长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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	长城环保主题混合
基金主代码	000977
交易代码	000977
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月8日
报告期末基金份额总额	1,851,912,300.39份
投资目标	本基金拟占投资于环保主题类相关的上市公司,通过定量定性相结合的积极策略,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为灵活配置混合型证券投资基金,将采用"自上而下"的策略进行大类资产配置。本基金主要综合分析宏观经济、政策环境、流动性指标等因素,持续合市场波动性水平、市场波动水平、未来利率变动趋势,以及债券的供求等因素的判断,分析股票市场、债券市场、现金等大类资产的预期风险和收益,动态调整基金大类资产的投资比例,控制系统性风险。 随着工业及社会的发展,生态文明建设已经成为新时期的主要任务之一。本基金将主要挖掘生态文明发展中的各种环保主题投资机会。 传统意义上,狭义的环保,是指我们日常所见到的废水废气废物的处理。从实现生态文明社会的目标来看,这个只是环境问题的最冒性的冰山一角,要真正实现生态文明社会,环保主题应有更大的外延。环保的本质是一种更科学化的工农业生产和生活方式,其最终实现,首先离不开整个产业链上的企业,包括前中后端企业的共同努力,同时,也依托于其他行业中为环境保护赋计献策、履行责任、或向环保产业转型的公司的努力。 本基金定义的环保主题包括两种类型的公司:第一,环保产业链的前端、中端、后端涉及的公司。第二,对环保产业发展及生态建设做出积极贡献,履行环保责任或致力于向环保转型的公司,包括但不限于碳交易等。 未来随着经济增长及产业转型的进一步发展,环保主题的外延将不断扩大,本基金将根据实际情况对环保主题的界定方法进行调整。
业绩比较基准	50%×中证环保产业指数收益率+50%×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	-140,357,812.32
2.本期利润	-168,803,747.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0807
4.期末基金资产净值	1,702,921,130.55
5.期末基金份额净值	0.920

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。

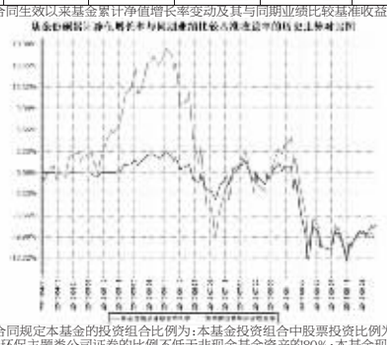
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.72%	1.53%	-13.35%	2.01%	5.63%	-0.48%

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%,其中投资于环保主题类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4月8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4月8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。
蒋劲刚	久嘉证券投资基金、长城环保基金的基金经理	2015年4月8日	-	17年	男,中国籍,天津大学材料系工学学士,天津大学管理学院工学硕士。曾就职于深圳市华为技术有限公司、海南富岛资产管理有限公司。2001年10月进入长城基金管理有限公司,历任运行保障深交易室交易员、交易主管、研究部行业研究员、机构理财部投资经理、长城消费增值混合基金的基金经理、长城煤气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
乔春	久嘉证券投资基金、长城环保基金的基金经理	2015年4月20日	-	5年	男,中南大学环境工程专业工学学士,南开大学金融学硕士。具有4年证券从业经历,2010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》、《长城环保主题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

三季度,我们延续之前的投资思路和应对策略,在控制整体仓位的前提下,增持了部分节能环保、新材料、互联网和新能源汽车等领域的公司。市场回调后,我们认为当前多数公司的估值进入了可投资、可把握区间,但仍然难言便宜,在这种估值不高不低可能成为新常态的背景下,我们愿意将眼光放得长远一些,追求确定性、并以时间换空间。

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-7.72%,本基金业绩比较基准收益率为-13.35 %。

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	688,547,882.60	40.27
	其中:股票	688,547,882.60	40.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	108,740,000.00	6.36
	其中:债券	108,740,000.00	6.36
	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	763,702,385.55	44.67
	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	146,949,405.25	8.59
8	其他资产	1,790,490.59	0.10
9	合计	1,709,730,163.99	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	1,663,934.40	0.10
B	采矿业	8,028,000.00	0.47
C	制造业	482,641,020.05	28.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,682,504.00	1.86
E	建筑业	-	-
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	93,655,452.00	5.50
J	金融业	12,824,866.64	0.75
K	房地产业	20,912,316.51	1.23
L	租赁和商务服务业	19,959,400.00	1.17
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,290,390.00	0.72
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	4,890,000.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	688,547,882.60	40.43

