东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:东海基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东海美丽中国灵活配置混合
基金主代码	000822
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	35,829,322.67份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益类资产、现金等资产的积极灵活配置,重点关注在建设美丽中国的主旋律下,受益经济结构转型和经济品质改善的个股,捕捉行生金融工具适度对冲系统风险,以获得中长期稳定且超越比较基准的投资回报。
投资策略	中国经济增长正处在从数量扩张向质量改善转变的过程中,中央政府提出的美丽中国概念不光重点关注生态文明建设,更是融入了经济建设、政治建设、文化建设、社会建设各方面和全过程。围绕美丽中国的概念,中国经济结构转型和经济品质的改善会在很长时期贯穿中国经济增长的主线,由此带来一系列的投资机遇,而与美丽中国相关联的行业及企业将蕴含极高的投资价值。同时,本基金通过对宏观环境和市场风险特征的分析研究,不断优化组合资产配置,控制仓位和采用衍生品套期保值等策略,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50% + 上证国债指数收益率 ×50%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	东海基金管理有限责任公司
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,083,798.34
2.本期利润	-18,358,657.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5329
4.期末基金资产净值	41,957,001.97
5.期末基金份额净值	1.171

注:(1)所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。

(2)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。

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	-31.40%	2.26%	-14.03%	1.67%	-17.37%	0.59%

注:(1)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;

(2)本基金的业绩基准为:沪深300指数收益率×50% + 上证国债指数收益率 ×50%

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)本基金基金合同生效日为2014年11月14日,截止报告期末未满一年;

(2)本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以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)。本基金的投资组合比例为股票资产占基金资产净值的比例为0%-95%;权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%;任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的95%;任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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%;

(3)本基金的建仓期为本基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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		
王庆仁	副总经理,本基金的基金经理	2014年11月14日	2015年8月5日	15	金融学博士,加拿大MCMASTER大学博士后,历任华西证券有限责任公司证券投资部副总经理、东海证券上海自营分公司执行总经理、上海云腾投资管理有限公司投资总监等职。
杜斌	本基金的基金经理	2014年11月14日	-	16	经济学学士,中级经济师。历任泰阳证券/银证基金管理部经理助理、泰阳证券资产管理总部投资交易部经理、方正证券资产管理部债券型集合计划投资主办人、东海基金管理有限责任公司专户理财部投资经理等职。

注:(1)此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

(3)截至本报告送出日,本基金基金经理王庆仁先生已辞去公司副总经理及基金经理职务,相关公告已于2015年8月6日通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及公司官网(www.donghaifunds.com)对外披露。

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》、《公开募集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,没有发生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

公司公平交易制度适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策与执行、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在中央交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现投资组合之间存在利益输送等不公平交易行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了公平交易制度和异常交易监控细则,同时加强对组合间同向交易和同日反向交易的监控和检查。公司利用公平交易分析系统,对组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。公司禁止组合内的同日反向交易,严格控制组合间的同日反向交易,对采用量化投资策略的组合与其他组合间发生的同日反向交易进行监控和分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合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总成交量5%的交易次数为0次。

本报告期内,各组合投资交易未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内,A股呈现低位震荡格局。

经济基本面数据仍然延续低迷,经济增速下行有企稳迹象。货币宽松空间较大,宽松预期加强。

本报告期内,我们坚持建设美丽中国的投资主线,布局于信息安全、生态环保、医药与医疗服务、先进制造、移动互联、农业、新型消费(文体、健康等),以提升效率为目的的国企改革及部分受益于上游资源(石油、矿石等)价格大幅下跌的行业,从这些行业中精选估值相对较低的个股,择时配置。考虑到目前A股市场弱市震荡格局,我们采取了谨慎投资的策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年3季度,本基金净值增长率为-31.40%,业绩基准增长率为-14.03%,低于业绩比较基准17.37%。自成立以来(2014年11月14日),本基金净值增长率为17.10%,业绩基准增长率为16.07%,跑赢业绩比较基准1.03%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未有连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情况出现。

§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	31,691,137.14	67.40
	其中:股票	31,691,137.14	67.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,416,071.06	22.15
8	其他资产	4,915,383.44	10.45
9	合计	47,022,591.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	2,240,891.70	5.34
C	制造业	15,433,000.74	36.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,862,570.70	4.44
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	12,154,674.00	28.97
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	31,691,137.14	75.53

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	000530	大冶股份	247,454	3,345,578.08	7.97
2	600517	置信电气	335,500	3,297,965.00	7.86
3	000826	桑德环境	96,200	3,241,940.00	7.73
4	300070	碧水源	67,600	2,953,444.00	7.04
5	600259	广晟有色	66,103	2,240,891.70	5.34
6	002672	东江环保	114,000	2,033,760.00	4.85
7	000920	南方汇通	142,300	2,032,044.00	4.84
8	603588	高能环境	34,000	1,968,600.00	4.69
9	002573	国电清新	111,000	1,956,930.00	4.66
10	002658	雪迪龙	99,800	1,952,088.00	4.65

