东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方增长中小盘混合
基金主代码	400015
交易代码	400015
前端交易代码	400015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月28日
报告期末基金份额总额	54,313,304.63份
投资目标	通过积极主动的投资管理,精选受益于经济转型下产业结构调整方向的、具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票;努力把握市场趋势,积极进行适当范围内的大类资产配置调整,在严格控制风险的前提下,谋求本基金资产的长期资本增值。
投资策略	本基金采用自上而下的大类资产配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略。
业绩比较基准	本基金采用"中证700指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%"作为投资业绩比较基准。 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的股票指数或债券指数时,本基金可以在与托管人协商一致,报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,无需召开基金份额持有人大会。
风险收益特征	本基金为混合型基金,股票部分主要投资于具有高成长潜力的中小市值上市公司股票,属于证券投资基金中预期风险和预期收益为中高风险等级的品种,其预期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	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	15,392,217.32
2.本期利润	40,243,433.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.6857
4.期末基金资产净值	129,417,581.29
5.期末基金份额净值	2.3828

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。

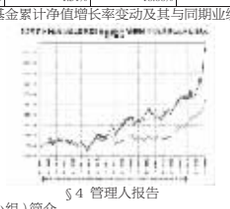
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	41.07%	1.31%	18.66%	0.87%	22.41%	0.44%

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



§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		
呼振翼(先生)	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2011年12月28日	-	19年	对外经济贸易大学经济学硕士,19年证券从业经历,曾任高斯达期货公司投资经理,金鹏期货公司投资经理,海南证券研究员,湘财证券研究员、投资理财部经理,民生证券研究员、行业组组长。2010年5月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部研究员、东方策略成长股票型开放式证券投资基金基金经理助理,现任投资决策委员会委员、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金经理、东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理、东方主题精选混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的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

报告期内,本基持仓变化不大,以军工类公司和信息服务、医药、技术升级等成长类公司为主。

从基金业绩表现来看,一季度收益为41%。市场重新回到成长转型主线,大型股的估值修复告一段落,互联网成为市场的主要热点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1月1日至2015年3月31日,本基金净值增长率为41.07%,业绩比较基准收益率为18.66%,高于业绩比较基准22.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于今年的市场变化,符合我们前面的看法,大盘股去年底的行情更可能是各种因素聚合下的结果。国企改革目前相对停滞,更多的是传统行业内部的结构轮动机会。

经济上,预计增长是个大问题,正在成为短期经济的主要矛盾,地产政策估计不会是一个单一决策,未来政府的工具仍很多。增长的目标是7%,接下来实现此目标压力较大,因此未来两个季度保增长手段会增加,货币手段空间很大,但是杏回到2009年的情况,我们是怀疑的。因此大型股的机会可能仍然是周期品的脉冲行情。

转型看,互联网今年行情突出,同时我们觉得"互联网+"不是一个口号,未来很有可能会有不同的行业推出,这是未来中国可能弯道超车的一个地方。相关投资机会是今年的首要选择。中国制造2025也是一个选项。

市场判断上,中短期关注涨幅较大之后的调整风险。我的看法是现在是牛市中期开始,创业板的第二轮行情开始,看好全年的创业板机会,节奏上有可能有反复,但有冲击3000点的机会。投资围绕主战场去展开,牛市是宝贵的,在一次牛市里尽力去投主线,左右摇摆最后一定会留下很多遗憾。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	95,763,398.90	72.75
	其中:股票	95,763,398.90	72.75
2	固定收益投资	27,514,630.00	20.90
	其中:债券	27,514,630.00	20.90
	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	6,905,585.90	5.25
7	其他资产	1,457,463.20	1.11
8	合计	131,641,078.00	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	-	-
C	制造业	25,480,990.26	19.69
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	36,631,000.00	28.30
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	6,502,785.92	5.02
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	7,167,490.50	5.54
R	文化、体育和娱乐业	19,981,132.22	15.44
S	综合	-	-
	合计	95,763,398.90	73.99

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	000681	视觉中国	259,600	10,692,924.00	8.26
2	600570	恒生电子	90,000	9,799,200.00	7.57
3	300015	爱尔眼科	199,930	7,167,490.50	5.54
4	300024	机器人	130,000	6,753,500.00	5.22
5	300012	华测检测	299,944	6,502,785.92	5.02
6	300251	光线传媒	189,954	6,160,208.22	4.76
7	300182	捷成股份	170,000	5,411,100.00	4.18
8	002230	科大讯飞	100,000	5,200,000.00	4.02
9	300252	金信诺	80,000	5,012,000.00	3.87
10	300170	汉得信息	120,000	4,561,200.00	3.52

