长城积极增利债券型证券投资基金

【2014】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:2014年10月27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2014年10月22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2014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	938,342,620.21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、债券市场券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	
下属两级基金的基金简称	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
下属两级基金的交易代码	200013	200113
报告期末下属两级基金的份额总额	516,393,338.81份	421,949,281.40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(2014年7月1日 - 2014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	8,567,950.23	7,213,800.15
2.本期利润	14,499,603.68	12,237,314.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0412	0.0368
4.期末基金资产净值	589,352,753.91	474,136,524.95
5.期末基金份额净值	1.141	1.124

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

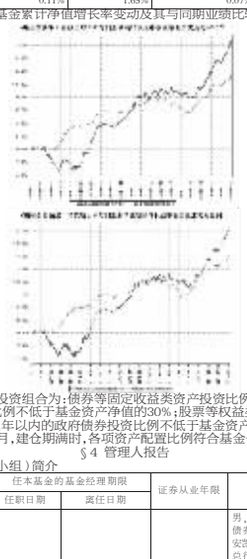
长城积极增利债券A

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	3.45%	0.11%	1.65%	0.07%	1.80%	0.04%

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	3.40%	0.11%	1.65%	0.07%	1.75%	0.04%

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	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		
钟光正	公司固定收益部副总经理、长城积极增利债券、长城保本混合、长城增强收益债券的基金经理	2011年4月12日	-	5年	男,中国籍,经济学硕士。具有10年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部。2009年11月进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员。自2010年2月至2011年10月任"长城货币市场证券投资基金"基金经理,自2010年2月至2011年11月任"长城稳健增利债券型证券投资基金"基金经理。

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》、《长城积极增利债券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

2014年三季度,市场先抑后扬。7月份由于中报影响,创业板大幅调整,大部分主题和概念股大跌,而随后8、9月份,创业板为代表的成长股显著反弹。尤其进入9月份,各种题材股连创新高,热点层出不穷,小市值、业绩差、存在市值管理需求的个股炒作达到极致,创业板泡沫化迹象显现。三季度宏观经济下行压力加大,政策托底动力加强,地产政策继续放松。继各地陆续放开限购之后,央行银监会出台新政,放松首套房认定标准和贷款条件。十一期间,各地尤其是二三线城市地产销售明显转暖。

中小盘基金的配置在三季度进行了一定程度的转换。基于创业板泡沫化迹象的显现,以及经济增长下行压力加大,基金在三季度中下旬减持了部分之前持有并获利的成长股,加仓了地产股。这种转换在前期创业板继续大涨的背景下,使得基金净值增长受到了影响,三季度末市场尤其是中小市值股票的狂热超出了预期,从而使得本季度基金净值增长排名较差。然而如果看长一点,垃圾股的狂热炒作不可能持续,未来市场的焦点会回到低估值有业绩支撑的股票。目前基金配置的调整已经完成,主要持有地产股、低估值的传统行业转型股以及部分真正有业绩支撑的成长股。中长期我们依然看好成长股,因为这是中国经济改革转型的方向。等待调整充分后,积极寻找重新买回的机会。我们将竭尽全力捕捉经济转型过程中的投资机会,为基金持有人贡献回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金第三季度的份额净值增长率为3.79%,在同类可比基金中业绩表现一般。配置低估值的大盘股,使得我们的业绩在三季度暂时受到了影响。

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	-	-
C	制造业	14,921,240.00	1.40
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,921,240.00	1.40

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	000887	中鼎股份	1,100,000	14,905,000.00	1.40
2	603308	应流股份	1,000	16,240.00	0.00
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	78,019,929.00	7.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	403,784,739.00	37.97
	其中:政策性金融债	403,784,739.00	37.97
4	企业债券	417,392,677.60	39.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	62,581,000.00	5.88
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	961,778,345.60	90.44

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	018001	国开1301	2,060,740	210,916,739.00	19.83
2	140205	14国开05	1,000,000	109,300,000.00	10.28
3	140402	14农发02	800,000	83,568,000.00	7.86
4	1480237	14滇公路投债	700,000	72,415,000.00	6.81
5	122292	13兴业01	700,000	71,043,000.00	6.68

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,091.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,780,727.50
5	应收申购款	18,259,232.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,206.12
8	其他	-
9	合计	48,132,257.52

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

项目	长城积极增利债券A	长城积极增利债券C
报告期期初基金份额总额	283,035,461.32	324,095,008.41
报告期期间基金总申购份额	345,543,652.77	169,573,619.12
减:报告期期间基金总赎回份额	112,185,775.28	71,719,346.13
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	516,393,338.81	421,949,281.40

§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:本基金的基金管理人于本报告期期初及本报告期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. 本基金设立等相关批准文件
2.《长城积极增利债券型证券投资基金基金合同》
3.《长城积极增利债券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

长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

【2014】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:2014年10月27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2014年10月22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2014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	22,965,012.07份		
投资目标	本基金通过投资约束和数量化监控,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		
下属三级基金简称	长城久兆中小板300指数分级(场内简称:长城久兆)	长城久兆稳健指数(场内简称:久兆稳健)	长城久兆积极指数(场内简称:久兆积极)
下属三级基金交易代码	162010	150057	150058
下属三级基金报告期末基金份额总额	12,214,079.07份	4,300,373.00份	6,450,560.00份
下属三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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	2,109,557.11
2.本期利润	4,951,292.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.1966
4.期末基金资产净值	27,159,199.60
5.期末基金份额净值	1.183

