

# 景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资 基金 2014 年半年度报告摘要

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2014 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示

### 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 21 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城策略精选灵活配置混合
场内简称	无
基金主代码	000242
交易代码	000242
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 8 月 7 日
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,426,134,276.57 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过资产配置和灵活运用多种投资策略,把握市场机会,分享中国经济增长,在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略:基金经理依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,重点关注包括、GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,同时强调金融市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,结合投资制度的要求提出资产配置建议,经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。</p> <p>2、股票投资策略:本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,实现基金投资目标。其中,基金将综合运用主题,成长,价值,趋势几个主要投资策略,在自上而下的投资主题分析框架下,结合对行业和企业成长性的基本面研究,追求有远见地、准确地把握经济发展和变更中的个股投资机会。</p> <p>3、债券投资策略:债券投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数×50%+中证全债指数×50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。

### 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	景顺长城基金管理有限公司		中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨崑阳	王永民
	联系电话	0755-82370388	010-66594896
	电子邮箱	investor@igwfm.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话	4008888606		95566
传真	0755-22381339		010-66594942

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.igwfm.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	14,842,327.57
本期利润	-14,185,851.27
加权平均基金份额本期利润	-0.0039
本期基金份额净值增长率	1.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0539
期末基金资产净值	4,664,518,146.87
期末基金份额净值	1.054

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、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、基金份额净值的计算精确到小数点后三位，小数点后第四位四舍五入，由此产生的误差计入基金资产。

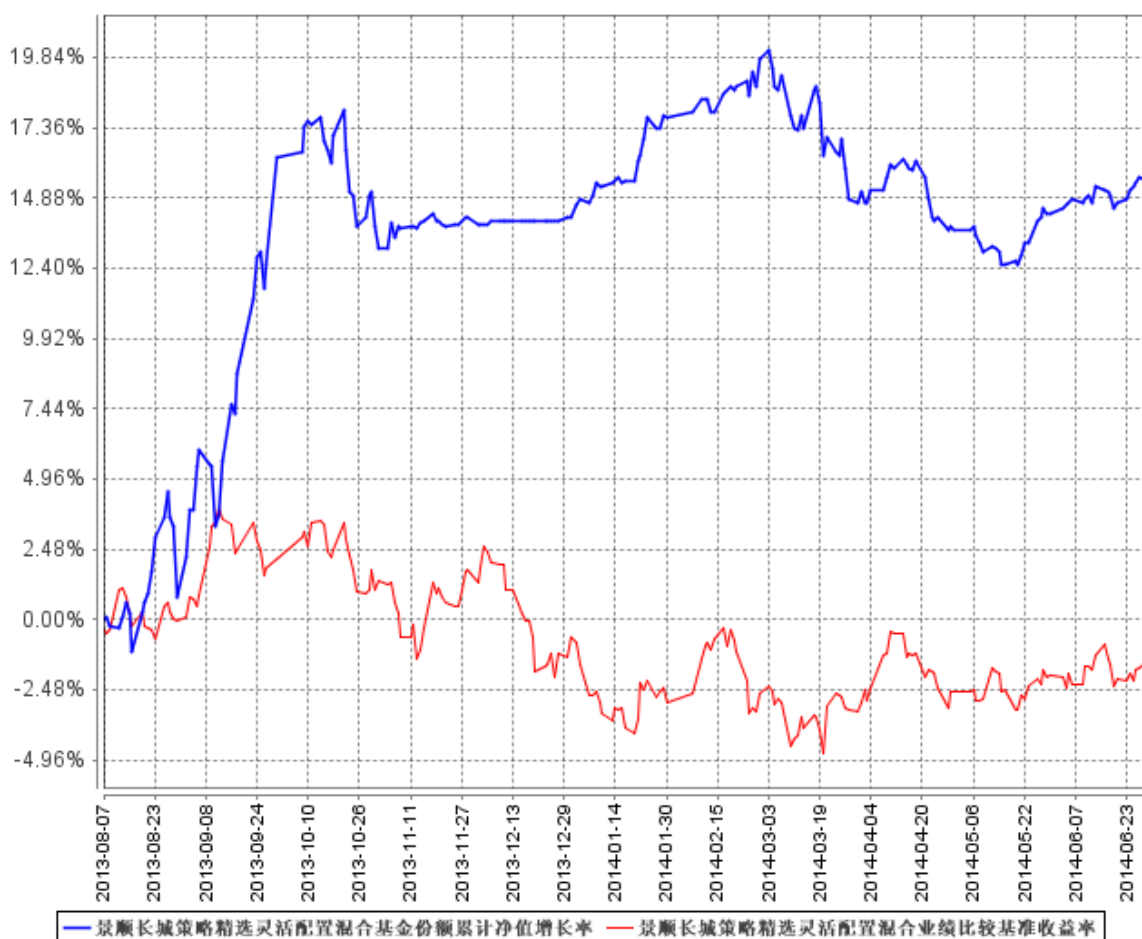
4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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
过去一个月	1.05%	0.19%	0.61%	0.38%	0.44%	-0.19%
过去三个月	0.67%	0.26%	1.96%	0.43%	-1.29%	-0.17%
过去六个月	1.15%	0.38%	-0.74%	0.52%	1.89%	-0.14%
自基金合同生效起至今	15.51%	0.61%	-1.37%	0.55%	16.88%	0.06%