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	5,006,000.00	3.87
	其中:政策性金融债	5,006,000.00	3.87
4	企业债券	6,061,350.00	4.68
5	企业短期融资券	12,945,080.00	10.00
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,502,200.00	2.71
8	其他	-	-
9	合计	27,514,630.00	21.26

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	041552007	15农垦CP001	70,000	6,979,000.00	5.39
2	041462035	14华映科技CP002	59,000	5,966,080.00	4.61
3	140444	14农发44	50,000	5,006,000.00	3.87
4	122522	12兴城建	35,000	3,556,350.00	2.75
5	113501	洛钼转债	20,000	3,502,200.00	2.71

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

根据本基金合同规定,本基金不投资贵金属。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金基金合同规定,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同规定,本基金不投资国债期货。

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在本报告期内未发现存在被监管部门立案调查,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

本报告期内本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	140,192.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	466,368.95
5	应收申购款	850,901.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,457,463.20

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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	60,491,582.57
报告期期间基金总申购份额	22,792,334.69
减:报告期期间基金总赎回份额	28,970,612.63
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	54,313,304.63

§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未持有过本基金份额。

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 备查文件目录

一、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2015年4月20日

长城保本混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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4月20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04月16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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城保本混合
基金主代码	200016
交易代码	200016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月2日
报告期末基金份额总额	587,760,054.20份
投资目标	本基金采用固定比例组合保险策略进行资产配置,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金投资策略分为两个层次:一层为基金在安全资产和风险资产之间的大类资产配置策略;另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	22,425,972.66
2.本期利润	105,615,313.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.1689
4.期末基金资产净值	805,361,111.81
5.期末基金份额净值	1.370

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。

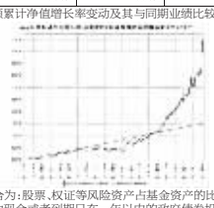
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	14.26%	0.76%	0.96%	0.01%	13.30%	0.75%

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:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一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、长城稳固收益债券基金的基金经理	2012年8月2日	-	6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。
李振兴	长城久利保本基金、长城保本混合基金和长城久鑫保本混合基金的基金经理	2014年4月18日	-	7年	男,中国籍,武汉大学计算机、工商管理双学士,金融学硕士。具有7年证券从业经历。曾就职于艾默生网络能源有限公司,2008年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、长城基金管理有限公司"长城久利保本混合型证券投资基金"、"长城保本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》、《长城保本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

本季度,本组合安全资产方面维持原有持仓结构,仅小幅降低了信用债权重。此外,本组合在一季度积极参与新股网下申购,有效增厚了组合业绩。

风险资产投资是本基金1季度收益贡献的主要来源。

一季度A股延续强势向上的趋势,创业板、中小板涨幅近50%,大盘蓝筹也在年初盘整之后继续向上。市场活跃度在进入三月份后加速提升,沪深两市成交量明显扩大。回顾来看,我们认为造成市场强势的原因包括:

1)资金入市意愿强烈,流动性充裕。层管准续降息并未影响短期无风险收益率的下行,但当前经济环境下,传统实业投资回报率下降,房地产投资属性弱化,再加上前期赚钱效应的体现,使得全社会的资产配置快速向股票市场转移。

2)鉴于宏观经济增长压力加大,国家对互联网转型、国企改革、一路一带等重点扶持方向的支持力度空前,对投资者信心提振明显。

3)过去两年市场对上市公司转型给予很高认可度,整体高估值的环境,使得实业通过资本运作能很容易获得低成本资金。这导致高股价倒推实业加速转型兼并,一季度资产重组、增发并购更为频繁,当前上市公司的基本面、估值与转型形成了螺旋向上、互相促进的局面。

我们在一季度结合安全垫水平和对市场环境的判断,增加了权益资产配置权重,同时降低了部分前期大盘蓝筹周期股的配置比例,继续重点发掘买入优质成长股。结果上看取得了良好的回报,并有效控制了净值回撤的幅度。

