长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016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2016年04月20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2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城景气行业龙头混合
基金主代码	200011
交易代码	200011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月30日
报告期末基金份额总额	63,143,769.21份
投资目标	在合理的资产配置基础上,通过投资于景气行业或预期景气度向好的行业中的龙头上市公司,实现基金资产的持续稳定增值。
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。由于不同行业在不同的经济周期中表现出不同的运行态势,本基金将结合宏观经济分析结果,运用长城基金景气行业评价体系对相关经济指标进行定性和定量分析,以选择在不同经济环境下景气度较高的行业作为股票资产配置的重点。
业绩比较基准	55%×沪深300指数收益率+45%×中债总财富指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,长期平均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,为中高风险、中高收益产品。
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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-19,480,676.89
2.本期利润	-18,962,354.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2990
4.期末基金资产净值	84,971,847.83
5.期末基金份额净值	1.346

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。

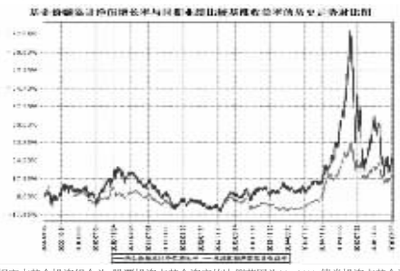
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-18.08%	2.90%	-6.95%	1.34%	-11.13%	1.56%

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:本基金合同规定本基金投资组合为:股票投资占基金资产的比例范围为30-80%;债券投资占基金资产的比例范围为0-70%;权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%;现金以及到期日在1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		
赵波	长城景气行业龙头混合、长城改革红利混合基金的基金经理	2014年4月24日	-	8年	男,中国籍,伦敦大学皇家霍洛威学院学士、伦敦城市大学卡斯商学院硕士,曾就职于中银国际证券有限责任公司。2011年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、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》、《长城景气行业龙头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

一季度的市场经历了一轮意料之外的下跌,市场对经济的担忧加剧,汇率的不稳定也造成了市场风险偏好的下降。综上因素上证综指经历了一波23%的下跌。虽然二月份随着美联储加息步伐减缓以及人民币汇率的企稳,市场迎来了小幅的反弹,但仍然很难回到去年底的点位。

从操作上仍然维持了较高的仓位,并未能避开一月份的下跌。在结构上选择了二线地产股以及能持续主题热点的VR概念和新能源汽车以及体育相关个股。这些主题是能贯穿全年的热点板块。

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-18.08%,本基金业绩比较基准收益率为-6.95%。

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	67,570,910.03	76.26
	其中:股票	67,570,910.03	76.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,436,000.00	14.03
	其中:债券	12,436,000.00	14.03
	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	6,216,392.84	7.02
8	其他资产	2,383,913.23	2.69
9	合计	88,607,216.10	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	3,977,500.00	4.68
B	采矿业	780,900.00	0.92
C	制造业	27,427,760.75	32.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,660,727.28	6.66
F	批发和零售业	2,177,100.00	2.56
G	交通运输、仓储和邮政业	141,100.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,343,640.00	12.17
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,544,362.00	7.70
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,463,880.00	4.08
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	7,053,940.00	8.30
S	综合	-	-
	合计	67,570,910.03	79.52

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	600136	道博股份	79,000	4,768,440.00	5.61
2	002587	奥拓电子	269,000	4,301,310.00	5.06
3	300008	上海佳豪	139,000	3,463,880.00	4.08
4	000971	高升控股	98,000	2,702,840.00	3.18
5	600209	罗顿发展	230,000	2,612,800.00	3.07
6	600158	中体产业	120,000	2,455,200.00	2.89
7	002746	仙坛股份	60,000	2,271,000.00	2.67
8	000638	万方发展	90,000	2,177,100.00	2.56
9	002555	三七互娱	50,000	2,150,500.00	2.53
10	000558	莱茵体育	107,000	2,009,460.00	2.36

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	5,005,000.00	5.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,431,000.00	8.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,436,000.00	14.64

