

# 长城久恒灵活配置混合型证券投资基金 更新的招募说明书摘要

2015年第2号

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

二〇一五年十二月

长城久恒灵活配置混合型证券投资基金由长城久恒平衡型证券投资基金变更而成。长城久恒平衡型证券投资基金经中国证监会2003年8月25日证监基金字[2003]97号文件“关于同意长城久恒平衡型证券投资基金设立的批复”批准发起设立。基金合同于2003年10月31日正式生效。依据中国证监会2015年6月18日证监许可[2015]1307号“关于准予长城久恒平衡型证券投资基金变更注册的批复”以及2015年8月3日长城久恒平衡型证券投资基金持有人大会决议，自2015年8月3日起，长城久恒平衡型证券投资基金变更为长城久恒灵活配置混合型证券投资基金，《长城久恒灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自同日起生效。

## 重要提示

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书；基金的过往业绩并不预示其未来表现，本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2015年10月30日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日（财务数据未经审计）。

本招募说明书与基金托管人相关更新部分已经本基金托管人中国建设银行股份有限公司复核。

### 一、基金管理人

#### （一）基金管理人概况

- 1、名称：长城基金管理有限公司
- 2、注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层
- 3、办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

- 4、法定代表人：杨光裕
- 5、组织形式：有限责任公司
- 6、设立日期：2001年12月27日
- 7、电话：0755-23982338
- 8、传真：0755-23982328
- 9、联系人：袁江天
- 10、客户服务电话：400-8868-666
- 11、注册资本：壹亿伍仟万元人民币
- 12、股权结构：

持股单位	占总股本比例
长城证券股份有限公司	47.059%
东方证券股份有限公司	17.647%
中原信托有限公司	17.647%
北方国际信托股份有限公司	17.647%
合计	100%

13、管理基金情况：目前管理久嘉证券投资基金、长城久恒灵活配置混合型证券投资基金、长城久泰沪深 300 指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长混合型证券投资基金 (LOF)、长城品牌优选混合型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力混合型证券投资基金、长城景气行业龙头灵活配置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、长城积极增利债券型证券投资基金、长城久兆中小板 300 指数分级证券投资基金、长城优化升级混合型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金、长城岁岁金理财债券型证券投资基金、长城久利保本混合型证券投资基金、长城增强收益定期开放债券型证券投资基金、长城医疗保健混合型证券投资基金、长城淘金一年期理财债券型证券投资基金、长城工资宝货币市场基金、长城久鑫保本混合型证券投资基金、长城久盈纯债分级债券型证券投资基金、长城稳固收益债券型证券投资基金、长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金、长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长城久惠保本混合型证券投资基金、长城久祥保本混合型证券投资基金、长城新策略灵活配置混合型证券投资基金等三十一只基金。

## (二) 主要人员情况

- 1、董事、监事及高管人员介绍

(1) 董事

杨光裕先生，董事长，硕士。曾任江西省审计厅办公室主任，长城证券股份有限公司副总裁。

熊科金先生，董事、总经理，硕士。曾任中国银行江西信托投资公司证券业务部负责人，中国东方信托投资公司南昌证券营业部总经理、公司证券总部负责人，华夏证券有限公司江西管理总部总经理，中国银河证券有限责任公司基金部负责人、银河基金管理有限公司筹备组负责人，银河基金管理有限公司副总经理、总经理。

何伟先生，董事，硕士。现任长城证券股份有限公司总裁、党委副书记。曾任职于北京兵器工业部计算机所、深圳蛇口工业区电子开发公司、深圳蛇口百佳超市有限公司等公司，1993年2月起历任君安证券有限公司投资二部经理、总裁办主任、公司总裁助理兼资产管理公司常务副总经理、营业部总经理，国泰君安证券股份有限公司总裁助理，华富基金管理有限公司（筹）拟任总经理，国泰君安证券股份有限公司总裁助理、公司副总裁。

范小新先生，董事，博士，高级经济师。现任长城证券股份有限公司副总经理、党委委员、纪委书记。曾任重庆市对外经济贸易委员会副处长，西南技术进出口公司总经理助理，重庆对外经贸委美国公司筹备组组长，中国机电产品进出口商会法律部副主任，华能资本服务有限公司总经理工作部副经理。

