长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:2019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2019年04月18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2019年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城中国智造混合
基金主代码	001880
交易代码	001880
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月15日
报告期末基金份额总额	62,761,038.14份
投资目标	本基金通过深入分析国内外经济的发展趋势,积极把握中国制造业的产业升级、信息化改造带来的投资机会,在严格控制投资风险的基础上,力求实现超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采用“自上而下”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。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,以优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。 本基金界定的中国智造主题相关公司指受益于信息化和工业化深度融合,利用信息技术手段改造传统工业,或统托新技术催起的新兴制造业企业。本基金将在中国智造的定义内选择具有核心技术、高附加值产品、创新研发能力和国际竞争力的行业公司,以及向上述行业提供产品和服务的公司进行组合构建。相比别于业分类上,本基金投资的行业主要包括电子、信息服务、信息设备、机械设备、交运设备、计算机、医疗器械、公用事业、金属非金属新材料等。
业绩比较基准	35%×中证工业4.0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(2019年1月1日 — 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,539,700.20
2.本期利润	9,016,580.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.1226
4.期末基金资产净值	64,757,626.23
5.期末基金份额净值	1.0318

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。

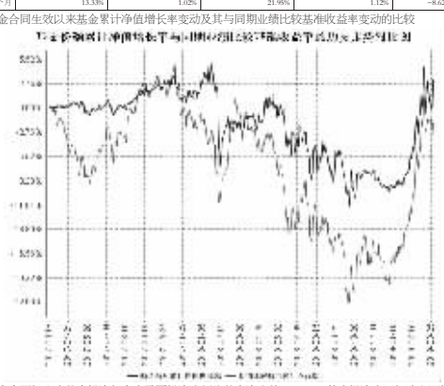
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	13.33%	1.02%	21.95%	1.12%	-8.62%	-0.10%

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投资组合中股票投资比例为基金资产的0%-95%,其中投资中国智造主题相关公司的证券的比例不低于非现金基金资产的80%。权证投资占基金资产净值的比例为0-3%;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,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%,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

②本基金的建仓期为自基金转型之日起六个月内,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		
谭小兵	长城医疗保健混合、长城中国智造混合的基金经理	2017年3月22日	-	11年	女,中国籍,工学学士,管理学硕士,曾就职于联邦制药(成都)有限公司、东莞证券有限责任公司、信达澳银基金管理有限公司。2014年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、“长城安心回报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》、《长城中国智造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

受中美贸易摩擦预期转好等正面因素的影响,2019年一季度市场表现强于我们预期。在一季度,本基金延续了几年以来的策略,行业配置较为均衡,保持了70%-85%的仓位,主要配置了价值股和成长股,维持食品饮料、消费电子、医药、房地产等行业配置,增配了化工、非银等行业的配置。整体来看,本基金在市场大涨的过程中,仓位偏低,跑输了大盘,这是本基金一季度业绩疲软的核心原因。针对这种情况,经过认真思考,本基金在季度末逐步加仓,预计二季度将维持较高仓位。在行业方向上,我们依然看好消费行业以及制造业中业务具有新意的公司。

过去的3年以来,本基金取得了较好的业绩,对此,我们进行了深入的总结和思考。我们认为,我们坚持了“基本面+趋势”的投资策略。一方面,我们专注于基本面的研究,聚焦于基本面优秀的公司,包括竞争格局、管理层、盈利能力,当下及未来的基本面等。在此前提下,另一方面,我们适当运用趋势跟踪的方法进行交易。基本面研究和趋势跟踪的结合,我们能够较早的从众多个股中识别出基本面驱动的投资机会,在这种策略下,优点是,基金配置大体上跟随当下及未来基本面较优秀的公司和行业,基金的相对净值较为稳定,相对净值较少大起大落,以实现基金中短期业绩持续位于中等偏前以取得较好的长期收益的目标;缺点是,基金缺乏明显的行业特征和主题特征,以及中短期业绩难以大幅靠前。

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19.53%,本基金业绩比较基准收益率为26.38%。

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	43,383,111.69	57.34
	其中:股票	43,383,111.69	57.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,943,000.00	13.14
	其中:债券	9,943,000.00	13.14
	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	22,134,972.57	29.26
8	其他资产	196,713.92	0.26
9	合计	75,657,798.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	5,969,004.00	9.22
B	采矿业	459,540.00	0.71
C	制造业	22,751,004.66	35.13
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	974,640.00	1.51
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	3,853,970.00	5.95
J	金融业	6,114,233.03	9.44
K	房地产业	1,641,075.00	2.53
L	租赁和商务服务业	914,625.00	1.41
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	705,000.00	1.09
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	43,383,111.69	66.99

