# 长城双动力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 | 长城双动力混合 |
| 基金主代码 | 200010 |
| 交易代码 | 200010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年1月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 690,763,467.49份 |
| 投资目标 | 充分挖掘上市公司从内生性增长到外延式扩张过程中产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 采用“自下而上、个股优选”的投资策略,运用长城基金上市公司价值创造评估系统分析上市公司内生性增长潜力与外延式扩张潜质,选择以内生性增长为基础或具备外延式扩张能力的优秀上市公司构建并动态优化投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 75%×标普中国A股300指数收益率+25%×中证综合债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金,主要投资于具有内生性增长潜力或外延式扩张潜质的优势上市公司,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金,低于股票型基金。 |
| 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 | -190,354,657.46 |
| 2.本期利润 | -264,755,086.94 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3600 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,392,617,853.95 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.0161 |

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。

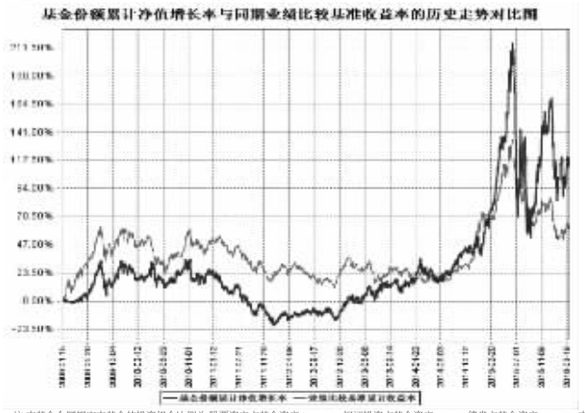
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -17.34% | 3.46% | -10.04% | 1.76% | -7.30% | 1.70% |

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的投资组合比例为:股票资产占基金资产60%-95%,权证投资占基金资产0%-3%,债券占基金资产0%-35%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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 | | |
| 吴文庆 | 公司研究部总经理、长城久恒、长城双动力、长城宏心回报、长城新兴产业、长城环保、长城改革红利基金的基金经理 | 2013年12月26日 | - | 7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》、《长城双动力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 报告期内基金的投资策略和运作分析

一月在纷扰、清盘、调仓等一系列的影响下,大盘呈现断崖式下跌,有的行业下跌超过30%,个股下跌超过50%的也比比皆是,两市两融也不断下降,农行关闭P2P接口,金融市场对创新进一步加强监管,杠杆被进一步清理,当时市场悲观情绪蔓延,两市成交量持续萎缩,市场对国家在汇率、利率、改革方面的控制力信心不足,市场以暴跌来应对。二月中下旬市场开始回暖,市场在美元加息低于预期的情况下,市场开始走出了反弹行情,目前市场处于震荡寻找方向的时候。

我们虽然在去年四季度末就了组合的平衡,注重组合的回撤控制,但由于熔断的影响,所有的股票同步下跌,通过组合的平衡没有抵挡住下跌,现在股,本基金在持有新兴成长行业的上市公司,并辅以稳定的白酒、医药作为底仓配置,在季度中对热点的股块和个股进行了一定程度的波段操作。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间水平。

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 | 1,232,747,113.51 | 86.05 |
| | 其中:股票 | 1,232,747,113.51 | 86.05 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 89,550,000.00 | 6.25 |
| | 其中:债券 | 89,550,000.00 | 6.25 |
| | 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 | 100,904,363.08 | 7.04 |
| 8 | 其他资产 | 9,341,092.84 | 0.65 |
| 9 | 合计 | 1,432,542,569.43 | 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 | 30,915,684.23 | 2.22 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 947,180,810.22 | 68.01 |
| D | 电力,热力,燃气及水生产和供应业 | 105,365,073.88 | 7.57 |
| E | 建筑业 | 36,234.48 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 37,184,000.00 | 2.67 |
| 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 | 15,408,767.20 | 1.11 |
| 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 | 28,515,000.00 | 2.05 |
| 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 | 43,823,543.50 | 3.15 |
| S | 综合 | 24,318,000.00 | 1.75 |
| | 合计 | 1,232,747,113.51 | 88.52 |