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序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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	83,917.34
2	应收证券清算款	4,804,856.32
3	应收股利	-
4	应收利息	2,384.86
5	应收申购款	994.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	23,230.88
8	其他	-
9	合计	4,915,383.44

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 报告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	300070	碧水源	2,953,444.00	7.04	停牌
2	600259	广晟有色	2,240,891.70	5.34	停牌

5.11.6 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公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	35,509,337.51
报告期期间基金总申购份额	39,273,832.34
减:报告期期间基金总赎回份额	38,953,847.18
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	35,829,322.67

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	5,724,525.11
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,724,525.11
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	15.98

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年9月7日	4,179,508.20	5,099,000.00	
2	申购	2015年9月8日	1,545,016.91	1,884,920.63	0.80%
合计			5,724,525.11	6,983,920.63	

注:

(1)表中所示"交易金额"不包含交易费用;

(2)本报告期内,本基金管理人于2015年9月7日运用固有资金5,100,000.00元人民币申购本基金适用招募说明书中申购金额区间为500万元(含)以上,其申购费率对应为每笔1000元人民币。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、《东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

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

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

东海基金管理有限责任公司
二〇一五年十月二十六日

长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30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:2015年10月26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2015年10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。

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2015年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城改革红利混合
基金主代码	001255
交易代码	001255
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	1,944,838,904.60份
投资目标	本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票,包括受益于国企改革、土地改革、财税改革、金融改革、国家安全改革、环保、户籍改革以及放松计划生育政策等的相关行业上市公司,追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金采用"自上而下"和"自下而上"相结合的方法进行大类资产配置。自上而下地综合分析宏观经济、政策环境、流动性指标等因素,在此基础上综合考虑决定股票市场、债券市场走向的关键因素,如对股票市场影响较大的市场流动性水平和市场波动水平等;对债券市场走势具有重大影响的未来利率变动趋势和债券的需求等。自下而上地根据可投资股票的基本面和构成情况,对自上而下大类资产配置进行进一步修正。在资本市场深入分析的基础上,本基金将参考基金流动性要求,以使基金资产的风险和收益在股票、债券及短期金融工具中实现最佳匹配。 本基金主要投资受益于改革红利的相关行业,主要投资标的包括: (1)受益于国企改革的股票,关注通过产权制度改革(如兼并重组、整合上市、引入多元股权结构等)、管理制度改革(如分类管理及组建国有资本运营公司等)及分配制度改革等多种方式,提高运营效率和竞争力的公司。 (2)受益于土地制度改革的股票,尤其是农林牧渔行业中具有土地资源的公司。 (3)受益于财税改革、金融改革的行业,包括交通运输行业、消费品行业、金融行业以及受益于互联网金融的公司。 (4)受益于资源要素价格改革的环保行业,包括清洁能源、节能减排、环保技术和设备、环保服务和资源利用等相关行业。 (5)受益于国家安全改革的行业,包括国防军工、信息安全设备、安防设备等相关行业。 (6)受益于户籍改革及放松计划生育政策的行业,包括大众消费、医疗保健、婴儿食品和儿童用品等相关行业。 本基金将深入研究各行业受益于改革红利的程度,选择直接受益于改革红利或在全面深化改革推动下盈利水平长期显著提升的行业和公司,同时综合考虑国家经济政策、经济周期、行业竞争格局和相对估值水平等因素,进行股票资产在各行业及个股间的配置。
业绩比较基准	55%×中证800指数收益率+45%×中债综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金,属于中等风险、中等收益的基金产品。
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

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-108,807,207.95
2.本期利润	-318,495,748.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1706
4.期末基金资产净值	1,230,877,316.20
5.期末基金份额净值	0.633

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。

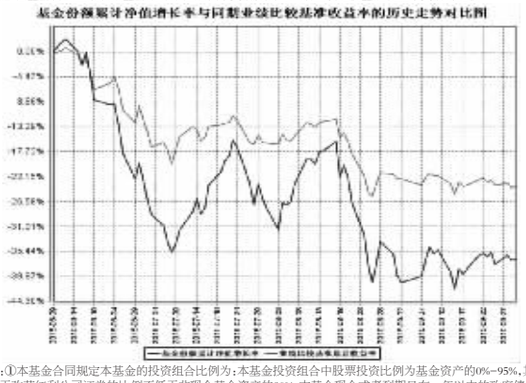
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-21.07%	4.03%	-15.74%	1.88%	-5.33%	2.15%

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的投资组合比例为:本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的0%-95%,其中投资受益于改革红利公司证券的比例不低于非现金基金资产的80%。本基金现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内。

③本基金合同于2015年6月9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		
吴文庆	公司研究部副总经理、长城久恒、长城双动力、长城消费、长城新兴产业、长城环保、长城改革红利基金的基金经理	2015年6月9日	-	6年	男,中国籍,上海交通大学生物医学工程博士,2010年进入长城基金管理有限公司,曾任研究部行业研究员、长城品牌优选混合型证券投资基金"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》、《长城改革红利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,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