展望二季度,我们继续看好A股市场表现,将来持细心精选最优质个股为主要思路,力求为持有人带来稳健丰厚的投资回报。

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14.26%,本基金业绩比较基准收益率为0.96%。

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	316,287,938.98	37.92
	其中:股票	316,287,938.98	37.92
2	固定收益投资	481,899,348.60	57.78
	其中:债券	481,899,348.60	57.78
	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	19,672,730.97	2.36
7	其他资产	16,236,481.90	1.95
8	合计	834,096,500.45	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	6,725,000.00	0.84
B	采矿业	-	-
C	制造业	176,563,495.88	21.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	76,700.00	0.01
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	28,788,200.00	3.57
J	金融业	301,100.00	0.04
K	房地产业	692,000.00	0.09
L	租赁和商务服务业	58,271,570.56	7.24
M	科学研究和技术服务业	2,880,000.00	0.36
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	41,989,872.54	5.21
S	综合	-	-
	合计	316,287,938.98	39.27

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	600271	航天信息	1,600,000	83,136,000.00	10.32
2	601888	中国国旅	750,000	46,605,000.00	5.79
3	300144	宋城演艺	729,751	41,989,872.54	5.21
4	300199	翰宇药业	593,800	28,603,346.00	3.55
5	300226	上海钢联	200,000	23,240,000.00	2.89
6	000625	长安汽车	600,000	13,854,000.00	1.72
7	002312	三泰控股	300,000	13,380,000.00	1.66
8	600358	国旅联合	799,968	10,735,570.56	1.33
9	002228	合兴包装	500,000	9,095,000.00	1.13
10	000651	格力电器	179,918	7,876,810.04	0.98

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	63,505,146.00	7.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	57,804,843.20	7.18
	其中:政策性金融债	57,804,843.20	7.18
4	企业债券	308,765,058.60	38.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,336,000.00	5.01
7	可转债	11,488,300.80	1.43
8	其他	-	-
9	合计	481,899,348.60	59.84

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	564,280	57,804,843.20	7.18
2	124268	13渝南发	500,000	50,405,000.00	6.26
3	122180	12保风债	500,000	50,245,000.00	6.24
4	019312	13国债12	500,000	49,980,000.00	6.21
5	112208	14华邦01	400,000	41,328,000.00	5.13

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

注: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

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。

5.10.2 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

注: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	340,796.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,763,370.93
5	应收申购款	1,132,314.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,236,481.90

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	600271	航天信息	83,136,000.00	10.32	重大事项
2	601888	中国国旅	46,605,000.00	5.79	重大事项
3	000625	长安汽车	13,854,000.00	1.72	重大事项

注:根据相关法规的规定,经与托管行协商一致,自2015年3月23日起,本管理人对旗下基金所持航天信息(600271)按指数收益法进行估值,详见本管理人2015年3月24日公告;自2015年3月18日起,本管理人对旗下基金所持中国国旅(601888)按指数收益法进行估值,详见本管理人2015年3月19日公告;自2015年3月16日起,本管理人对旗下基金所持长安汽车(000625)按指数收益法进行估值,详见本管理人2015年3月17日公告。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1)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。

2)根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,经与托管银行、会计师事务所协商一致,自2015年3月25日起本基金对持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值,详见本管理人2015年3月26日公告。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	663,964,984.96
报告期期间基金总申购份额	9,374,058.18
减:报告期期间基金总赎回份额	85,578,988.94
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	587,760,054.20

§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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知,聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 本基金设立等相关批准文件
2. 《长城保本混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城保本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

长城安心回报混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年04月16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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城安心回报混合
基金主代码	200007
交易代码	200007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月22日
报告期末基金份额总额	6,844,706,261.68份
投资目标	以获取高于银行一年期定期存款(税前)利率2倍的回报为目标,通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值,争取为投资人实现长期稳定的绝对回报。
投资策略	分析上市公司股息率、固定收益品种当期收益率、上市公司持续成长潜力,动态配置基金资产。采用"注重收益、关注成长、精选个股"的投资策略,通过把握上市公司股息率预期、持续成长潜力,选择具有持续分红能力或持续成长潜力的企业作为主要投资对象。
业绩比较基准	银行一年期定期存款(税前)利率的2倍
风险收益特征	本基金是绝对回报产品,其预期收益与风险低于股票基金,高于债券基金与货币市场基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司