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	000625	长安汽车	6,000,000	88,560,000.00	5.20
2	300072	三聚环保	2,100,000	66,171,000.00	3.89
3	300180	华峰超纤	3,300,000	44,286,000.00	2.60
4	300017	网宿科技	771,200	40,649,952.00	2.39
5	300113	顺网科技	600,000	26,388,000.00	1.55
6	300136	信维通信	800,000	22,216,000.00	1.30
7	002470	金正大	1,150,652	20,470,099.08	1.20
8	002183	怡亚通	460,000	19,959,400.00	1.17
9	600666	济川药业	800,560	18,893,216.00	1.11
10	300196	长海股份	850,000	18,300,500.00	1.07

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	108,740,000.00	6.39
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	108,740,000.00	6.39

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	020081	15贴债07	600,000	59,310,000.00	3.48
2	159908	15贴现国债08	500,000	49,430,000.00	2.90
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,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	1,025,741.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	730,080.98
5	应收申购款	34,667.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,790,490.59

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	002183	怡亚通	19,959,400.00	1.17	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	2,865,013,042.68
报告期期间基金总申购份额	13,196,652.17
减:报告期期间基金总赎回份额	1,026,297,394.46
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	1,851,912,300.39

§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环保主题灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

2.《长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《长城环保主题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

长城货币市场证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
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。

本基金托管人华夏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	长城货币
基金主代码	200003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年5月30日
报告期末基金份额总额	17,886,598,255.75份
投资目标	在本金安全和足够流动性的前提下,寻求货币资产稳定的收益。
投资策略	一级资产配置策略:根据宏观经济研究,分析市场趋势和政府政策变化,决定基金投资组合的平均剩余期限。根据债券的信用评级及担保状况,决定组合的信用风险级别。二级资产配置策略:根据不同类别资产的剩余期限结构、流动性指标、收益率水平、市场偏好、法律法规对货币市场基金的限制、基金合同、目标收益、业绩比较基准、估值方式等决定不同类别资产的配置比例。三级资产配置策略:根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标,确定构建基金投资组合的投资品种。
业绩比较基准	税后银行活期存款利率
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长城货币A	长城货币B	长城货币E
下属分级基金的交易代码	200003	200103	000861
报告期末下属分级基金的份额总额	6,636,650,462.30份	11,225,234,806.37份	24,712,987.08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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)		
	长城货币A	长城货币B	长城货币E
1. 本期已实现收益	56,902,717.55	66,784,137.12	209,688.28
2. 本期利润	56,902,717.55	66,784,137.12	209,688.28
3. 期末基金资产净值	6,636,650,462.30	11,225,234,806.37	24,712,987.08

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长城货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8220%	0.0023%	0.0882%	0.0000%	0.7338%	0.0023%

长城货币B

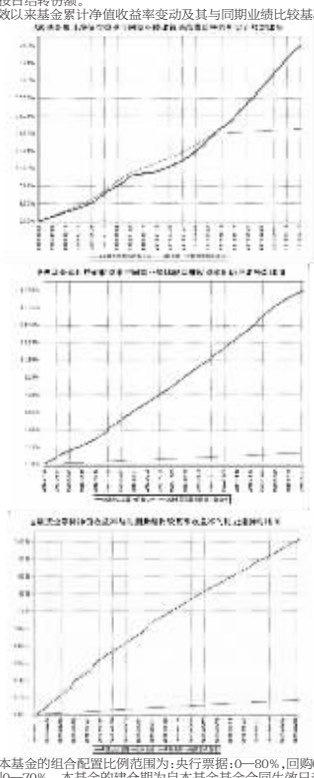
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8831%	0.0023%	0.0882%	0.0000%	0.7949%	0.0023%

长城货币E

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8602%	0.0023%	0.0882%	0.0000%	0.7720%	0.0023%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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组合配置比例范围为:央行票据:0—80%,回购0—70%,短期债券0—80%,同业存款/现金比例0—70%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起3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		
邹德立	长城货币市场基金、长城工资宝货币市场基金基金经理	2011年10月19日	-	6年	男,中国籍,武汉大学经济学学士,华中科技大学工程硕士。曾就职于深圳农村商业银行总行资金部,从事债券投资与研究工作。2009年3月进入长城基金管理有限公司,任运行保障部债券交易员,兼固定收益研究员。

