尚处于建仓期内。

③本基金合同于 2012 年 8 月 2 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		
钟光正	长城保本混合基金、长城	2012年8月2日	-	3年	男，中国籍，经济学硕士。具有7年

	积极增利债券基金的基金经理			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。
--	---------------	--	--	--

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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过信息系统以及人工严格保证交易公平制度的执行。报告期内，本公司严格执行了《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制度》的规定，在投资决策、交易执行、风险监控等环节保证投资者的利益得到公平对待。

在投资决策环节，本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库对手库管理制度、投资信息保密措施，保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节，本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度，按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施的原则，保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节，本基金管理人内控部门在事前、事中、事后加大监控力度。

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，对同向交易进行事后分析，定期出具公平交易制度执行情况分析报告。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。通过上述分析我们得出结论：在本报告期，公平交易制度在本基金管理人内部得到了贯彻执行，不同投资者的利益得到了公平对待。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

债市在 3 季度调整之后，受宽松的资金面支撑及 CPI 再度回落至 2% 以下的配合，4 季度总体平稳，收益稳中略升，表现平淡，缺乏较好的投资机会。

权益类资产进入 12 月份以后，虽然经济基本面并没有重大变化，但市场对新一届政府充满信心和期待，股市在银行和房地产股的带动下强劲反弹。

本基金在 4 季度前期基本坚持了既定的建仓期投资策略，即在建仓期基本不参与任何权益类投资，而是采用短久期、相对高收益的债券资产稳健积累组合浮盈，以此为组合后期的灵活操作预留空间并打下基础。但进入 12 月份以后，面对市场的超预期上涨，本基金转变了投资策略，提前参与了权益类资产的投资。但我们认为本次反弹缺乏基本面配合，主要受技术面和情绪面影响，因此权益类资产参与力度较小。

4.4.2 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 0.90%，本基金业绩比较基准收益率为 1.09%。

§ 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	53,805,220.65	3.01
	其中：股票	53,805,220.65	3.01
2	固定收益投资	1,702,855,000.00	95.35
	其中：债券	1,702,855,000.00	95.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	7,540,178.17	0.42
6	其他资产	21,784,564.36	1.22
7	合计	1,785,984,963.18	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	1,024,000.00	0.06
B	采掘业	2,282,000.00	0.13
C	制造业	25,745,036.06	1.45
C0	食品、饮料	6,497,200.00	0.37
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	553,500.00	0.03
C7	机械、设备、仪表	5,632,736.36	0.32
C8	医药、生物制品	13,061,599.70	0.74
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,196,000.00	0.12
F	交通运输、仓储业	13,717,149.49	0.77
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	6,141,035.10	0.35
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,700,000.00	0.15
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	53,805,220.65	3.04

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	000028	国药一致	173,967	6,141,035.10	0.35
2	002294	信立泰	152,527	5,841,784.10	0.33
3	000568	泸州老窖	160,000	5,664,000.00	0.32
4	601111	中国国航	730,000	4,380,000.00	0.25
5	600029	南方航空	1,000,000	3,910,000.00	0.22
6	601766	中国南车	700,000	3,472,000.00	0.20
7	600115	东方航空	974,899	3,421,895.49	0.19
8	600062	华润双鹤	150,000	3,405,000.00	0.19
9	000402	金融街	400,000	2,700,000.00	0.15

10	300026	红日药业	75,000	2,539,500.00	0.14
----	--------	------	--------	--------------	------

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	99,770,000.00	5.64
	其中：政策性金融债	99,770,000.00	5.64
4	企业债券	671,385,000.00	37.93
5	企业短期融资券	931,700,000.00	52.63
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,702,855,000.00	96.20

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	1080173	10 大连港债	1,500,000	150,240,000.00	8.49
2	011229002	12 中航集 SCP002	1,500,000	150,135,000.00	8.48
2	011220004	12 中铝 SCP004	1,500,000	150,135,000.00	8.48
3	041252034	12 国电集 CP002	1,100,000	110,044,000.00	6.22
4	071204001	12 广发 CP001	1,000,000	100,150,000.00	5.66
5	1080149	10 海淀国资债 01	1,000,000	100,110,000.00	5.66

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 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	应收股利	-
4	应收利息	21,780,018.92
5	应收申购款	4,545.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,784,564.36

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,865,107,922.66
本报告期基金总申购份额	3,024,316.26
减：本报告期基金总赎回份额	119,524,112.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,748,608,126.73

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 本基金设立等相关批准文件

7.1.2 《长城保本混合型证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城保本混合型证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 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