久嘉证券投资基金

【2017】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:2017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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久嘉封闭
场内简称	基金久嘉
基金主代码	184722
交易代码	184722
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年7月5日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求长期稳定的收益。
投资策略	根据中国证券市场的特点,本基金将极其注重对市场整体趋势的把握,重视对投资的市场时机选择。本基金将注重评判与把握不同类别投资市场的整体风险与收益,在不同阶段合理配置基金资产在股票、债券、现金的分配比例。
业绩比较基准	上证A股指数
风险收益特征	中性的风险偏好,力争实现年度内基金单位资产净值在市场下跌时跌幅不高于比较基准跌幅的60%,在市场上涨时增幅不低于比较基准的70%。
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

§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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-24,115,628.23
2.本期利润	34,544,972.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173
4.期末基金资产净值	2,092,126,564.70
5.期末基金份额净值	1.0461

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	1.68%	1.03%	3.85%	1.15%	-2.17%	-0.12%

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:本基金合同约定:本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%,本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%。

§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		
蒋劲刚	久嘉证券投资基金的基金经理	2012年3月7日	-	19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,历任运行保障部交易室交易员、交易主管、研究部行业研究员、机构理财部投资经理、长城消费增值混合型证券投资基金的基金经理、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
乔春	久嘉证券投资基金、长城环保、长城双动力基金的基金经理	2014年9月16日	-	7年	男,中国籍,中南大学环境工程专业工学学士、南开大学金融学硕士。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》、《久嘉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

2017年一季度市场行情特征是先周期后消费,其核心是蓝筹估值的持续修复。从整个季度来看,家电、消费电子、食品饮料的表现居于行业涨幅的前列,季度下半段周期表现则出现了分化,建筑建材、工程机械等行业表现明显强于钢铁、煤炭、有色等。但相比于行业表现的差异,蓝筹股估值的持续修复更加值得关注,市场出现了少见的大市值板块持续跑赢小市值板块的情况。一季度本基金根据市场的变化,围绕政策、估值和业绩对配置结构进行部分调整,主要增配了建筑装饰、电子和非银等行业相关个股,减配了机械设备、通信、计算机行业。整体而言基金目前重点投资方向包括:建筑装饰、机械设备、电子、非银和生物医药等几个领域。

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1.68%,本基金业绩比较基准收益率为3.85%。

§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	1,456,655,573.52	69.47
	其中:股票	1,456,655,573.52	69.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	425,338,264.80	20.29
	其中:债券	425,338,264.80	20.29
	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	110,740,366.11	5.28
	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	93,895,696.03	4.48
8	其他资产	10,148,831.92	0.48
9	合计	2,096,778,732.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	2,817,000.00	0.13
C	制造业	757,920,672.54	36.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,878,400.00	0.47
E	建筑业	174,131,003.28	8.32
F	批发和零售业	59,066,694.00	2.82
G	交通运输、仓储和邮政业	58,723,244.89	2.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,250,121.17	2.59
J	金融业	167,989,000.00	8.03
K	房地产业	19,060,000.00	0.91
L	租赁和商务服务业	21,830,000.00	1.04
M	科学研究和技术服务业	55,397,976.72	2.65
N	水利、环境和公共设施管理业	35,155,460.92	1.68
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	40,436,000.00	1.93
S	综合	-	-
	合计	1,456,655,573.52	69.63

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	600109	国金证券	5,000,000	68,500,000.00	3.27
2	600987	航民股份	4,104,300	55,038,663.00	2.63
3	002376	新北洋	3,203,684	44,371,023.40	2.12
4	000963	华东医药	441,400	40,895,710.00	1.95
5	002245	澳洋顺昌	4,022,200	37,607,570.00	1.80
6	600068	葛洲坝	3,018,896	35,532,405.92	1.70
7	300197	铁汉生态	2,499,930	33,499,062.00	1.60
8	002345	潮宏基	3,008,700	33,125,787.00	1.58
9	300207	欣旺达	2,608,300	32,603,750.00	1.56
10	002444	巨星科技	1,844,310	31,906,563.00	1.53

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	192,097,200.00	9.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	233,241,064.80	11.15
	其中:政策性金融债	233,241,064.80	11.15
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	425,338,264.80	20.33

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	010107	21国债(7)	1,560,000	162,115,200.00	7.75
2	150210	15国开10	1,200,000	120,192,000.00	5.74
3	130231	13国开31	1,000,000	100,320,000.00	4.80
4	160011	16附息国债11	300,000	29,982,000.00	1.43
5	018002	国开1302	122,820	12,729,064.80	0.61

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

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 报告期末国债期货投资情况

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

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。

5.10.3 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

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	392,212.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,756,619.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,148,831.92

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	44,988,500.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	44,988,500.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.25

6.2 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。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 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。

7.2 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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准久嘉证券投资基金设立的文件
2.《久嘉证券投资基金基金合同》
3.《久嘉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

长城医疗保健混合型证券投资基金

【2017】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:2017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2017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2017年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城医疗保健混合
基金主代码	000339
交易代码	000339
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月28日
报告期末基金份额总额	162,371,784.95份
投资目标	本基金重点投资于医疗保健行业上市公司,在控制风险的前提下,采用积极主动的投资策略,力求实现超越业绩比较基准的表现。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,将依据市场情况调整大类资产配置比例。本基金采用"自上而下"和"自下而上"相结合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。自下而上地根据可投资股票的基本面和构成情况,对自上而下大类资产配置进行进一步修正。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,以使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。 医疗保健行业包括化学制药行业、中药行业、生物制品行业、医药商业行业、医疗器械行业和医疗服务行业等子行业。本基金将根据不同子行业的商业模式、运行特点、行业竞争环境等因素进行差异化分析,精选不同子行业的优秀企业进行股票投资组合构建。
业绩比较基准	90%×中证医药卫生指数收益率+10%×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指数型基金、股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金,属于较高风险、较高收益的基金产品。
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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	2,959,224.43
2.本期利润	8,299,754.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0665
4.期末基金资产净值	241,634,306.42
5.期末基金份额净值	1.488