### 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：本基金的资产配置比例为：本基金将基金资产的 0%—95% 投资于股票等权益类资产（其中，权证投资比例不超过基金资产净值的 3%），将不低于 5% 的基金资产投资于债券等固定收益类品种（其中，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或到

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 2013 年 8 月 7 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时, 本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。基金合同生效日(2013 年 8 月 7 日)起至本报告期末不满一年。

## § 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

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是经中国证监会证监基金字[2003]76号文批准设立的证券投资基金管理公司, 由长城证券有限责任公司、景顺资产管理有限公司、开滦(集团)有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立, 并于 2003 年 6 月 9 日获得开业批文, 注册资本 1.3 亿元人民币, 目前, 各家出资比例分别为 49%、49%、1%、1%。总部设在深圳, 在北京、上海、广州设有分公司。

截止 2014 年 6 月 30 日, 景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 33 只开放式基金, 包括景顺长城景系列开放式证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)、景顺长城新兴成长股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金、景顺长城公司治理股票型证券投资基金、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、景顺长城中小盘股票型证券投资基金、景顺长城稳定收益债券型证券投资基金、景顺长城大中华股票型证券投资基金、景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金、景顺长城优信增利债券型证券投资基金、上证 180 等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城上证 180 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城支柱产业股票型证券投资基金、景顺长城品质投资股票型证券投资基金、景顺长城沪深 300 等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金、景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金、景顺长城沪深 300 指数增强型证券投资基金、景顺长城景颐双利债券型证券投资基金、景顺长城景益货币市场基金、景顺长城成长之星股票型证券投资基金、景顺长城中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城优质成长股票型证券投资基金、景顺长城优势企业股票型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金。其中景顺长城景系列开放式证券投资基金下设景顺长城优选股票证

券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资部门全体人员的共同努力，争取良好投资业绩。

#### 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		
王鹏辉	本基金基金经理，景顺长城内需增长开放式证券投资基金基金经理，景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金基金经理，股票投资部投资总监，副总经理	2013年8月7日	-	13	经济学硕士。曾先后担任深圳市农村商业银行资金部债券交易员、长城证券研究部研究员、融通基金研究策划部行业研究员。2007年3月加入本公司，担任研究员等职务；自2007年9月起担任基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

2、证券从业的含义遵从行业协会《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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城策略精选灵活配置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，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

## 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

中国经济增速低迷，在此压力下，财政政策相对放松，货币政策也出台相应政策配合。A 股市场的表现也随着有所变化，成长股虽然仍保持较好的活跃度，但周期股也有一定表现。市场相对均衡。

本基金基本保持较低仓位，重点配置新能源汽车产业链。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014 年上半年，本基金份额净值增长率为 1.15%，高于业绩比较基准收益率 1.89%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

### 宏观经济

宏观经济和就业的稳定得到政府的高度重视，并因此出台了一系列的财政货币政策，也收到了一定的成效，但这并不意味着大规模的货币宽松和财政刺激。市场参与者对中国经济当前的状态基本达成了共识—就是需要进行结构调整，分歧可能在于怎么面对结构调整带来的痛苦。中国经济结构调整之路将是曲折的，时间也会持续较长。

### 证券市场

传统行业估值低，加之货币相对宽松，因此相对 2013 年压力大大降低，新兴产业估值过高，因此波动加大。市场进入拉锯状态，整体波澜不惊，传统和新兴你来我往。

### 行业走势

展望未来，我们坚信中国经济的转型终将成功，产业结构升级和消费升级的趋势不可逆转。近期更加关注汽车行业，汽车产业空间巨大，电气化和电子化进程加速，将为我们提供众多投资标的。