从二季度末的市场因为清理场外配置导致崩盘,大盘快速下挫,到三季度一个季度的对从场外配置的强力清理整顿,市场杠杠清理接近尾声,不计成本的抛售对市场的冲击进一步减弱,市场开始走稳。另一方面,央行进一步降准降息,无风险收益率进一步下行,股市经过大幅下跌之后的吸引力开始上升。

三季度,本基金一直重仓持有新兴成长行业的上市公司,并辅以稳定的医药、汽车作为底仓配置,在季度中对热点的版块和个股进行了一定程度的波段操作。在本季度基金没有及时减仓,净值回撤较大。我们预计随着杠杠资金的清理,市场逐步走稳,从前期的资金面推动的热炒模式,进入到选股阶段。我们将细心甄别风险,选择未来几个季度业绩增长确定,具备长期空间的行业和公司作为本基金投资的重点,争取为持有人做出更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金业绩在同类可比的基金中排名位于中等偏下水平。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§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	897,403,327.20	71.90
	其中:股票	897,403,327.20	71.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	349,871,165.51	28.03
8	其他资产	886,258.05	0.07
9	合计	1,248,160,750.76	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	-	-
C	制造业	570,464,548.58	46.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,144,180.09	1.96
E	建筑业	45,796,666.90	3.72
F	批发和零售业	29,647,866.04	2.41
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	144,118,890.93	11.71
J	金融业	18,928,000.00	1.54
K	房地产业	10,954,000.00	0.89
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	27,309,192.50	2.22
N	水利、环境和公共设施管理业	17,839,982.16	1.45
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	8,200,000.00	0.67
S	综合	-	-
	合计	897,403,327.20	72.91

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	600518	康美药业	2,999,778	40,556,998.56	3.29
2	000666	经纬纺机	2,199,978	35,529,644.70	2.89
3	300383	光环新网	699,796	32,106,640.48	2.61
4	601222	林洋电子	999,834	28,785,220.86	2.34
5	300049	福瑞股份	999,812	27,804,771.72	2.26
6	300125	易世达	1,270,195	27,309,192.50	2.22
7	600804	鹏博士	1,250,000	26,912,500.00	2.19
8	300295	三六五网	399,846	25,538,164.02	2.07
9	600446	金证股份	899,829	22,864,654.89	1.86
10	002740	爱迪尔	599,903	21,368,544.86	1.74

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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,本期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期本基金投资的前十名证券除鹏博士发行主体外,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。

鹏博士发行主体鹏博士电信传媒集团股份有限公司(以下简称"鹏博士"或"公司")于2014年10月24日发布"关于收到证监会四川监管局警示函的公告"。公告称公司2011、2012、2013年年度财务报告中现金流量表及补充资料的数据存在错误,四川证监局要求公司及时披露经审计的更正后的财务信息,同时决定对公司采取出具警示函的监管措施。

本基金管理小组分析认为,鹏博士是一家具有长期投资价值的优质公司,且公司在随后11月1号发布的"关于执行落实中国证券监督管理委员会四川监管局《关于对鹏博士电信传媒集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》的整改报告"对相关的问题进行了相应的整改。本基金管理小组认为该行政监管措施不影响公司的长期投资价值。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对鹏博士进行了投资。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	733,328.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	71,407.66
5	应收申购款	81,522.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	886,258.05

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300383	光环新网	32,106,640.48	2.61	重大事项停牌
2	600446	金证股份	22,864,654.89	1.86	重大事项停牌

5.11.6 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	1,620,521,025.53
报告期期间基金总申购份额	487,564,065.36
减:报告期期间基金总赎回份额	163,246,186.29
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	1,944,838,904.60

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动,于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。

7.2 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

1.中国证监会许可长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

2.《长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

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.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

长城中小盘成长混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人: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
报告送出日期:2015年10月26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。

本基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10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。

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2015年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城中小盘混合
基金主代码	200012
交易代码	200012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	71,360,549.59份
投资目标	本基金重点投资于具有较高成长性的中小盘股票,在控制风险的基础上,采用积极主动的投资策略,力求实现基金资产持续增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,将采用"自上而下"的策略进行基金的大类资产配置。本基金采用"自下而上"的股票投资策略,股票投资的主要对象是具有较高成长性的中小市值上市公司。在股票选择方面,本基金以成长性为分析重点,对中小市值公司的基本面进行全面考察,挖掘投资机会。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中债总财富指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,预期风险和预期收益率高于债券型基金、货币市场基金,低于股票型基金,同时本基金追求个股的成长收益,所以为较高风险、较高收益产品。
基金管理人	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

注:本基金自2015年8月3日起由"长城中小盘成长股票型证券投资基金"更名为"长城中小盘成长混合型证券投资基金",基金类别由"股票型"变更为"混合型",并相应修改基金