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》、《长城货币市场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

国际上,美国经济复苏持续,但非农就业数据不佳,美联储加息延迟;欧洲区德法英增速分化,可持续性有待观察;日本内需疲弱,略有缓步复苏。国内方面,央行货币政策持续宽松,本季度延续降准降息。财政投放加快,加强基建投资,放松房地产政策。但是,人民币贬值压力加大,资本流出增加,PMI处于景气线下,宏观经济疲弱。预计3季度GDP破7%概率极大,4季度在刺激政策下才有望适度企稳。债券市场收益率曲线平稳略下,1年期AA级短期融资券收益率在4.0%附近。

回顾本基金3季度的投资,我们主要操作为把握波段行情机会,买入新发短期融资券,提高协议存款比例,保持较高组合久期。预计2015年4季度债券市场收益率平衡震荡,未来应关注宏观经济数据与货币政策的变化,注意IPO引发的利率风险。我们将根据经济基本面及政策面的变化,适时优化组合配置,把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值收益率A级为0.8220%、B级为0.8831%,E级为0.8602%,业绩比较基准收益为0.0882%。

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	固定收益投资	9,160,332,874.59	47.75
	其中:债券	9,160,332,874.59	47.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,874,468,448.01	20.20
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	1,669,362,420.36	8.70
3	银行存款和结算备付金合计	5,963,562,586.06	31.09
4	其他资产	184,076,171.08	0.96
5	合计	19,182,440,079.74	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.56	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,286,807,199.78	7.19
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	161
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	171
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	134

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	26.60	7.19
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.02	-
2	30天(含)-60天	7.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	2.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.11	-
4	90天(含)-180天	16.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	52.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	106.22	7.19

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	摊余成本(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	2,717,962,069.11	15.20
	其中:政策性金融债	2,717,962,069.11	15.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,442,380,805.48	36.02
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,160,332,874.59	51.21
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	202,295,118.41	1.13

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150413	15农发13	5,800,000	579,519,677.91	3.24
2	150411	15农发11	4,000,000	400,994,321.10	2.24
3	150416	15农发16	3,600,000	359,985,499.97	2.01
4	110221	11国开21	2,500,000	250,452,570.02	1.40
5	011524004	15中冶SCP004	2,500,000	249,617,567.26	1.40
6	100236	10国开36	2,400,000	240,062,664.00	1.34
7	011599157	15鹏安SCP002	2,000,000	199,983,248.33	1.12
8	011541002	15靖钢SCP002	2,000,000	199,936,710.54	1.12
9	041560057	15川铁投CP001	2,000,000	199,926,495.96	1.12
10	011599477	15鹏安SCP003	2,000,000	199,925,400.07	1.12

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	9
报告期内偏离度的最高值	0.2922%
报告期内偏离度的最低值	0.1128%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2177%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金通过每日分红使得基金份额的净值始终维持在1.0000元。

5.8.2

本基金在本报告期内未出现过剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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,不存在需说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	183,268,106.85
5	应收申购款	808,064.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	184,076,171.08

5.8.5 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

项目	长城货币A	长城货币B	长城货币E
报告期期初基金份额总额	7,715,424,700.97	4,690,658,517.20	23,254,422.90
报告期期间基金总申购份额	8,818,984,146.36	11,400,258,440.65	50,463,578.75
减:报告期期间基金总赎回份额	9,897,758,385.03	4,865,682,151.48	49,005,014.57
报告期期末基金份额总额	6,636,650,462.30	11,225,234,806.37	24,712,987.08

§7 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. 本基金设立等相关批准文件

2.《长城货币市场证券投资基金基金合同》

3.《长城货币市场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

长城积极增利债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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	3,312,239,969.78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	2,441,367,625.98份	870,872,343.80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(2015年7月1日 - 2015年9月30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	27,518,591.35	12,026,233.77
2. 本期利润	53,281,429.51	23,127,354.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0353	0.0330
4. 期末基金资产净值	3,202,934,334.43	1,118,791,812.78
5. 期末基金份额净值	1.312	1.285

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