杨玉成先生，董事，硕士。现任东方证券股份有限公司副总裁、董事会秘书，东方金融控股（香港）有限公司董事长，上海东方证券资产管理有限公司董事。曾任上海财经大学财政系教师，君安证券有限公司证券投资部总经理助理，上海大众科技创业（集团）股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理，上海申能资产管理有限公司董事、副总经理，东方证券股份有限公司财务总监、副总经理，申能集团财务有限公司董事、总经理。

姬宏俊先生，董事，硕士。现任中原信托有限公司副总裁。曾任河南省计划委员会老干部处副处长、投资处副处长，发展计划委员会财政金融处副处长，国家开发银行河南省分行信贷一处副处长。

金树良先生，董事，硕士。现任北方国际信托股份有限公司总经济师。曾任职于北京大学经济学院国际经济系。1992年7月起历任海南省证券公司副总裁、北京华宇世纪投资有限公司副总裁、昆仑证券有限责任公司总裁、北方国际信托股份有限公司资产管理部总经理及公司总经理助理兼资产管理部总经理、渤海财产保险股份有限公司常务副总经理及总经理、北方国际信托股份有限公司总经理助理。

王连洲先生，独立董事，现已退休。中国《证券法》、《信托法》、《证券投资基金法》三部重要民商法律起草工作的主要组织者和参与者。曾在中国人民银行总行印制管理局工作，1983年调任全国人大财经委员会，历任办公室财金组组长、办公室副主任、经济法室副主任、

研究室负责人、巡视员。

谢志华先生，独立董事，博士。现任北京工商大学副校长。曾任湖南国营大通湖农场教师、湘西自治州商业学校教师、北京商学院（现北京工商大学）副院长、北京工商大学校长助理。

刘杉先生，独立董事，博士。现任中华工商时报社副总编辑，兼任北京工商大学教授、中国人民大学信托与基金研究所研究员。曾任中华工商时报社海外部编辑、副主任、中华工商时报财经新闻部主任，中国人民银行深圳分行金融早报社总编辑，中华工商时报社总编辑助理。

鄢维民先生，独立董事，学士。现任深圳市证券业协会常务副会长兼秘书长、深圳上市公司协会副会长兼秘书长。曾任江西省社会科学院经济研究所发展室副主任，深圳市体改委宏观调控处、企业处副处长，深圳市证券管理办公室公司审查处处长，招银证券公司副总经理。

## （2）监事

吴礼信先生，监事会主席，会计师、中国注册会计师（非执业）。现任长城证券股份有限公司董事会秘书、财务总监。曾任安徽省地矿局三二六地质队会计主管，深圳中达信会计师事务所审计一部部长，大鹏证券有限责任公司计财综合部经理，大鹏证券有限责任公司资金结算部副总经理，第一创业证券有限责任公司计划财务部副总经理。2003年进入长城证券股份有限公司，任财务部总经理。

曾广炜先生，监事，高级会计师。现任北方国际信托股份有限公司总经理助理兼风险控制部总经理。曾任职于中国燕兴天津公司、天津开发区总公司、天津滨海新兴产业公司，2003年1月起历任北方国际信托股份有限公司信托业务四部副总经理、证券投资部副总经理、财务中心总经理、风险控制部总经理。

张令先生，监事，硕士。现任东方证券股份有限公司稽核总部总经理。历任中国纺织机械股份有限公司财务会计、副科长、科长、副总会计师、上海浦发银行信托证券部科长、副总经理、东方证券股份有限公司资金财务管理总部总经理。

黄魁粉女士，监事，硕士。现任中原信托有限公司固有业务部总经理。2002年7月进入中原信托有限公司。曾在信托投资部、信托综合部、风险与合规管理部、信托理财服务中心工作。

袁江天先生，监事，博士。现任长城基金管理有限公司董事会秘书兼综合管理部总经理。曾任职于广西国际信托投资公司投资管理部、国海（广西）证券有限责任公司投资银行部、证券营业部、总裁办、北方国际信托投资股份有限公司博士后工作站。