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。

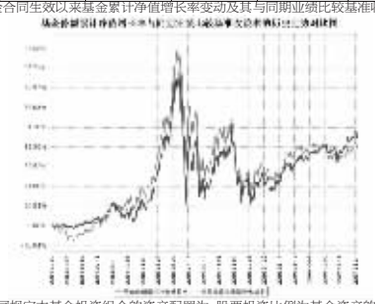
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.31%	0.69%	3.79%	0.56%	1.52%	0.13%

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的资产配置为:股票投资比例为基金资产的60%-95%,其中投资于医疗保健行业上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的80%;其余资产投资于债券、权证、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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本基金合同生效日起6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、长城中国智造混合基金的基金经理	2016年2月3日	-	9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》、《长城医疗保健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

一季度,我们延续市场窄幅波动思路,在控制整体仓位的前提下,重点增持了确定性增长的公司,比如说消费电子、建筑中的装饰园林、高端装备等。在震荡行情中,我们更加重视公司的增长与估值的匹配,投资的标的估值大多在2017年的15-30倍区间,追求长远、确定性、并以时间换空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为5.31%,本基金业绩比较基准收益率为3.79%。

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	152,232,037.25	61.40
	其中:股票	152,232,037.25	61.40
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	95,364,599.67	38.46
8	其他资产	342,808.68	0.14
9	合计	247,939,445.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	80,319,105.83	33.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,681,695.52	3.18
E	建筑业	18,398,668.07	7.61
F	批发和零售业	27,069,275.54	11.20
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	2,642,762.13	1.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,468,500.00	0.61
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,512,930.16	3.94
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	5,139,100.00	2.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	152,232,037.25	63.00

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	600511	国药股份	314,901	10,561,779.54	4.37
2	002007	华兰生物	280,000	10,024,000.00	4.15
3	300492	山鼎设计	200,000	9,496,000.00	3.93
4	000566	海南海药	549,980	7,424,730.00	3.07
5	000963	华东医药	80,000	7,412,000.00	3.07
6	000597	东北制药	400,000	5,200,000.00	2.15
7	300015	爱尔眼科	170,000	5,139,100.00	2.13
8	600436	片仔癀	100,000	5,029,000.00	2.08
9	002223	鱼跃医疗	150,404	4,824,960.32	2.00
10	002775	文科园林	209,987	4,764,605.03	1.97

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:本基金本报告期未进行国债期货投资,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

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	92,564.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,212.06
5	应收申购款	237,032.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	342,808.68

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

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 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	123,264,907.75
报告期期间基金总申购份额	52,399,149.73
减:报告期期间基金总赎回份额	13,292,272.53
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	162,371,784.95

§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变动情况无变动,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 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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初	申购	赎回		持有份额	份额占比
机构	1	20170330-20170331	-	32,492,705.57	-	32,492,705.57	20.0113%	

产品特有风险

如投资者进行大额赎回,可能存在以下的特有风险:
1.流动性风险
本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回,基金仓位调整困难,从而可能会面临一定的流动性风险;
2.延期支付赎回款项及暂停赎回风险
若持有基金份额比例达到或超过20%的单一投资者大额赎回引发了巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期支付赎回款项;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;
3.基金净值波动风险
大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要,可能使基金资产净值受到不利影响;另一方面,由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响,大额赎回可能导致基金净值出现较大波动;
4.投资受限风险
大额赎回后若基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;
5.基金合同终止或转型风险
大额赎回可能会导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,根据基金合同的约定,将面临合同终止财产清算或转型风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注: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. 中国证监会许可本基金注册的文件
2.《长城医疗保健混合型证券投资基金基金合同》
3.《长城医疗保健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

长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

【2017】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:2017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2017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2017年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城新兴产业混合
基金主代码	000976
交易代码	000976
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月17日
报告期末基金份额总额	95,064,840.88份
投资目标	本基金重点关注新兴产业发展过程中带来的投资机会,将在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
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。本基金主要通过对宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,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。 本基金投资的新兴产业指以新技术或新需求为基础,对经济社会全局及其长远发展具有重大引领带动作用,知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。本基金将在新兴产业范畴下优选具备较高成长性的个股进行投资。在个股选择时,本基金将采用定性研究与定量分析相结合的方法评价拟投资标的的成长能力,构建股票组合。
业绩比较基准	55%×中证新兴产业指数收益率+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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-15,048,898.21
2.本期利润	-5,822,928.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0088
4.期末基金资产净值	108,823,839.80
5.期末基金份额净值	1.145

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。

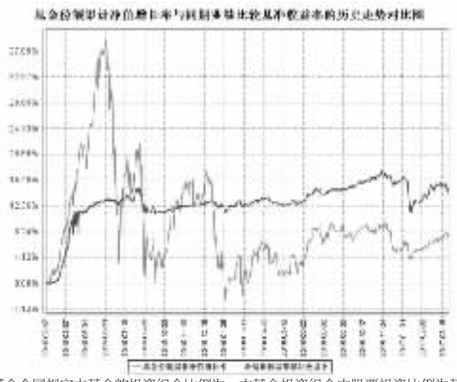
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.80%	0.44%	1.77%	0.37%	-3.57%	0.07%

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%,其中投资于新兴产业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%。本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内,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		
吴文庆	-	2015年2月17日	2017年3月16日	8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,"长城消费增值混合型证券投