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	300498	温氏股份	75,200	3,053,120.00	4.71
2	600975	新五丰	193,300	2,168,826.00	3.35
3	000858	五粮液	20,800	1,976,000.00	3.05
4	002157	正邦科技	117,440	1,913,097.60	2.95
5	601318	中国平安	24,300	1,873,530.00	2.89
6	601012	隆基股份	57,000	1,487,700.00	2.30
7	603363	傲农生物	97,500	1,376,700.00	2.13
8	600325	华发股份	127,500	1,183,200.00	1.83
9	000661	长春高新	3,700	1,172,863.00	1.81
10	600570	恒生电子	12,700	1,112,012.00	1.72

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	-	-
	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(可交换债)	12,000.00	0.02
8	同业存单	9,931,000.00	15.34
9	其他	-	-
10	合计	9,943,000.00	15.35

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	111991134	19南京银行CD014	100,000	9,931,000.00	15.34
2	113531	百姓转债	120	12,000.00	0.02

注:报告期末本基金仅持有以上二只债券。

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

本基金根据风险管理的原则,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,以套期保值为目的参与股指期货交易。本基金根据对现货和期货市场的分析,具体投资策略包括:1)对冲投资组合的系统性风险;2)利用股指期货的杠杆作用,进行现金管理,降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

股指期货交易对基金总体风险可控,符合基金合同的投资政策和投资目标。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	144,498.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,215.70
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	196,713.92

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

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	77,812,956.00
报告期期间基金总申购份额	714,140.71
减:报告期期间基金总赎回份额	15,766,058.57
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	62,761,038.14

§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

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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会许可长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金注册的文件
2. 《长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城中国智造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

9.2 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

9.3 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

长盛中小盘精选混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月19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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛中小盘精选混合
基金主代码	080015
交易代码	080015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月11日
报告期末基金份额总额	43,098,335.44份
投资目标	本基金通过投资具有高成长潜力的中小盘股票,追求基金资产的长期稳定增值,在严控风险的前提下,力争获取超越业绩基准的稳健收益。
投资策略	本基金将结合“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的个股精选策略,重点投资于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来或成长空间广阔的中小型上市公司,同时考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险,通过品种和仓位的动态调整降低资产的波动风险。 1.资产配置 对宏观经济的经济周期进行预测,在此基础上形成对不同资产市场表现的预测和判断,确定基金资产在各类别资产间的分配比例。具体操作中,本基金管理人采用经济周期资产配置模型,通过对宏观经济运行指标、利率和货币政策等相关因素的分析,对中国的宏观经济运行情况进行判断和预测,然后利用经济周期理论确定基金资产在各类别资产间的战略配置策略。 2.行业配置 不同行业受宏观经济周期、行业自身生命周期以及相关结构性因素的影响在不同时期表现往往具有明显差异,通过宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,得出各行业的相对投资价值与投资时机,据此挑选出预期具有良好增长前景的优势行业,把握行业景气轮换带来的投资机会。 3.股票投资策略 基金管理人自成立及期后每六个月共将对中国A股市场中的股票按流通市值从小到大排序并相加,累计流通市值达到A股总流通市值20%的这部分股票称为中小盘股票,在前后两次调整排序期间对于未被纳入最近一次排序范围的股票(如新股、恢复上市股票等),如果其流通市值(对未上市新股而言为本基金管理人预计的流通市值)可满足以上标准,也称为中小盘股票。本基金综合运用长盛股票研究分析方法和定投资分析工具,采用自下而上方式精选具有投资潜力的股票构建股票投资组合,中小盘股票中的优势股票优先入选。
业绩比较基准	中证500指数*60%+中证全债指数*40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2019年1月1日 — 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	306,923.61
2.本期利润	5,767,333.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.1275
4.期末基金资产净值	31,911,228.00
5.期末基金份额净值	0.740

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额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、所列数据截止到2019年3月31日。

3、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。

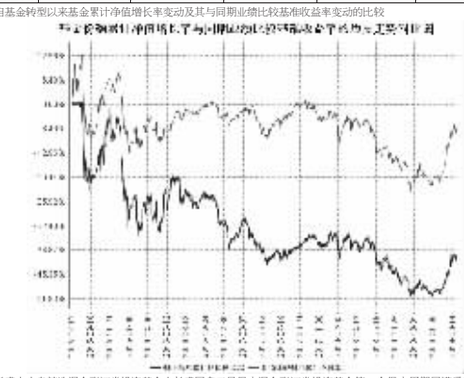
4、长盛中小盘精选混合型证券投资基金由长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后变更而来,变更日期为2015年7月11日(即基金合同生效日)。