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

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	019515	15国债15	50,000	5,005,000.00	5.89
2	110031	航信转债	30,000	3,895,200.00	4.58
3	123001	蓝标转债	20,000	2,268,600.00	2.67
4	128009	歌尔转债	10,000	1,267,200.00	1.49
5	-	-	-	-	-

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,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。

5.10 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11.2

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	82,550.16
2	应收证券清算款	2,198,796.86
3	应收股利	-
4	应收利息	96,576.34
5	应收申购款	5,989.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,383,913.23

5.11.4 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	110031	航信转债	3,895,200.00	4.58
2	128009	歌尔转债	1,267,200.00	1.49

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	600209	罗顿发展	2,612,800.00	3.07	重大事项停牌
2	000638	万方发展	2,177,100.00	2.56	重大事项停牌
3	002555	三七互娱	2,150,500.00	2.53	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

报告期初基金份额总额	63,808,661.95
报告期间基金总申购份额	1,052,217.70
减:报告期间基金总赎回份额	1,717,110.44
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	63,143,769.21

§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:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资于本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 本基金设立批准的相关文件
2. 《长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城景气行业龙头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

公司网址:http://www.ccfund.com.cn

长城久富核心成长混合型证券投资基金(LOF)

2016 第一季度 报告

2016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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年04月20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2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久富混合(LOF)
场内简称	长城久富
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	1,000,374,636.18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%×中证综合债指数收益率
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债券基金与货币市场基金,但低于股票基金。
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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-179,751,430.42
2.本期利润	-281,140,967.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2858
4.期末基金资产净值	1,096,252,915.22
5.期末基金份额净值	1.0958

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。

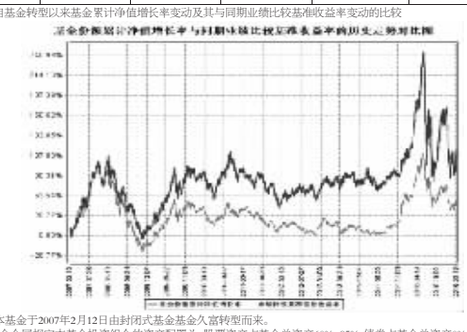
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-20.22%	3.50%	-9.94%	1.82%	-10.28%	1.68%

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	公司副总经理、投资总监、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富核心成长混合拟任基金经理	2009年9月22日	-	16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、长城证券股份有限公司投资银行部,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"长城中小盘成长混合型证券投资基金"的基金经理,公司总经理助理。

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》、《长城久富核心成长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

一季度,外部宏观经济相对平稳,国内宏观经济仍然呈现弱势格局,但是在去年开始的推动房地产消化存量的政策效果开始显现,房屋新开工面积增速同比转正,二月份后经济企稳迹象显著。央行在二月份未适时降准,信贷投放大超预期,中采PMI指数终于在时隔数月后重返荣枯线上方,三月份数据达到50.2。证券市场则是先抑后扬,受人民币贬值预期增强、机构调仓、大小非减持限制到期等因素的影响,市场在新年伊始就开始快速调整,而新实施的熔断机制则加剧了市场波动并很快被叫停。此后得益于美元加息预期减弱、人民币对美元汇率企稳、经济数据企稳、战略新兴板及注册制延后等利好,市场稳步反弹。本基金继续配置转型成长的品种,积极调整结构,适度提高持股集中度,回避个股风险,同时控制仓位,个股选择上更加侧重估值和业绩的可兑现程度。受到市场熔断和期初仓位偏高和持仓结构偏中小市值个股的影响,报告期净值波动较大。

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-20.22%,本基金业绩比较基准收益率为-9.94%。