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。

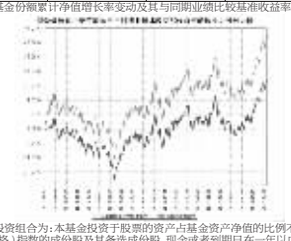
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.78%	0.89%	19.14%	0.92%	-0.36%	-0.03%

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		
余礼冰	长城久兆中小板300指数分级基金的基金经理	2012年4月17日	-	13年	女,中国籍,华中理工大学工学硕士。具有11年证券投资研究经验。曾就职于富国基金、宝盈基金、友邦华泰基金等,2007年加入长城基金管理有限公司,曾任研究部副总经理。2012年1月至2012年4月任"长城久兆中小板300指数分级证券投资基金"基金经理助理,自2012年4月至今任"长城久兆中小板300指数分级证券投资基金"基金经理。

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》、《长城久兆中小板300指数分级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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城久兆中小板300指数分级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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

我们观察到9月经济企稳,但下行风险未消,主要表现在:9月上旬发电增速回升至4%,中旬发电耗煤增速从上旬的-15.6%回升至-14.5%,均远高于8月的均值水平。 9月上旬粗钢产量增速从8月下旬的-3.6%回升至1.8%,也有明显改善。 9月中旬主要23城市地产销量增速从上旬的-21%回升至-13%,但9月平均增速仍比8月的-14%有所扩大。 8月工业经济大幅跳水,部分原因在于高基数及低温天气的影响。 9月以来基数效应改善,工业中上游行业出现企稳反弹迹象,但下游地产降幅仍在扩大,由于中上游属于同步指标而下游属于领先指标,意味着经济或短期企稳,我们预测9月工业增速有所回升,但下行风险未消,4季度经济或继续回落。短期内通胀继续走低,PPI降幅扩大。4季度观察货币政策与流动性,我们预测降息周期将延续,利率将依次下降;而在政府政策方面,我们期待改革开放步伐加快,以及定向调控特加码。海外经济方面,我们认为美提前加息可能性减弱。

长城久兆中小板300指数分级基金做为交易型投资工具,适合于投资者做为交易品种投资。我们将通过对基金合同的严格遵守,对跟踪误差的严格控制,将本基金打造成为供广大投资者对 A 股市场进行投资的良好工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为18.78%,本基金比较基准收益率为19.14%。本报告期内,本基金日均跟踪误差控制在0.35%之内,年化跟踪误差控制在4%之内。

截至本报告期末,本基金的资产净值为人民币27,159,199.60元,连续二十个工作日低于人民币五千万元。

§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	25,964,425.24	86.75
	其中:股票	25,964,425.24	86.75
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,426,559.77	4.77
7	其他资产	2,537,898.74	8.48
8	合计	29,928,883.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	422,383.56	1.56
B	采矿业	322,859.83	1.19
C	制造业	18,888,700.35	69.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	98,029.22	0.36
E	建筑业	1,074,304.63	3.96
F	批发和零售业	1,144,728.27	4.21
G	交通运输、仓储和邮政业	27,073.52	0.10
H	住宿和餐饮业	128,336.31	0.47
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,428,480.47	8.94
J	金融业	437,676.96	1.61
K	房地产业	286,795.20	1.06
L	租赁和商务服务业	509,421.92	1.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	170,605.24	0.63
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,939,395.48	95.51

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	25,029.76	0.09
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,029.76	0.09

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002024	苏宁云商	68,844	589,304.64	2.17
2	002415	海康威视	21,828	420,625.56	1.55
3	002450	康得新	13,304	414,020.48	1.52
4	002241	歌尔声学	13,099	360,877.45	1.33
5	002230	科大讯飞	10,971	343,392.30	1.26
6	002594	比亚迪	6,762	330,188.46	1.22
7	002202	金风科技	27,251	318,836.70	1.17
8	002304	洋河股份	4,863	307,001.19	1.13
9	002065	东华软件	14,143	296,154.42	1.09
10	002081	金螳螂	14,664	284,041.68	1.05

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002319	乐通股份	2,416	25,029.76	0.09
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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,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	5,424.32
2	应收证券清算款	2,470,511.39
3	应收股利	-
4	应收利息	629.93
5	应收申购款	28,565.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	32,767.25
8	其他	-
9	合计	2,537,898.74

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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	002065	东华软件	296,154.42	1.09	重大事项停牌

注:根据相关法规的规定,经与托管行协商一致,自2014年9月2日起,本管理人对旗下基金所持东华软件(代码002065)按指数收益法进行估值。详见本管理人2014年9月3日公告。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中未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

项目	长城久兆中小板300指数分级(场内简称:长城久兆)	长城久兆稳健指数(场内简称:久兆稳健)	长城久兆积极指数(场内简称:久兆积极)
报告期期初基金份额总额	12,982,829.44	2,409,941.00	3,614,912.00
报告期期间基金总申购份额	22,366,179.19	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	18,408,849.56	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-4,726,080.00	1,890,432.00	2,835,648.00
报告期期末基金份额总额	12,214,079.07	4,300,373.00	6,450,560.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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:本基金的基金管理人于本报告期期初及本报告期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. 本基金设立等相关批准文件
2.《长城久兆中小板300指数分级证券投资基金基金合同》
3.《长城久兆中小板300指数分级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

长城中小盘成长股票型证券投资基金

【2014】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:2014年10月27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2014年10月22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2014年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城中小盘股票
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	243,971,070.46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值。
投资策略	本基金为股票型证券投资基金,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	40%×