

长城久恒灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月25日

重要提示
本基金管理人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法律责任。

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金投资组合 (Fund Portfolio). Includes details like fund name, code, and asset allocation.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日)

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。

注: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



注: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

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with 4 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任职日期 (Start Date), 离任日期 (End Date). Lists the fund manager and their background.

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。
注:2)证券从业年限的计算方式遵从证券投资基金业协会《证券投资基金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》、《长城久恒灵活配置混合型证券投资基金合同》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,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况。

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管理制度指导意见》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。

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多的单边交易且超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度,国内经济整体运行平稳,但在固定资产投资增速下滑以及中美贸易摩擦仍未缓解的背景下,经济数据开始有所承压。7月和8月的工业增速均出现下降,9月有所回升,显示了较强的韧性。

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-6.14%,业绩比较基准收益率为-0.92%。本基金基金份额净值增长率为-6.14%,业绩比较基准收益率为-0.92%。

4.6 报告期内基金投资组合资产配置情况
本报告期末,本基金无需说明的情况。

4.2 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额(元) (Amount in Yuan), 占基金总资产比例(%) (Percentage of Total Assets). Shows the fund's asset composition.

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 3 columns: 代码 (Code), 行业名称 (Industry Name), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the fund's domestic equity investments by industry.

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

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量(股) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the top 10 stock holdings.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 代码 (Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the fund's bond investments.

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

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the top 5 bond holdings.

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:本基金本报告期未进行股指期货投资,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
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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

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 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7 投资组合报告附注

5.11.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.2 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。

5.11.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.5 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。

5.11.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.7.2 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。

5.11.7.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.7.5 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。

5.11.7.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

长城久泰沪深300指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月25日

重要提示
本基金管理人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法律责任。

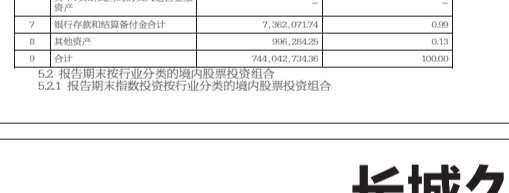
Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金投资组合 (Fund Portfolio). Includes details like fund name, code, and asset allocation.

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
主要财务指标 报告期(2018年7月1日-2018年9月30日)

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。

注: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



注:本基金的投资组合比例为:本基金投资于股票的比例为基金资产

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with 4 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任职日期 (Start Date), 离任日期 (End Date). Lists the fund manager and their background.

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。
注:2)证券从业年限的计算方式遵从证券投资基金业协会《证券投资基金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》、《长城久泰沪深300指数证券投资基金合同》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,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况。

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管理制度指导意见》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。

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多的单边交易且超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度,中美之间的贸易摩擦不断加剧,截止三季度末,美国已经累计对中国5000亿美元的商品加征关税,中国也以牙还牙针对美国累计1100亿美元的商品加征关税。美国与英国贸易摩擦及其影响持续,使得外部形势更加复杂并充满不确定性。国内经济增速持续放缓,消费信心不足,房地产行业景气度下降,工业产能过剩,证券行业对外开放程度加快,MSCI正式将中国纳入全球指数,同时有少数指数基金纳入A股,北上资金增加了A股持仓,但整体来看,三季度国内经济仍处在下行周期,供给侧改革持续推进,分化显著,银行、非银金融、医药、钢铁等行业表现较好,家电、纺织服装、医药、电子等受到外部冲击或受贸易摩擦影响较大的行业表现较差。

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-1.92%,业绩比较基准收益率为-1.92%,与比较基准超额收益率为1.2%。本基金年初至报告期末日均净值增长率为0.127%,年化收益率为1.92%。本基金基金份额净值增长率为-1.92%,业绩比较基准收益率为-1.92%。

4.6 报告期内基金投资组合资产配置情况
本报告期末,本基金无需说明的情况。

4.7 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额(元) (Amount in Yuan), 占基金总资产比例(%) (Percentage of Total Assets). Shows the fund's asset composition.

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 3 columns: 代码 (Code), 行业名称 (Industry Name), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the fund's domestic equity investments by industry.

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

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量(股) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the top 10 stock holdings.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 代码 (Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the fund's bond investments.

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

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists the top 5 bond holdings.

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:本基金本报告期未进行股指期货投资,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
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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

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 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7 投资组合报告附注

5.11.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.2 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。

5.11.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.5 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。

5.11.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.7.2 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。

5.11.7.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.7.5 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。

5.11.7.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.7.7.2 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。

5.11.7.7.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.7.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.7.7.5 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。

5.11.7.7.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.7.7.7.2 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。

5.11.7.7.7.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.7.7.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.7.7.7.5 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。

5.11.7.7.7.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7.7.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.7.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.7.7.7.7.2 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。

5.11.7.7.7.7.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.7.7.7.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.7.7.7.7.5 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。

5.11.7.7.7.7.7.6 报告期末前十名基金中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名基金中不存在流通受限的情况。

5.11.7.7.7.7.7.7 投资组合报告附注

5.11.7.7.7.7.7.7.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行外,其他证券的发行主体未出现监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.7.7.7.7.7.2 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。

5.11.7.7.7.7.7.7.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in Yuan). Lists other assets.

5.11.7.7.7.7.7.7.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 3 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value). Lists convertible bonds.

5.11.7.7.7.7.7.7.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明