

2017年12月31日

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1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2018年01

月18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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2017年10月01日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称：长城优化升级混合型证券投资基金

基金简称：长城优化升级混合

基金主要代码：200015

交易账户：200015

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2012年10月20日

报告期末基金总资产：54,192,030.95元

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超过60%-95%，其中，以不低于80%的股票资产投资于优化升级行业，债券类资产投资占基金资产净值的比例为0-35%，权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%，现金或者到期日在1年内（含1年）的政府债券不高于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内，建仓期间，各项资产配置比例符合基金合同约定。

长城优化升级混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金封盘累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对照图



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

经济企稳的趋势仍在延续之中，而这一次的经济周期并不上一轮大牛市当中以基建为核心的成长周期，我们看到非常明显的趋势，伴随着我们经济实力的不断增强，消费升级、金融以及高端制造领域将会成为新一轮经济周期的主要推手。具体至2017年四季度，我们仍可以看到，股市依然在延续着这一主线，龙头企业成为了市场的宠儿。我们集中持有一只白酒股，随着其消费升级的趋势并没有结束。同时，在电子板块，我们目前的持股集中度也相对较高，企业经营多年的发展，已经具备了一定的壁垒，这个护城河未来将会为这些电子公司成长为大公司保驾护航。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金2017年年度的净值增长率为-1.77%，后期将结合大盘情况对组合适当进行调整，以优化投资结构。

4.6 报告期内基金持有人数或基金份额净值变动说明

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	投资项目	金额(元)	占基金资产的比例 (%)
1	银行存款	95,743,612.78	90.03
2	货币市场基金	95,743,612.78	90.03

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净值的比

例范围为60%-95%，其中，以不低于80%的股票资产投资于优化升级行业，债券

类资产投资占基金资产净值的比例为0-35%，权证投资占基金资产净值的比例范

围为0-3%，现金或者到期日在1年内（含1年）的政府债券不高于基金资产净值的5%。

本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内，建仓期间，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（或基金经理助理）简介

姓名	职务	从事业务期间	说明
陈晓东	基金经理	2015年7月8日至今	男，中国政法大学法学硕士。华中科技大学管理学院MBA。长城基金管理有限公司基金经理。2012年10月20日，本基金成立，任本基金基金经理。2015年7月8日，任长城基金管理有限公司总经理助理兼基金经理。2016年1月，任长城基金管理有限公司总经理。

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《证券从业人员资格管理办法》的规定。

③证券从业年限是指截至本报告期末的证券从业年限。

④基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑤基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑥基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑦基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑧基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑨基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑩基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑪基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑫基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑬基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑭基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑮基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑯基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑰基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑱基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑲基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

⑳基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉑基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉒基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉓基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉔基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉕基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉖基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉗基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉘基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉙基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉚基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉛基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉜基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉝基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉞基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉟基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。

㉟基金从业年限是指截至本报告期末的基金从业年限。