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 | 600969 | 郴电国际 | 4,999,742 | 79,295,908.12 | 5.69 |
| 2 | 601313 | 江南嘉捷 | 6,099,687 | 77,039,046.81 | 5.53 |
| 3 | 002216 | 三全食品 | 8,888,817 | 76,888,267.05 | 5.52 |
| 4 | 002009 | 天奇股份 | 4,999,817 | 76,797,189.12 | 5.51 |
| 5 | 300049 | 福瑞股份 | 3,099,930 | 68,973,442.50 | 4.95 |
| 6 | 300145 | 南方泵业 | 1,674,300 | 65,716,275.00 | 4.72 |
| 7 | 603008 | 喜临门 | 3,300,000 | 59,895,000.00 | 4.30 |
| 8 | 300263 | 隆华节能 | 2,999,901 | 49,108,379.37 | 3.53 |
| 9 | 002658 | 雪迪龙 | 2,499,902 | 45,898,200.72 | 3.30 |
| 10 | 000793 | 华闻传媒 | 4,799,950 | 43,823,543.50 | 3.15 |

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 | 89,550,000.00 | 6.43 |
| 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 | 89,550,000.00 | 6.43 |

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 | 900,000 | 89,550,000.00 | 6.43 |
| 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:本基金本报告期末进行国债期货投资,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

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 | 825,964.32 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,870,522.23 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 92,218.79 |
| 5 | 应收申购款 | 552,387.50 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,341,092.84 |

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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 | 593,374,534.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 397,937,226.92 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 300,548,293.47 |
| 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 | 690,763,467.49 |

§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 | 17,471,899.43 |
| 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 | 17,471,899.43 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.53 |

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. 中国证监会批准本基金设立的文件
2. 《长城双动力混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城双动力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

# 长城品牌优选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 | 长城品牌优选混合 |
| 基金主代码 | 200008 |
| 交易代码 | 200008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年8月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,952,823,848.69份 |
| 投资目标 | 充分挖掘具有品牌优势上市公司持续成长产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 采用“自下而上、个股优选”的投资策略,运用长城基金成长优势评估系统在具备品牌优势的上市公司中挑选拥有创造超额利润能力的公司,构建并动态优化投资组合,运用综合市场占有率、超过行业平均水平的盈利能力及潜在并购价值等三项主要指标判断品牌企业创造超额利润的能力,采用PEG等指标考察企业的持续成长价值,重点选择各行业中的优势品牌企业,结合企业的持续成长预期,优选具备估值潜力的公司构建投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 75%×标普中国A股300指数收益率+25%×同业存款利率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,主要投资于具有超额盈利能力的品牌优势上市公司,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险的证券投资基金产品。 |
| 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(2016年1月1日 - 2016年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -200,469,600.72 |
| 2.本期利润 | -693,585,828.79 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1694 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,105,315,006.21 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0386 |

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。

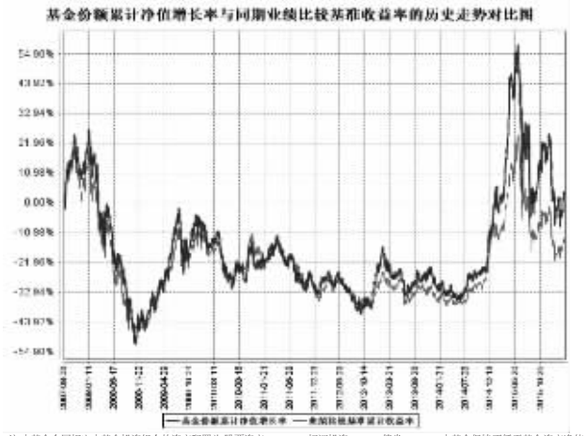
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -14.64% | 2.58% | -10.26% | 1.76% | -4.38% | 0.82% |

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的资产配置为:股票资产60%-95%,权证投资0%-3%,债券0%-35%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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 | | |
| 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、长城久富和长城品牌的基金经理 | 2013年6月18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”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》、《长城品牌优选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 报告期内基金的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。本基金总体配置的较大市值蓝筹股为主,总体配置变化不大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-14.64%,本基金业绩比较基准收益率为-10.26%。