王燕女士，监事，硕士。现任长城基金管理有限公司财务经理、综合管理部副总经理。

2007年5月进入长城基金管理有限公司，曾在运行保障部登记结算室从事基金清算工作，2010年8月进入综合管理部从事财务会计工作。

张静女士，监事，硕士。现任长城基金管理有限公司监察稽核部法务主管。曾任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司监察稽核部监察稽核员。

### (3) 高级管理人员

杨光裕先生，董事长，简历同上。

熊科金先生，董事、总经理，简历同上。

彭洪波先生，副总经理、运行保障部总经理，硕士。曾就职于长城证券股份有限公司，历任深圳东园路营业部电脑部经理，公司电子商务筹备组项目经理，公司审计部技术主审。2002年3月进入长城基金管理有限公司，历任监察稽核部业务主管、部门副总经理、部门总经理、公司督察长兼监察稽核部总经理、公司总经理助理兼运行保障部总经理。

桑煜先生，副总经理、市场开发部总经理，学士。曾任职于中国建设银行山东省分行、中国建设银行总行基金托管部。2002年8月进入长城基金管理有限公司，历任市场开发部业务主管、运行保障部副总经理、运行保障部总经理、市场开发部总经理、综合管理部总经理、公司总经理助理。

刘建华先生，副总经理、投资总监兼基金管理部总经理、基金经理，硕士。曾就职于大庆石油管理局、华为技术有限公司、深圳和君创业有限公司、长城证券股份有限公司。2001年10月进入长城基金管理有限公司工作，历任基金经理助理、“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理、“长城中小盘成长混合型证券投资基金”基金经理。

车君女士，督察长、监察稽核部总经理，硕士。曾任职于深圳本鲁克斯实业股份有限公司，1993年起先后在中国证监会深圳监管局市场处、机构监管处、审理执行处、稽查一处、机构监管二处、党办等部门工作，历任副主任科员、主任科员、副处长、正处级调研员等职务。

## 2、本基金基金经理简历

吴文庆先生，上海交通大学生物医学工程连读博士。具有5年证券从业经历。2010年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城品牌优选混合型证券投资基金”基金经理助理，现任“长城双动力混合型证券投资基金”、“长城久恒灵活配置混合型证券投资基金”、“长城消费增值混合型证券投资基金”、“长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金”、“长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。

马强先生，特许金融分析师（CFA），北京航空航天大学计算机科学与技术专业学士、北京大学计算机系统结构专业硕士。曾就职于招商银行股份有限公司、中国国际金融有限公司。2012年进入长城基金管理有限公司，曾任产品研发部产品经理、自2015年1月9日至

2015年6月23日担任“长城积极增利债券型证券投资基金”、“长城保本混合型证券投资基金”和“长城增强收益定期开放债券型证券投资基金”基金经理助理，自2015年3月9日至2015年6月23日担任“长城久恒灵活配置混合型证券投资基金”基金经理助理。

“长城久恒灵活配置混合型证券投资基金”历任基金经理如下：2003年11月1日—2005年3月26日，杨军任基金经理；2005年3月27日—2006年2月25日，韩刚任基金经理；2006年2月26日至2007年4月11日，杨毅平任基金经理；2007年4月12日至2007年11月12日，阮涛任基金经理；2007年11月13日至2010年2月23日，李硕任基金经理；2010年2月24日至2011年12月9日，阮涛任基金经理；2011年10月19日至2014年3月11日，王文祥任基金经理。

3、本公司公募基金投资决策委员会成员的姓名和职务如下：

熊科金先生，投资决策委员会主任，公司董事、总经理。

杨建华先生，投资决策委员会执行委员，公司副总经理、投资总监兼基金管理部总经理、基金经理。

钟光正先生，投资决策委员会委员，公司固定收益部总经理、基金经理。

徐九龙先生，投资决策委员会委员，基金经理。

吴文庆先生，投资决策委员会委员，公司研究部副总经理、基金经理。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### （一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：田青

联系电话：(010) 67595096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，

总部设在北京。中国建设银行于 2005 年 10 月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码 939)，于 2007 年 9 月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码 601939)。