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	20.52%	1.27%	19.65%	1.02%	0.87%	0.25%

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、长盛中小盘精选混合型证券投资基金由长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后变更而来,变更日期为2015年7月11日(即基金合同生效日)。

2、按照本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起三个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,截至报告日,本基金的各项资产配置比例符合本基金合同的有关约定。

§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		
王超	本基金基金经理,长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金基金经理,长盛同庆中证800投资型证券投资基金(LOF)基金经理,长盛中证金融地产指数分级证券投资基金基金经理,长盛量化红利策略混合型证券投资基金基金经理,长盛医疗行业量化配置股票型证券投资基金基金经理,长盛同智优势成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,长盛同德成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,长盛上证50指数分级证券投资基金基金经理,长盛多因子策略优选股票型证券投资基金基金经理。	2017年5月18日	-	12年	王超先生,1981年9月出生,中央财经大学硕士,CFA(特许金融分析师),FRM(金融风险管理师),2007年7月加入长盛基金管理有限公司,曾任金融工程与量化投资部金融工程研究员等职务。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、“证券从业年限”中“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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格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,公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定,在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合,包括公募基金、社保组合、特定客户资产管理组合等。具体如下:

研究支持,公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果,所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

投资授权与决策,公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内,独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资信息隔离墙制度。

交易执行,公司实行集中交易制度,所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开启恒生交易系统公平交易程序;场外交易,严格遵守相关工作流程,保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估,公司风险管理部、监察稽核部,依照《公司公平交易细则》的规定,持续、动态监督公司投资管理全过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现问题,保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去4个季度的同向交易行为进行数量分析,计算溢价率、贡献率、占优比等指标,使用双边90%置信水平对1日、3日、5日的交易片段进行T检验,未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发现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%的交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度股票市场呈现大幅反弹走势,个股和行业分化严重。行业上,计算机、农林牧渔和食品饮料等行业表现较好,银行、公用事业和建筑装饰等行业表现较差。风格上,亏损股、高市净率股、高价股等风格表现较好,低市净率股、低市盈率股和大盘股等风格表现较差。

组合操作上,我们严格按照基金合同规定的投资流程,选取处于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型股票构建组合,并根据宏观经济波动、行业周期和上市公司基本面等因素的变化,对投资组合进行调整和更新。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.740元;本报告期基金份额净值增长率为20.52%,业绩比较基准收益率为19.65%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2018年7月3日至2019年3月31日期间出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。

§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	27,775,778.32	85.56
	其中:股票	27,775,778.32	85.56
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	4,678,811.69	14.41
8	其他资产	7,518.25	0.02
9	合计	32,462,108.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	767,340.00	2.40
B	采矿业	349,976.00	1.10
C	制造业	21,409,218.53	67.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	336,906.00	1.06
F	批发和零售业	2,533,446.00	7.94
G	交通运输、仓储和邮政业	1,379,872.60	4.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	176.00	0.00
J	金融业	65,380.26	0.20
K	房地产业	386,188.66	1.21
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	25,274.27	0.08
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	522,000.00	1.64
S	综合	-	-
	合计	27,775,778.32	87.04

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300393	中来股份	54,200	1,137,116.00	3.56
2	002180	纳思达	32,350	1,019,348.50	3.19
3	300498	温氏股份	18,900	767,340.00	2.40
4	000807	云铝股份	140,600	686,128.00	2.15
5	600872	中炬高新	18,700	684,046.00	2.14
6	600967	内蒙一机	54,604	658,524.24	2.06
7	002372	伟星新材	30,680	618,508.80	1.94
8	002120	韵达股份	13,650	527,572.50	1.65
9	300690	双一科技	19,700	522,050.00	1.64
10	300144	宋城演艺	22,500	522,000.00	1.64

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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:本基金本报告期末无国债期货投资。

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,971.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	945.92
5	应收申购款	3,601.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,518.25

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可转换债券(可交换债券)。

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	46,003,855.15
报告期期间基金总申购份额	2,530,640.66
减:报告期期间基金总赎回份额	5,436,160.37
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	43,098,335.44

§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:本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《长盛中小盘精选混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛中小盘精选混合型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛中小盘精选混合型证券投资基金招募说明书》;

5、法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所和/或基金管理人互联网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-888-2666,010-86497888。

网址:http://www.csfunds.com.cn。

长盛基金管理有限公司
2019年4月22日

长城中小盘成长混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019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。

本基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年04月19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2019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	120,757,115.61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益。
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	中证700指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
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