

长城保本混合型证券投资基金 2013 年第 1 季度报告

2013 年 3 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 4 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 2013 年 04 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 01 月 01 日起至 03 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 | 1,602,588,129.45 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（2013年1月1日—2013年3月31日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 14,041,518.31 |
| 2. 本期利润 | 22,442,128.39 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0134 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,643,705,491.20 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.026 |

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。

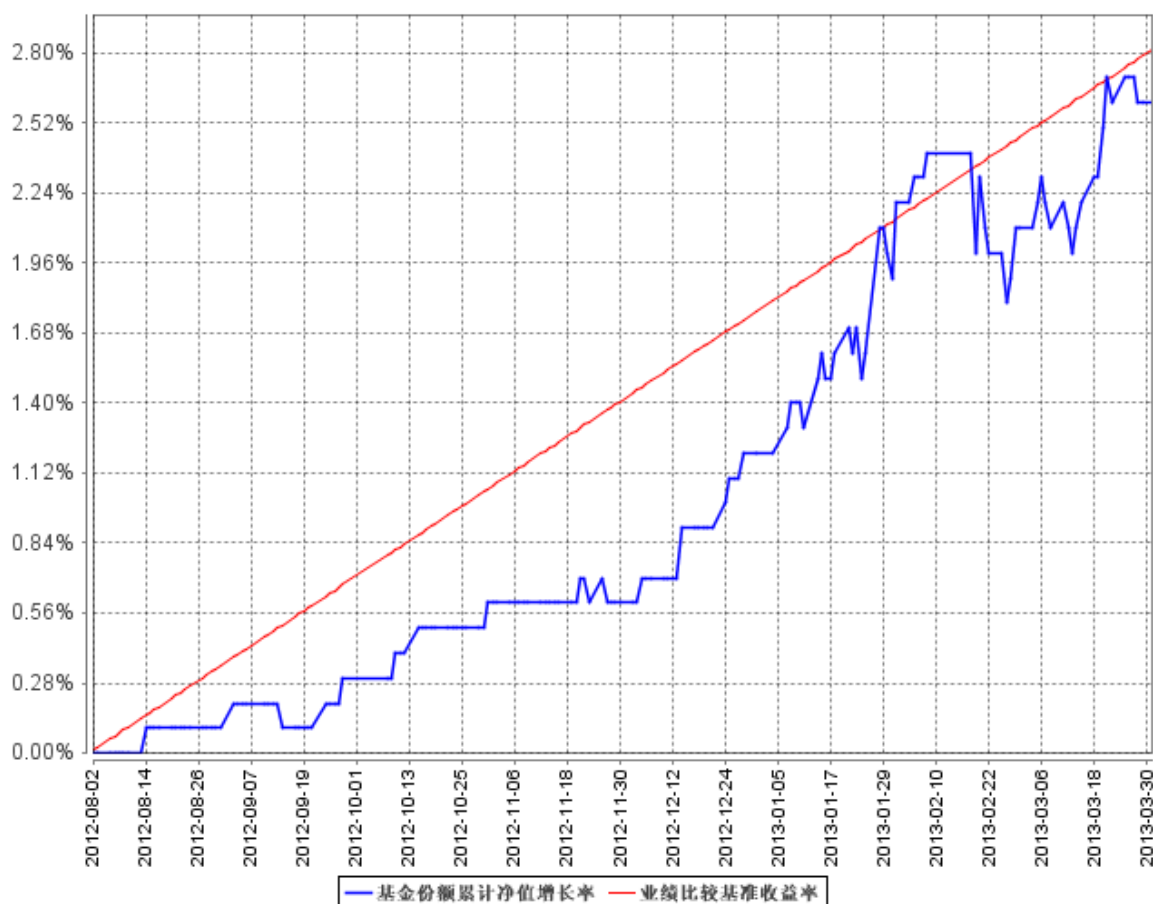
3.2 基金净值表现

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 | 1.38% | 0.14% | 1.05% | 0.02% | 0.33% | 0.12% |

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

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%。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。

②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、长城积极增利债券基金的基金经理 | 2012年8月2日 | - | 4年 | 男，中国籍，经济学硕士。具有7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。 |
| 于雷 | 本基金的基金经理、长城优化升级股票基金的基金经理 | 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合规守信情况的说明

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运作分析

1 季度债市重拾涨势，表现超预期。1 季度资金面宽松，且 CPI 相对温和是债市走强的主要原因。另外，1 季度的可转债也受益于流动性宽松的推动，表现较好。总体而言，1 季度信用债和可转债都有上佳表现，但权益类市场表现较为分化，1 季度上证指数回报为-1.43%。