2015 年 6 月末，本集团资产总额 182,192 亿元，较上年末增长 8.81%；客户贷款和垫款总额 101,571 亿元，增长 7.20%；客户存款总额 136,970 亿元，增长 6.19%。净利润 1,322 亿元，同比增长 0.97%；营业收入 3,110 亿元，同比增长 8.34%，其中，利息净收入同比增长 6.31%，手续费及佣金净收入同比增长 5.76%。成本收入比 23.23%，同比下降 0.94 个百分点。资本充足率 14.70%，处于同业领先地位。

物理与电子渠道协同发展。总行成立了渠道与运营管理部，全面推进渠道整合；营业网点“三综合”建设取得新进展，综合性网点达到 1.44 万个，综合营销团队达到 19,934 个、综合柜员占比达到 84%，客户可在转型网点享受便捷舒适的“一站式”服务。加快打造电子银行的主渠道建设，有力支持物理渠道的综合化转型，电子银行和自助渠道账务性交易量占比达 94.32%，较上年末提高 6.29 个百分点；个人网上银行客户、企业网上银行客户、手机银行客户分别增长 8.19%、10.78%和 11.47%；善融商务推出精品移动平台，个人商城手机客户端“建行善融商城”正式上线。

转型重点业务快速发展。2015 年 6 月末，累计承销非金融企业债务融资工具 2,374.76 亿元，承销金额继续保持同业第一；证券投资基金托管只数和新发基金托管只数均列市场第一，成为首批香港基金内地销售代理人中唯一一家银行代理人；多模式现金池、票据池、银联单位结算卡等战略性产品市场份额不断扩大，现金管理品牌“禹道”的市场影响力持续提升；代理中央财政授权支付业务、代理中央非税收入收缴业务客户数保持同业第一，在同业中首家按照财政部要求实现中央非税收入收缴电子化上线试点。“鑫存管”证券客户保证金第三方存管客户数 3,076 万户，管理资金总额 7,417.41 亿元，均为行业第一。

2015 年上半年，本集团各方面良好表现，得到市场与业界广泛认可，先后荣获国内外知名机构授予的 40 多项重要奖项。在英国《银行家》杂志 2015 年“世界银行 1000 强排名”中，以一级资本总额继续位列全球第 2；在美国《福布斯》杂志 2015 年全球上市公司 2000 强排名中继续位列第 2；在美国《财富》杂志 2015 年世界 500 强排名第 29 位，较上年上升 9 位；荣获美国《环球金融》杂志颁发的“2015 年中国最佳银行”奖项；荣获中国银行业协会授予的“年度最具社会责任金融机构奖”和“年度社会责任最佳民生金融奖”两个综合大奖。中国建设银行总行设投资托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII 托管处、养老金托管处、清算处、核算处、监督稽核处等 9 个职能处室，在上海设有投资托管服务上海备份中心，共有员工 210 余人。自 2007 年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

## （二）主要人员情况



赵观甫，投资托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行郑州市分行、总行信贷部、总行信贷二部、行长办公室工作，并在中国建设银行河北省分行营业部、总行个人银行业务部、总行审计部担任领导职务，长期从事信贷业务、个人银行业务和内部审计等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张军红，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行总行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室，长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张力铮，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行建筑经济部、信贷二部、信贷部、信贷管理部、信贷经营部、公司业务部，并在总行集团客户部和中国建设银行北京市分行担任领导职务，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

### （三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2015年9月末，中国建设银行已托管537只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行自2009年至今连续五年被国际权威杂志《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”。

## 三、相关服务机构

### （一）销售机构

#### 1、直销机构

名称：长城基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

法定代表人：杨光裕

电话：0755-23982338

传真：0755-23982328

联系人：黄念英

客户服务电话：400-8868-666

网站：www.ccfund.com.cn

## 2、代销机构

### (1) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

联系人：张静

电话：010-66275654

客户服务电话：95533

网站：www.ccb.com

### (2) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

联系人：李鸿岩

电话：010-66107913

客户服务电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

### (3) 中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市海淀区复兴路甲23号

法定代表人：蒋超良

电话：010-85108223

传真：010-85109219

联系人：牛峰

客户服务电话：95599

网站：www.abchina.com

**(4) 中国银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号  
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号中国银行总行办公大楼  
法定代表人：田国立  
联系人：宋亚平  
电话：010-66596688  
传真：010-66594946  
客户服务电话：95566  
网址：www.boc.cn