展望未来，中国经济增长方式转型的过程中将涌现出一批又一批优秀企业，这将为我们提供良好的投资机会。本基金将精选具有长期增长潜力的优秀企业。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立基金估值小组对基金财产的估值方法及估值程序作决策，基金估值小组在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值意见及独立第三方机构估值数据等方式，谨慎合理地制



定高效可行的估值方法，以求公平对待投资者。

估值小组成员包括公司投资片、交易管理部、基金事务部、法律、监察稽核部、风险管理岗等相关人员。

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以双方认可的方式报给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金托管人复核无误后返回给基金管理人，由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性、适用性的情况时，通过会议方式启动估值小组的运作。对长期停牌股票等没有市价的投资品种，由投资人员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，综合宏观经济、行业发展及个股状况等各方面因素，从价值投资的角度进行理论分析，并根据分析的结果向基金估值小组提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据投资人员提出的估值方法或估值模型进行计算及验证，并根据计算和验证的结果与投资人员共同确定估值方法并提交估值小组。估值小组共同讨论通过后，基金事务部基金会计根据估值小组确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对。法律、监察稽核部相关人员负责监察执行估值政策及程序的合规性，控制执行中可能发生的风险，并对有关信息披露文件进行合规性审查。

基金估值小组核心成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验，具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉政策法规，并具有丰富的实践经验。

#### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理在需要时出席估值小组会议，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向估值小组提出估值建议。估值小组将充分考虑基金经理的意见和建议，确定估值方法。

#### 3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

估值小组秉承基金持有人利益至上的宗旨，在估值方法的选择上力求客观、公允，在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。

本基金参与估值流程的各方之间不存在任何重大的利益冲突。

#### 4、已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

### 4.7 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实施利润分配。

截止本报告期末，根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，经本基金管理人研究决定暂不实施利润分配。

## § 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金（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。

### 5.3 托管人对本半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）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		700,755,111.90	547,857,040.57
结算备付金		8,430,702.64	7,142,857.14
存出保证金		671,900.70	393,978.87
交易性金融资产		3,820,724,801.21	259,407,456.80
其中：股票投资		545,436,985.86	60,047,456.80
基金投资		-	-

债券投资		3,275,287,815.35	199,360,000.00
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		466,600,000.00	449,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		53,725,429.74	5,627,159.08
应收股利		-	-
应收申购款		108,683,117.80	4,473,305.39
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		5,159,591,063.99	1,273,901,797.85
<b>负债和所有者权益</b>		<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
		<b>2014年6月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		466,600,000.00	140,659,548.64
应付赎回款		21,208,012.71	9,958,416.05
应付管理人报酬		5,541,615.69	1,403,732.99
应付托管费		923,602.61	233,955.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		613,987.80	873,487.38
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		185,698.31	200,531.62
负债合计		495,072,917.12	153,329,672.20
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		4,426,134,276.57	1,075,617,165.71
未分配利润		238,383,870.30	44,954,959.94
所有者权益合计		4,664,518,146.87	1,120,572,125.65
负债和所有者权益总计		5,159,591,063.99	1,273,901,797.85

注：1、报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.054 元，基金份额总额 4,426,134,276.57 份。

2、本基金基金合同于 2013 年 8 月 7 日生效。

## 6.2 利润表

会计主体：景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		23,253,736.88
1.利息收入		47,089,926.26
其中：存款利息收入		4,514,662.45
债券利息收入		26,838,658.43
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		15,736,605.38
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,080,682.28
其中：股票投资收益		1,245,762.36
基金投资收益		-
债券投资收益		723,439.30
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		1,111,480.62
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-29,028,178.84
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		2,111,307.18
<b>减：二、费用</b>		37,439,588.15
1. 管理人报酬		28,325,673.11
2. 托管费		4,720,945.48
3. 销售服务费		-
4. 交易费用		4,156,725.71
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用		236,243.85
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-14,185,851.27
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-14,185,851.27

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元



本基金投资范围包括国内依法发行上市的股票（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（包括中小企业私募债）、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金将基金资产的 0%–95% 投资于股票等权益类资产（其中，权证投资比例不超过基金资产净值的 3%），将不低于 5% 的基金资产投资于债券等固定收益类品种（其中，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的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%）。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×50%+中证全债指数×50%。

#### 6.4.2 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”）编制。同时，在具体会计估值核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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〉》及其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年半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 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.4.4 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

本基金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。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(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支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，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；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；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(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。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 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

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 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
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、注册登记人、基金销售机构
中国银行	基金托管人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

