

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

**S 1 重要提示**  
本基金管理人的董事及董事会对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2018年1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。

本报告期自1月10日至12月31日止。

## S 2 基金产品概况

基金简称	长城消费增值混合
基金主代码	200006
交易代码	200006
基金运作方式	契约型开放式
基金份额首次发行日期	2006年4月6日
报告期末基金资产总额	1,291,317,685.87元



注:本基金定期报告中基金投资组合比例为基金净资产的60%-95%债券及短期金融工具的投资比例为基金净资产的5%-40%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

### S 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
臧晋	本基金基金经理,经济学硕士,华中科技大学工程硕士,中国科学院大学工商管理硕士,具有基金从业资格,2016年1月1日至2017年10月1日任长城消费增值混合型证券投资基金基金经理。
刘雨飞	本基金基金经理,经济学硕士,中国科学院大学工商管理硕士,具有基金从业资格,2017年10月1日至2018年1月10日任长城消费增值混合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填写。 (2)证券从业年限是指截至本报告期末从事证券业工作的年限。	

注:本基金基金经理变动情况请参见本报告“4.3 公平交易专项说明”。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期内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(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	4.32%	0.77%	4.76%	0.65%	-0.44%	0.12%

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,计价费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

注:(1)本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
(2)本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.7 管理人对报告期内基金估值政策和会计政策的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配政策的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.9 管理人对会计师事务所的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.10 管理人对审计报告的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.11 管理人对当期基金业绩表现的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.12 管理人对宏观经济形势的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.13 管理人对证券市场的总体评价

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.14 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.15 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.16 管理人对基金业绩的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.17 管理人对基金估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.18 管理人对基金未来投资策略的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.19 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.20 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.21 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.22 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.23 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.24 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.25 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.26 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.27 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.28 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.29 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.30 管理人对基金未来估值方法的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为基金净资产的10%-85%,权证投资比例为基金净资产的0%-3%,债券投资比例为基金净资产的10%-55%;现金或者到期日在一年内的政府债券类资产的5%以上。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。

4.31 管理人对基金未来运作安排的说明

注:本基金于2006年4月6日封闭式基金基金成立转型而来。  
本基金定期报告中基金投资组合比例为:股票投资比例为