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 | 3,596,204,228.17 | 87.39 |
| | 其中:股票 | 3,596,204,228.17 | 87.39 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 240,288,000.00 | 5.84 |
| | 其中:债券 | 240,288,000.00 | 5.84 |
| | 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 | 190,259,486.23 | 4.62 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 30,259,086.23 | 0.74 |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 84,559,151.54 | 2.05 |
| 8 | 其他资产 | 3,860,440.20 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 4,115,171,306.14 | 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 | 15,000,000.00 | 0.37 |
| C | 制造业 | 2,002,522,092.59 | 48.78 |
| D | 电力,热力,燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 14,186,821.48 | 0.35 |
| F | 批发和零售业 | 287,169,862.05 | 7.00 |
| G | 交通运输,仓储和邮政业 | 200,809,332.90 | 4.89 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输,软件和信息技术服务业 | 407,117,983.58 | 9.92 |
| J | 金融业 | 466,263,918.07 | 11.36 |
| K | 房地产业 | 91,576,000.00 | 2.23 |
| L | 租赁和商务服务业 | 93,298,217.50 | 2.27 |
| 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 | 18,260,000.00 | 0.44 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 3,596,204,228.17 | 87.60 |

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 | 000963 | 华东医药 | 4,105,359 | 287,169,862.05 | 7.00 |
| 2 | 000625 | 长安汽车 | 18,137,491 | 286,028,233.07 | 6.97 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 14,200,000 | 206,894,000.00 | 5.04 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 5,906,167 | 187,875,172.27 | 4.58 |
| 5 | 600406 | 国电南瑞 | 11,365,535 | 163,663,704.00 | 3.99 |
| 6 | 000568 | 泸州老窖 | 6,000,000 | 147,900,000.00 | 3.60 |
| 7 | 000651 | 格力电器 | 6,000,000 | 122,340,000.00 | 2.98 |
| 8 | 600804 | 鹏博士 | 5,522,770 | 117,248,407.10 | 2.86 |
| 9 | 000858 | 五 粮 液 | 3,991,239 | 112,193,728.29 | 2.73 |
| 10 | 600271 | 航天信息 | 1,565,394 | 91,105,930.80 | 2.22 |

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 | 240,288,000.00 | 5.85 |
| 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 | 240,288,000.00 | 5.85 |

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 | 160005 | 16附息国债05 | 2,400,000 | 240,288,000.00 | 5.85 |
| 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:本基金本报告期末进行国债期货投资,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 | 468,419.33 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,245,051.27 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 687,200.71 |
| 5 | 应收申购款 | 459,768.89 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,860,440.20 |

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 | 000651 | 格力电器 | 122,340,000.00 | 2.98 | 重大事项 |
| 2 | 600271 | 航天信息 | 91,105,930.80 | 2.22 | 重大事项 |

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 | 3,957,428,200.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 476,448,545.05 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 481,052,896.77 |
| 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 | 3,952,823,848.69 |

§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. 中国证监会批准本基金设立的文件
2. 《长城品牌优选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城品牌优选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

# 长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

## 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 | 长城久兆中小板300指数分级 |
| 基金主代码 | 162010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年1月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 30,084,630.67份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资的率和数量化监控,力求实现对中小板300(价格 指数)的有效跟踪,在正常市场情况下,本基金力争将基金净值增长率与业绩比较基准变化率之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制策略,按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整,但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时,本基金将运用其他方法建立实际组合,力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。 |
| 业绩比较基准 | 中小板300(价格 指数)收益率×95%+活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、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 |
| 下属分级基金简称 | 长城久兆中小板300指数分级 | 长城久兆稳健指数 | 长城久兆积极指数 |
| 下属分级场内简称 | 长城久兆 | 中小300A | 中小300B |
| 下属分级基金交易代码 | 162010 | 150057 | 150058 |
| 下属分级基金报告期末基金份额总额 | 19,892,075.67份 | 4,077,022.00份 | 6,115,533.00份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。 | 长城久兆稳健具有低风险、收益相对稳定的特征。 | 长城久兆积极具有高风险、高预期收益的特征。 |

§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 | -958,868.46 |
| 2.本期利润 | -6,659,242.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2235 |
| 4.期末基金资产净值 | 33,106,819.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.100 |

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 | -17.18% | 3.08% | -17.48% | 3.04% | 0.30% | 0.04% |

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:本基金合同规定本基金投资组合为:本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例不低于 90%,其中将不低于 90%的股票资产投资于中小板 300(价格 指数)的成份股及其备选成份股,现金或者到期日在一