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	936,431,911.02	83.74
	其中:股票	936,431,911.02	83.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	59,700,000.00	5.34
	其中:债券	59,700,000.00	5.34
	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	120,752,358.00	10.80
8	其他资产	1,310,677.71	0.12
9	合计	1,118,194,946.73	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	7,830,629.00	0.71
B	采矿业	-	-
C	制造业	683,189,953.72	62.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	28,260,257.52	2.58
F	批发和零售业	18,768,000.00	1.71
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	11,910,000.00	1.09
J	金融业	35,761,000.00	3.26
K	房地产业	38,496,000.00	3.51
L	租赁和商务服务业	8,097,386.00	0.74
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,629,983.98	1.43
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	76,368,700.80	6.97
S	综合	12,120,000.00	1.11
	合计	936,431,911.02	85.42

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	000673	当代东方	1,699,989	46,239,700.80	4.22
2	603008	喜临门	2,500,000	45,375,000.00	4.14
3	600303	曙光股份	3,334,250	42,911,797.50	3.91
4	000926	福星股份	3,200,000	38,496,000.00	3.51
5	002456	欧菲光	1,300,000	34,502,000.00	3.15
6	300031	宝通科技	1,400,000	33,866,000.00	3.09
7	600079	人福医药	1,800,000	33,480,000.00	3.05
8	000793	华闻传媒	3,300,000	30,129,000.00	2.75
9	600271	航天信息	506,459	29,475,913.80	2.69
10	002662	京威股份	1,910,600	28,487,046.00	2.60

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	59,700,000.00	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	59,700,000.00	5.45

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

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	020111	16贴债13	600,000	59,700,000.00	5.45
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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:本基金本报告期末投资股指期货,本期未持有股指期货。

5.9.2 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。

5.10 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

注: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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注: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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	636,995.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	100,602.71
5	应收申购款	573,079.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,310,677.71

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	600271	航天信息	29,475,913.80	2.69	重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注: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

报告期初基金份额总额	941,277,604.02
报告期间基金总申购份额	76,741,728.66
减:报告期间基金总赎回份额	17,644,696.50
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,000,374,636.18

§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	5,702,120.00
报告期期间买入/申购总份额	-
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	5,702,120.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.57

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. 久富证券投资基金基金份额持有人大会决议公告
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
3. 《长城久富核心成长混合型证券投资基金基金合同》
4. 《长城久富核心成长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. 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

长城积极增利债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016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2016年04月20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2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城积极增利债券	
基金主代码	200013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年4月12日	
报告期末基金份额总额	4,432,785,201.61份	
投资目标	本基金将在控制组合风险和保持资产流动性的前提下,力争获得超越业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金将采用"自上而下"的策略进行基金的大类资产配置,通过综合分析宏观经济形势、财政政策、货币政策、债券市场各种供求关系及资金供求关系,主动判断市场利率变化趋势,确定和动态调整固定收益类资产的平均久期及债券资产配置。	
业绩比较基准	中债综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。本基金为中低风险、中低收益的基金产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
下属分级基金的交易代码	200013	200113
报告期末下属分级基金的份额总额	2,691,401,091.16份	1,741,384,110.45份

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)	
	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
1.本期已实现收益	22,540,703.35	9,371,066.83
2.本期利润	46,552,435.98	20,294,569.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220	0.0195
4.期末基金资产净值	3,660,518,618.22	2,314,332,669.28
5.期末基金份额净值	1.360	1.329

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

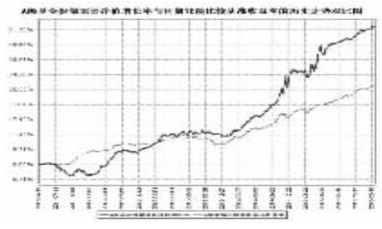
长城积极增利债券A

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	1.64%	0.10%	1.15%	0.07%	0.49%	0.03%

长城积极增利债券C

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	1.53%	0.09%	1.15%	0.07%	0.38%	0.02%

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:本基金合同规定本基金投资组合为:债券等固定收益类资产投资比例不低于基金资产净值的80%,其中信用类固定收益品种的投资比例不低于基金资产净值的30%;股票等权益类资产投资比例不高于基金资产净值的20%;现金或者到期日在1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 |