就策略而言，本保本基金组合在今年 1 季度仍处于稳步积累安全垫区间，因此，组合的久期结构较为保守，我们在 1 季度继续采用短久期的信用品种构建本保本组合的安全资产。另外，鉴于权益类市场的回暖，并且趋势较为明确，我们 1 季度小幅提高了权益类资产投资比例，权益类的投资进一步提高了组合收益。

总体而言，1 季度本保本基金组合的投资严格执行了保本起步阶段的特定投资策略，基本实现了稳步积累安全垫的目标。未来本保本基金的投资策略有所转变，将进入相对积极主动承担风险获取收益阶段，我们希望在下一阶段的投资中为持有人带来可观的投资回报。

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 1.38%，本基金业绩比较基准收益率为 1.05%。

§ 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 | 125,432,416.71 | 7.53 |
| | 其中：股票 | 125,432,416.71 | 7.53 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,499,192,668.00 | 90.03 |
| | 其中：债券 | 1,499,192,668.00 | 90.03 |
| | 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 | 12,822,352.77 | 0.77 |
| 6 | 其他资产 | 27,781,448.74 | 1.67 |
| 7 | 合计 | 1,665,228,886.22 | 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 | 8,497,633.76 | 0.52 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 102,477,617.51 | 6.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,356,600.00 | 0.27 |
| E | 建筑业 | 7,424,000.00 | 0.45 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 2,676,565.44 | 0.16 |
| 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 | 125,432,416.71 | 7.63 |
|--|----|----------------|------|

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 | 600887 | 伊利股份 | 1,059,910 | 33,577,948.80 | 2.04 |
| 2 | 002570 | 贝因美 | 481,166 | 18,775,097.32 | 1.14 |
| 3 | 600252 | 中恒集团 | 1,300,000 | 16,588,000.00 | 1.01 |
| 4 | 000661 | 长春高新 | 146,728 | 12,611,271.60 | 0.77 |
| 5 | 002041 | 登海种业 | 370,106 | 8,497,633.76 | 0.52 |
| 6 | 601117 | 中国化学 | 800,000 | 7,424,000.00 | 0.45 |
| 7 | 002011 | 盾安环境 | 619,983 | 5,660,444.79 | 0.34 |
| 8 | 002236 | 大华股份 | 80,000 | 5,560,000.00 | 0.34 |
| 9 | 600886 | 国投电力 | 685,000 | 4,356,600.00 | 0.27 |
| 10 | 000538 | 云南白药 | 38,450 | 3,287,475.00 | 0.20 |

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 | 99,910,000.00 | 6.08 |
| | 其中：政策性金融债 | 99,910,000.00 | 6.08 |
| 4 | 企业债券 | 627,196,084.80 | 38.16 |
| 5 | 企业短期融资券 | 764,449,000.00 | 46.51 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 7,637,583.20 | 0.46 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,499,192,668.00 | 91.21 |

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 | 151,035,000.00 | 9.19 |
| 2 | 011229002 | 12 中航集 SCP002 | 1,500,000 | 150,720,000.00 | 9.17 |
| 2 | 011220004 | 12 中铝 SCP004 | 1,500,000 | 150,720,000.00 | 9.17 |

| | | | | | |
|---|-----------|-----------------|-------------|-------------------|-------|
| 4 | 041252034 | 12 国电集 CP002 | 1, 100, 000 | 110, 594, 000. 00 | 6. 73 |
| 5 | 1080149 | 10 海淀国 资债 01 | 1, 000, 000 | 100, 650, 000. 00 | 6. 12 |

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：本基金本报告期末进行股指期货投资，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

注：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 投资组合报告附注

5.9.1

本报告期本基金投资的前十名证券除中恒集团发行主体外，其他证券的发行主体未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。

广西梧州中恒集团股份有限公司（简称“中恒集团”）由于在信息披露、规范运作方面以及相关责任人在履行职责方面存在违规事项，其董事长兼总经理许淑清等高管于 2012 年 7 月遭到上交所公开谴责。

本基金经理分析认为，中恒集团是具有一定投资价值的优质现代中药公司，该谴责不影响公司的中长期投资价值，而且公司估值水平在医药板块相对具有一定的吸引力。本基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序在较低价格区域对中恒集团进行了投资。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 200, 658. 38 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|---------------|
| 4 | 应收利息 | 27,573,774.60 |
| 5 | 应收申购款 | 7,015.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,781,448.74 |

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 113002 | 工行转债 | 5,401,500.00 | 0.33 |
| 2 | 110013 | 国投转债 | 2,236,083.20 | 0.14 |

注：本基金本报告期末持有的工行转债(113002)处于转股期，转股期为 2011-03-01 至 2016-08-31；
本基金本报告期末持有的国投转债（110013）处于转股期，转股期为 2011-07-26 至 2017-01-25。

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：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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

| | |
|---------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,748,608,126.73 |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,029,180.43 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 148,049,177.71 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,602,588,129.45 |

§ 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