本基金于本期未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.8.1.2 权证交易

本基金本期未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本期无应付关联方的佣金。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	28,325,673.11
其中：支付销售机构的客户维护费	8,638,523.77

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,720,945.48

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于本期末未运用固有资金投资本基金。



**6.4.8.4.2 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**

本基金的其他关联方于本期末及上年度末未持有本基金份额。

**6.4.8.5 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 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	700,755,111.90	3,985,058.80

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，并按银行间同业利率计息。

**6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金于本期末在承销期内直接购入关联方承销证券。

**6.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.9 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002727	一心堂	2014 年 6 月 25 日	2014 年 7 月 2 日	网下申购新股	12.20	12.20	17,936	218,819.20	218,819.20	-
603168	莎普爱思	2014 年 6 月 24 日	2014 年 7 月 2 日	网下申购新股	21.85	21.85	9,085	198,507.25	198,507.25	-

**6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

**6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

**6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项****6.4.10.1 承诺事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

**6.4.10.2 其他事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

**6.4.10.3 财务报表的批准**

本财务报表已于 2014 年 8 月 22 日经本基金的基金管理人批准。

**§ 7 投资组合报告****7.1 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	545,436,985.86	10.57
	其中：股票	545,436,985.86	10.57
2	固定收益投资	3,275,287,815.35	63.48
	其中：债券	3,275,287,815.35	63.48
	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	466,600,000.00	9.04
	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	709,185,814.54	13.75
7	其他各项资产	163,080,448.24	3.16
8	合计	5,159,591,063.99	100.00

**7.2 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	545,218,166.66	11.69
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	218,819.20	0.00

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	-	-
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	545,436,985.86	11.69

### 7.3 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	002594	比亚迪	5,236,445	248,678,773.05	5.33
2	600885	宏发股份	8,603,584	189,020,740.48	4.05
3	600525	长园集团	9,596,720	105,947,788.80	2.27
4	300124	汇川技术	39,875	1,244,100.00	0.03
5	002727	一心堂	17,936	218,819.20	0.00
6	603168	莎普爱思	9,085	198,507.25	0.00
7	002726	龙大肉食	7,518	128,257.08	0.00

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	002594	比亚迪	301,507,538.38	26.91
2	600406	国电南瑞	287,913,155.27	25.69
3	600885	宏发股份	207,722,485.48	18.54
4	000538	云南白药	171,009,736.23	15.26
5	600525	长园集团	136,103,202.78	12.15
6	002174	游族网络	94,134,560.84	8.40
7	300170	汉得信息	72,623,892.74	6.48
8	600312	平高电气	69,084,997.37	6.17
9	300142	沃森生物	59,437,875.76	5.30
10	603555	贵人鸟	41,546,318.40	3.71
11	300104	乐视网	40,222,477.89	3.59
12	300124	汇川技术	36,753,413.72	3.28
13	002453	天马精化	29,839,045.43	2.66
14	002090	金智科技	23,896,734.61	2.13
15	300255	常山药业	23,262,309.84	2.08
16	000400	许继电气	20,707,418.40	1.85
17	300001	特锐德	13,798,411.41	1.23
18	002108	沧州明珠	13,466,025.16	1.20
19	300360	炬华科技	13,229,706.60	1.18
20	002664	信质电机	12,548,676.50	1.12

注：买入金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 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	600406	国电南瑞	250,791,359.56	22.38
2	000538	云南白药	162,420,740.53	14.49
3	002174	游族网络	108,736,490.58	9.70
4	300170	汉得信息	81,580,055.21	7.28
5	600312	平高电气	78,830,485.52	7.03
6	300142	沃森生物	64,503,950.16	5.76
7	300104	乐视网	57,212,502.63	5.11
8	603555	贵人鸟	54,906,414.18	4.90
9	300124	汇川技术	34,869,617.77	3.11
10	002594	比亚迪	29,382,902.42	2.62
11	000400	许继电气	29,260,263.68	2.61

12	002453	天马精化	29,180,189.02	2.60
13	600525	长园集团	28,551,448.35	2.55
14	002090	金智科技	23,616,865.60	2.11
15	300255	常山药业	22,833,612.97	2.04
16	300360	炬华科技	16,139,733.39	1.44
17	002108	沧州明珠	15,738,179.91	1.40
18	300382	斯莱克	15,352,077.15	1.37
19	002664	信质电机	15,278,045.30	1.36
20	300001	特锐德	14,023,874.75	1.25

