长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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: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。

本报告中财务资料未经审计。

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

基金简称	长城久嘉创新成长混合
基金主代码	004666
交易代码	004666
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月5日
报告期末基金份额总额	877,838,351.94份
投资目标	本基金重点投资在我国经济转型过程中具有良好成长性的创新型上市公司,在严格控制投资风险的基础上,力求实现超过业绩比较基准的收益。
投资策略	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信息的需求等。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。 本基金所指的创新成长主题相关行业指在中国经济结构转型及产业升级的进程中,通过技术创新、服务创新、产品创新、商业模式创新等手段实现成长的行业。其中,技术创新是指企业应用新知识、新技术、新工艺,开发生产新的产品,提供新的服务,或提高产品质量、降低产品成本,占据市场并实现市场价值的活动;服务及产品创新是指通过提供全新的产品或服务,开创新的产业领域,或以前所未有的方式提供已有的产品或服务,提升企业的核心竞争优势;商业模式创新是指企业通过商业模式、市场营销、管理体系、生产流程等多方面的创新,通过这些创新实现了企业成本的降低、盈利的增加和竞争实力的提高。
业绩比较基准	50%×中证800指数收益率+50%×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10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	7,065,625.85
2.本期利润	8,534,164.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078
4.期末基金资产净值	901,848,199.58
5.期末基金份额净值	1.0274

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。

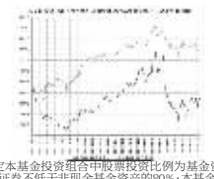
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期末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	0.04%	0.64%	0.88%	0.38%	-0.84%	0.26%

3.2.2 自基金转型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中股票投资比例为基金资产的0%-95%,其中投资具有创新成长主题相关的证券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%。

②本基金的建仓期为自基金转型之日起六个月内,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内。

③本基金转型日期为2017年7月5日,截止本报告期末,基金转型未满一年。

§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	长城久惠保本、长城久鑫保本、长城久祥保本、长城久盈保本和长城久嘉创新成长混合型基金的基金经理	2017年7月5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。
杨建华	公司副总经理、投资总监、基金管理部总经理、研究部总经理、长城久泰、长城品牌、长城久兆和长城久嘉创新成长混合型基金的基金经理	2017年8月18日	-	17年	男,中国籍,北京大学力学系理学学士,北京大学光华管理学院经济学硕士,注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券股份有限公司投资银行部,2001年10月进入长城基金管理有限公司,曾任基金经理助理、“长城安心回报混合型证券投资基金”、“长城中小盘成长混合型证券投资基金”基金经理、“长城久富核心成长混合型证券投资基金”基金经理、公司总经理助理。
龙宇飞	长城消费混合、长城久嘉创新成长混合型基金经理	2017年10月18日	-	6年	吉林大学制药工程学士,中国科学院细胞生物学博士。曾就职于中信建投证券股份有限公司(2011年7月至2013年6月)、中国人寿资产管理有限公(2013年7月至2015年4月)、中欧基金管理有限公司(2015年4月至2017年8月)。2017年9月进入长城基金管理有限公司,曾任“长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金”的基金经理助理。

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》、《长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金合同》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

国际上,美国经济温和复苏,联储加息,减税通过;欧洲区德国和英国等经济增长持续强劲;亚洲日本经济亦温和复苏。国内方面,投资和地产进入下行周期,消费平稳增长,进出口增速上升,温和通胀,宏观经济超市场预期回升。央行货币政策中性,银行宽松但非银紧张,回购利率年末大幅上行,在严监管和去杠杆背景下,债券和存单收益率大幅上行,年末AAA级短期融资券和AAA级同业存单收益率到达5.3%附近。

回顾本基金4季度的投资,我们基于年末资金紧张收益上行的判断,在收益率高点加大同业存单、同业存款和回购资产投资,保持中等组合久期。预计2018年1季度短端债券市场收益率逐步下行,但春节前依然是较好投资时间。重点防范信用风险和利率风险。我们将根据经济基本面及政策面的变化,适时优化组合配置,把握流动性、收益性和风险性三者的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值收益率A级为 1.0107%、B级为 1.0716%、E级为1.0493%,业绩比较基准收益率为 0.0882%。