**(5) 招商银行股份有限公司**

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦  
法定代表人：李建红  
电话：0755-83198888  
传真：0755-83195049  
联系人：邓炯鹏  
客户服务电话：95555  
网站：www.cmbchina.com

**(6) 交通银行股份有限公司**

注册地址：上海市银城中路188号  
办公地址：上海市银城中路188号  
法定代表人：牛锡明  
电话：021-58781234  
传真：021-58408842  
联系人：胡迪峰  
客户服务电话：95559  
网址：www.bankcomm.com

**(7) 兴业银行股份有限公司**

住所：福州市湖东路154号

法定代表人：高建平

电话：021-62677777

传真：021-62569070

联系人：陈晓瑾

客户服务电话：95561

网站：www.cib.com.cn

**(8) 中国光大银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人：唐双宁

电话：010-63636104

传真：010-68560661

联系人：穆欣欣

客户服务电话：95595

网站：www.cebbank.com

**(9) 华夏银行股份有限公司**

注册地址：北京市东城区建国门内大街22号

办公地址：北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人：吴建

联系人：刘军祥

电话：010-85238820

传真：010-85238680

网址：www.hxb.com.cn

**(10) 北京银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙17号

法定代表人：闫竹冰

联系人：孔超

电话：010-66223588

传真：010-66226045

客户服务电话：95526

网站：www.bankofbeijing.com.cn

**(11) 中信银行股份有限公司**

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：常振明

联系人：丰靖

电话：010-65550827

传真：010-65541230

客户服务电话：95558

网站：<http://bank.ecitic.com/>

**(12) 中国民生银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

电话：010-570692623

传真：010-57092611

联系人：王继伟

客户服务电话：95568

网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

**(13) 上海浦东发展银行股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市中山东一路12号

法定代表人：吉晓辉

传真：021-63604199

联系人：唐苑

客户服务电话：95528

网址：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

**(14) 平安银行股份有限公司**

注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

办公地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：张莉

电话：021-38637673

传真：021-50979375

客户服务电话：95511-3

网址：<http://bank.pingan.com/>

**(15) 深圳农村商业银行股份有限公司**

注册地址：深圳市罗湖区3038号合作金融大厦

办公地址：深圳市罗湖区3038号合作金融大厦

法定代表人：李伟

联系人：王璇

联系电话：0755-25188269

传真：0755-25188794

客服电话：4001961200

公司网站：[www.961200.net](http://www.961200.net)

**(16) 东莞农村商业银行股份有限公司**

注册地址：东莞市南城路2号

办公地址：东莞市南城路2号

法定代表人：何沛良

联系人：杨亢

电话：0769-22866270

传真：0769-22320896

客服电话：0769-961122

网址：[www.drcbank.com](http://www.drcbank.com)