注：卖出金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,729,050,162.43
卖出股票收入（成交）总额	1,205,467,619.70

注：买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额均为买卖股票成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

### 7.5 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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,145,437,000.00	24.56
	其中：政策性金融债	1,145,437,000.00	24.56
4	企业债券	34,412,670.41	0.74
5	企业短期融资券	1,941,032,000.00	41.61
6	中期票据	139,683,000.00	2.99
7	可转债	14,723,144.94	0.32
8	其他	-	-
9	合计	3,275,287,815.35	70.22

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	011452002	14 南航 SCP002	2,000,000	200,640,000.00	4.30
2	140322	14 进出 22	1,500,000	152,460,000.00	3.27

3	041459007	14 国电集 CP001	1,500,000	151,020,000.00	3.24
4	140207	14 国开 07	1,500,000	150,540,000.00	3.23
5	011414002	14 中粮 SCP002	1,500,000	150,405,000.00	3.22

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

## 7.8 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持有贵金属。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。

时点选择：基金管理人在交易股指期货时，重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。

套保比例：基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

合约选择：基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金组合相关性高的股指期货合约作为交易标的。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 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	671,900.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53,725,429.74
5	应收申购款	108,683,117.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	163,080,448.24

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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	002727	一心堂	218,819.20	0.00	网下申购新股,于2014年7月2日上市流通
2	603168	莎普爱思	198,507.25	0.00	网下申购新股,于2014年7月2日上市流通

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
45,804	96,632.05	1,455,672,990.65	32.89%	2,970,461,285.92	67.11%

## 8.2 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	1,880,812.10	0.04%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

- 1、本期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。
- 2、本期末本基金的基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 ( 2013 年 8 月 7 日 ) 基金份额总额	1,526,357,048.35
本报告期期初基金份额总额	1,075,617,165.71
本报告期基金总申购份额	4,937,617,188.27
减:本报告期基金总赎回份额	1,587,100,077.41
本报告期基金拆分变动份额 ( 份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	4,426,134,276.57

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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

1、本基金管理人于 2014 年 2 月 14 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任王鹏辉先生担任本公司副总经理，并向中国证券投资基金业协会备案。



2、本基金管理人于 2014 年 3 月 28 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，同意邓体顺先生辞去本公司副总经理一职。

3、本基金管理人于 2014 年 7 月 9 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任周伟达先生担任本公司副总经理，并向中国证券投资基金业协会备案。

以上有关公告刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站上。

4、2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任中国银行行长。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

在本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

在本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员、托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券股份有限公司	2	605,032,902.03	21.13%	550,821.96	21.13%	未变更
华泰证券股份	1	580,709,468.46	20.28%	528,675.78	20.28%	未变更

有限公司						
中信建投证券股份有限公司	2	398,695,868.12	13.92%	362,972.63	13.92%	未变更
中国银河证券股份有限公司	1	366,005,042.93	12.78%	333,211.44	12.78%	未变更
招商证券股份有限公司	2	357,077,393.55	12.47%	325,084.14	12.47%	未变更
长江证券股份有限公司	1	337,641,810.95	11.79%	307,390.11	11.79%	未变更
宏源证券股份有限公司	1	164,649,805.03	5.75%	149,897.12	5.75%	未变更
广发证券股份有限公司	1	54,226,861.59	1.89%	49,368.49	1.89%	未变更
浙商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
长城证券有限责任公司	2	-	-	-	-	未变更
中国国际金融有限公司	1	-	-	-	-	未变更
英大证券有限责任公司	1	-	-	-	-	未变更
平安证券有限责任公司	1	-	-	-	-	本期新增
中航证券有限公司	1	-	-	-	-	本期退租
东方证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更

注：1、基金专用交易单元的选择标准和程序如下：

#### 1) 选择标准

- a、资金实力雄厚，信誉良好；
- b、财务状况良好，各项财务指标显示公司经营况况稳定；
- c、经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；
- d、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求；
- e、该证券经营机构具有较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告及其他专门报告以及全面的信息服务。并能根据基金管理人的特定要求，提供专门研究报告。

#### 2) 选择程序

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经

营机构签订协议。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券股份有限公司	-	-	25,768,600,000.00	43.36%	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	14,258,800,000.00	24.00%	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	2,323,700,000.00	3.91%	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	4,430,236.94	100.00%	560,000,000.00	0.94%	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
宏源证券股份有限公司	-	-	16,512,500,000.00	27.79%	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

景顺长城基金管理有限公司  
2014 年 8 月 25 日