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	固定收益投资	13,587,251,972.91	50.07
	其中:债券	13,587,251,972.91	50.07
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	8,089,147,587.90	29.81
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	5,072,339,759.13	18.69
4	其他资产	389,496,641.92	1.44
5	合计	27,138,235,961.86	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		7.17
	其中:买断式回购融资		0.02
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,986,487,076.70	7.90
	其中:买断式回购融资	101,053,530.82	0.40

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	62
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生违规超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

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	27,628,970.00	3.06
	其中:政策性金融债	27,628,970.00	3.06
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)	764,063.60	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,393,033.60	3.15

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	018002	国开1302	273,500	27,628,970.00	3.06
2	110040	生益转债	3,150	341,082.00	0.04
3	110038	济川转债	3,120	331,281.60	0.04
4	123003	蓝思转债	917	91,700.00	0.01

注:报告期末本基金仅持有以上四只债券。

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

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

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

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	1,245,963.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,783,492.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,029,455.86

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

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	300156	神雾环保	26,048,426.24	2.89	重大事项停牌

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	1,310,358,387.06
报告期期间基金总申购份额	101,508,157.78
减:报告期期间基金总赎回份额	534,118,192.90
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	877,838,351.94

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	43,534,914.82
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	43,534,914.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.96

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

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	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20171001-20171129	291,685,176.20	-	147,343,601.20		144,341,575.00	16.4428%
个人	-	-	-	-	-		-	-

产品持有风险

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

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. 中国证监会准予久嘉变更注册的文件
5.《长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
6.《长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
7. 法律意见书
8. 基金管理人业务资格批件 营业执照
9. 基金托管人业务资格批件 营业执照
10. 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

长城货币市场证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
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。

本基金托管人华夏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。

本报告中财务资料未经审计。

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

基金简称	长城货币
基金主代码	200003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年5月30日
报告期末基金份额总额	25,140,423,535.84份
投资目标	在本金安全和足够流动性的前提下,寻求货币资产稳定的收益。
投资策略	一级资产配置策略:根据宏观经济研究,分析市场趋势和政府政策变化,决定基金投资组合的平均剩余期限。根据债券的信用评级及担保状况,决定组合的信用风险级别。二级资产配置策略:根据不同类别资产的剩余期限结构、流动性指标、收益率水平、市场偏好、法律法规对货币市场基金的限制、基金合同、目标收益、业绩比较基准、估值方式等决定不同类别资产的配置比例。三级资产配置策略:根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标,确定构建基金投资组合的投资品种。
业绩比较基准	税后银行活期存款利率
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长城货币A	长城货币B	长城货币E
下属分级基金的交易代码	200003	200103	000861
报告期末下属分级基金的份额总额	5,683,416,431.10份	19,290,239,235.68份	166,767,869.06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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)		
	长城货币A	长城货币B	长城货币E
1. 本期已实现收益	45,788,987.79	118,036,378.87	385,528.06
2. 本期利润	45,788,987.79	118,036,378.87	385,528.06
3. 期末基金资产净值	5,683,416,431.10	19,290,239,235.68	166,767,869.06

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长城货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0107%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.9225%	0.0011%

长城货币B

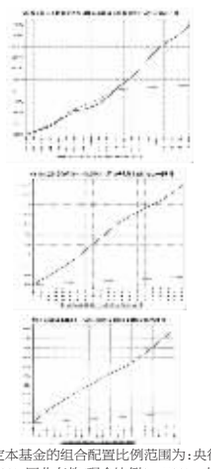
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0716%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.9834%	0.0011%

长城货币E

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0493%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.9611%	0.0011%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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组合配置比例范围为:央行票据:0—80%,回购0—70%,短期债券0—80%,同业存款/现金比例0—70%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起3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		
邹德立	长城货币市场基金、长城工资宝货币市场基金和长城收益宝货币市场基金的基金经理	2011年10月19日	-	8年	男,中国籍,武汉大学经济学学士,华中科技大学工程硕士。曾就职于深圳农村商业银行总行资金部,从事债券投资与研究工作。2009年3月进入长城基金管理有限公司,任运行保障部债券交易员,兼固定收益研究员。