**(17) 包商银行股份有限公司**

注册（办公）地址：内蒙古包头市钢铁大街6号

法定代表人：李镇西

联系人：刘芳

联系电话：0472-5109729

传真：0472-5176541

客服电话：内蒙古地区：0472-96016；北京地区：010-96016；宁波地区：0574-

967210；深圳地区：0755-967210；成都地区：028-65558555

公司网站：www.bsb.com.cn

**(18) 泉州银行股份有限公司**

注册地址：福建省泉州市丰泽区云鹿路3号

法定代表人：傅子能

联系电话：0595-22551071

联系人：董培姗

客服电话：400-8896-312

公司网站：www.qzccb.com

**(19) 宁波银行股份有限公司**

注册地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号

法定代表人：陆华裕

联系人：邱艇

电话：0574-87050397

客服电话：95574

公司网站：www.nbcb.cn

**(20) 中信建投证券股份有限公司**

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街188号

法定代表人：张佑君

电话：010-85130577

联系人：权唐

客户服务电话：4008888108

网站：www.csc108.com

#### **(21) 海通证券股份有限公司**

注册地址：上海市淮海中路98号

法定代表人：王开国

电话：021-23219991

联系人：程丽辉

客户服务电话：95553、4008888001

网站：www.htsec.com

#### **(22) 国泰君安证券股份有限公司**

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人：杨德红

联系人：芮敏祺

联系电话：021-38676666

客服电话：400-8888-666/95521

网址：www.gtja.com

#### **(23) 申万宏源证券股份有限公司**

注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

办公地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

法定代表人：李梅

联系人：曹晔

电话：021-33388215

传真：021-33388224



客服电话：95523/4008895523/4008000562

网址：www.swhysc.com

**(24) 兴业证券股份有限公司**

注册地址：福州市湖东路268号

法定代表人：兰荣

电话：021-68419974

传真：021-38565785

联系人：谢高得

客户服务热线：95562

网站：www.xyzq.com.cn

**(25) 长城证券股份有限公司**

注册地址：深圳市深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层

法定代表人：黄耀华

联系人：刘阳

电话：0755-83516289

传真：0755-83515567

客户服务电话：0755-33680000，4006666888

网站：www.cgws.com

**(26) 中国银河证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：顾伟国

联系人：田薇

电话：010-66568047

客户服务电话：4008-888-8888

网站：www.chinastock.com.cn

**(27) 招商证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82960167

传真：0755-82943237

联系人：黄婵君

客户服务电话：95565

网站：www.newone.com.cn

**(28) 平安证券有限责任公司**

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：石静武

电话：021-38631117

传真：021-33830395

客户服务电话：4008816168

网站：www.pingan.com

**(29) 中航证券有限公司**

注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼

法定代表人：王宜四

联系人：戴蕾

电话：0791-86868681

传真：0791-86770178

客服电话：400-8866-567

网站：www.avicsec.com

**(30) 华西证券股份有限公司**

注册地址：四川省成都市陕西街239号

办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心18楼（深圳总部）

法定代表人：张慎修

联系人：张曼

电话：010-52723273

客户服务电话：4008-888-818

网站：www.hx168.com.cn

**(31) 东方证券股份有限公司**

注册地址：上海市中山南路318号2号楼21层—29层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63327888