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》、《长城货币市场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

四季度,全球主要经济体复苏势头强劲,欧元区12月PMI数据攀升至1997年的新高,达到60.6,美国ISM制造业PMI也持续超过次贷危机前的水平,美联储在年末进行了预期内的年内第三次加息,美国近30年来规模最大的税改法案获得通过,将对全球经济格局产生深远影响。美元走弱,人民币汇率稳步回升。良好的外部环境提供了稳定的外部需求。国内宏观经济运行平稳,体现出了一定的韧性,12月中国PMI为51.6,虽有所回落,仍继续处于扩张状态,全年均值也为51.6,达到2011年来的最高值。党的“十九大”的胜利召开为新时代中国经济发展指明了新的方向,海内外投资者对中国经济长期增长的信心在增强。证券市场运行平稳,业绩仍是驱动个股表现的核心驱动因素。得益于景气提升的基本面和有吸引力的估值水平,本报告期内食品饮料和家电行业龙头个股表现良好,这两个行业也成为本报告期表现最好的两个行业指数。

品牌基金仍然主要配置景气度向好、估值有吸引力的品牌消费品个股以及得益于产业集中度提升、行业竞争格局向好的具备消费属性的建材、电子等成长股,并适度参与了受益于供给侧改革的周期股的投资,得益于持仓的食品饮料、家电、医药等个股的良好表现,净值表现好于业绩比较基准。

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8.39%,本基金业绩比较基准收益率为4.57%。

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	3,511,347,114.91	80.94
	其中:股票	3,511,347,114.91	80.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	219,886,000.00	5.07
	其中:债券	219,886,000.00	5.07
	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	513,265,249.91	11.83
	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	84,570,819.93	1.95
8	其他资产	8,946,485.54	0.21
9	合计	4,338,015,670.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	34,359,000.00	0.80
B	采矿业	77,304,946.90	1.80
C	制造业	2,686,110,849.16	62.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	18,577,798.00	0.43
F	批发和零售业	323,881,532.12	7.55
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	69,725,699.42	1.63
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,703,432.55	0.65
J	金融业	159,444,883.60	3.72
K	房地产业	18,700,000.00	0.44
L	租赁和商务服务业	95,472,564.00	2.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.00
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	3,511,347,114.91	81.86

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	000963	华东医药	5,634,649	303,594,888.12	7.08
2	000651	格力电器	6,229,531	272,230,504.70	6.35
3	000858	五粮液	3,336,948	266,555,406.24	6.21
4	000568	泸州老窖	3,606,560	241,992,960.00	5.64
5	002217	合力泰	17,555,593	175,555,930.00	4.09
6	600176	中国巨石	9,000,000	146,610,000.00	3.42
7	600196	复星医药	2,935,713	130,639,228.50	3.05
8	002271	东方雨虹	3,050,008	121,878,319.68	2.84
9	600487	亨通光电	3,000,000	121,260,000.00	2.83
10	600183	生益科技	6,880,159	118,751,544.34	2.77

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	219,886,000.00	5.13
	其中:政策性金融债	219,886,000.00	5.13
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	219,886,000.00	5.13

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	170203	17国开03	900,000	89,937,000.00	2.10
2	150201	15国开01	500,000	49,995,000.00	1.17
3	170301	17进出01	500,000	49,960,000.00	1.16
4	170401	17农发01	300,000	29,994,000.00	0.70
5	-	-	-	-	-

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

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,不存在需说明的证券投资决策程序。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	79,723,496.84
4	应收申购款	309,773,145.08
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	389,496,641.92

5.9.4 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	长城货币A	长城货币B	长城货币E
报告期期初基金份额总额	4,258,961,909.41	5,331,160,760.97	12,008,150.38
报告期期间基金总申购份额	4,975,524,133.45	24,428,905,649.63	256,106,343.27
报告期期间基金总赎回份额	3,551,069,611.76	10,469,887,174.92	101,346,624.59
报告期期末基金份额总额	5,683,416,431.10	19,290,239,235.68	166,767,869.06

§7 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

注: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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准长城基金设立的文件
2.《长城货币市场证券投资基金基金合同》
3.《长城货币市场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

长城品牌优选混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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: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