客户服务热线：95503

网站：www.dfzq.com.cn

**(32) 国都证券股份有限公司**

注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层

办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层

法定代表人：常喆

联系人：黄静

电话：010-84183333

传真：010-84183311

客户服务电话：400-818-8118

网址：www.guodu.com

**(33) 国盛证券有限责任公司**

注册地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦

办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦

法定代表人：曾小普

联系电话：0791-86281305

联系人：周欣玲

客户服务电话：4008222111

网站：www.gsstock.com

**(34) 国信证券股份有限公司**

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755-82133066

传真：0755-82133952

客户服务电话：95536

网站：www.guosen.com.cn

**(35) 渤海证券股份有限公司**

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

办公地址：天津市南开区滨水西道8号

法定代表人：杜庆平

联系人：蔡霆

电话：022-28451991

传真：022-28451892

客户服务电话：400-651-5988

网站：www.bhzq.com

**(36) 广州证券股份有限公司**

注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼17楼

办公地址：广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20楼

法定代表人：邱三发

联系人：林洁茹

电话：020-88836999

传真：020-88836654

客户服务电话：020-961303

网站：www.gzs.com.cn

**(37) 世纪证券有限责任公司**

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼

法定代表人：姜昧军

联系人：袁媛

电话：0755-83199511

传真：0755-83199545

客户服务电话：0755-83199599

网站：www.cscoc.com.cn

### **(38) 齐鲁证券有限责任公司**

注册地址：山东省济南市市中区经七路86号

办公地址：山东省济南市市中区经七路86号

法定代表人：李炜

联系人：吴阳

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

客服电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

### **(39) 安信证券股份有限公司**

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层

法定代表人：牛冠兴

联系人：郑向溢

电话：0755-82558038

传真：0755-82558355

客服热线：4008001001

公司网址：www.essence.com.cn

### **(40) 光大证券股份有限公司**

注册地址：上海市静安区新闻路1508号

办公地址：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：薛峰

电话：021-22169999

传真：021-22169134

联系人：李芳芳

客服电话：4008888788、10108998

公司网址：www.ebscn.com

#### **(41) 东海证券有限责任公司**

注册地址：常州延陵西路59号常信大厦18、19楼

办公地址：上海市浦东区东方路989号中达广场17楼

法定代表人：朱科敏

电话：021-20333910

传真：021-50498820

联系人：王一彦

客服电话：95531、4008888588

网址：www.longone.com.cn

#### **(42) 恒泰证券有限责任公司**

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

法定代表人：刘汝军

电话：0471-4972042

传真：0471-4930707

联系人：孙伟

客服电话：0471-4961259

网址：www.cnht.com.cn

#### **(43) 华泰证券股份有限公司**

注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-83290845

联系人：庞晓芸

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

**(44) 中信证券（山东）有限责任公司**

注册地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层

办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层

法定代表人：杨宝林

联系电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

联系人：吴忠超

客户服务电话：95548

公司网址：www.citicssd.com

**(45) 国元证券股份有限公司**

注册地址：安徽省合肥市寿春路179号

办公地址：安徽省合肥市寿春路179号

法定代表人：凤良志

电话：0551-2257012

传真：0551-2272100

联系人：祝丽萍

客户服务电话：全国统一热线400888777，安徽省内热线96888

网址：www.gyzq.com.cn

**(46) 中国中投证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

联系人：刘毅

电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

客服电话：400-600-8008、95532

网址：www.china-invs.cn

#### **(47) 西部证券股份有限公司**

注册地址：西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层

地址：西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层

法定代表人：刘建武

电话：029-87406649

传真：029-87406387

联系人：刘莹

客服热线：029-87419999

网址：www.westsecu.com.cn

#### **(48) 长江证券股份有限公司**

地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

客服热线：4008-888-999或95579

网址：www.95579.com

#### **(49) 日信证券有限责任公司**

注册地址：内蒙古呼和浩特市锡林南路18号

法定代表人：孔佑杰

联系人：陈文彬

联系电话：010-83991716

传真：010-66412537

网址：www.rxzq.com.cn



**(50) 华宝证券有限责任公司**

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心57层

法定代表人：陈林

联系人：刘闻川

电话：021-68778790

传真：021-50122200

客户服务电话：4008209898

网址：www.cnhbstock.com

**(51) 中信证券股份有限公司**

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

法定代表人：王东明

联系人：侯艳红

电话：010-60838995

客户服务电话：95548

网站：www.cs.ecitic.com

**(52) 民生证券有限责任公司**

注册（办公）地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

法定代表人：余政

电话：010-85127622

传真：010-85127917

联系人：赵明

客户服务电话：4006198888

网址：www.msza.com

**(53) 天源证券经纪有限公司**

注册地址：青海省西宁市长江路53号汇通大厦6楼

法定代表人：林小明

联系人：王斌

联系电话：0755-33331188-8801

客服电话：4006543218

公司网站：www.tyzq.com.cn

**(54) 华融证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市西城区金融大街8号A座3层

法定代表人：祝献忠

联系人：李慧灵

联系电话：010-58315221

传真：010-58568062

客服电话：010-58568118

公司网站：www.hrsec.com.cn

**(55) 国海证券股份有限公司**

注册地址：广西南宁市滨湖路46号国海大厦

电话：0755-83702462

传真：0755-83700205

法定代表人：张雅锋

联系人：张亦潇

客服电话：95563

公司网站：www.ghzq.com.cn

**(56) 民族证券有限责任公司**

注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层

法定代表人：赵大建

联系人：赵明

客户服务热线：40088-95618

网址：www.e5618.com

**(57) 大同证券有限责任公司**

注册地址：大同市城区迎宾街15号桐城中央21层

办公地址：山西省太原市长治路 111 号世贸中心 A 座 13 层

法定代表人：董祥

联系人：薛津

客户服务热线：400-7121-212

网址：www.dtsbc.com.cn

**(58) 东兴证券股份有限公司**

住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12、15 层

法定代表人：徐勇力

联系人：汤漫川

电话：010-66555316

传真：010-66555246

客服电话：400-8888-993

公司网站：www.dxzq.net.cn

**(59) 信达证券股份有限公司**

注册（办公）地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

**(60) 广发证券股份有限公司**

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 楼

法定代表人：孙树明

联系人：黄岚

电话：020-87555888

传真：020-87557985

客服电话：95575 或致电各地营业网点

公司网站：www.gf.com.cn

**(61) 西南证券股份有限公司**

办公地址：重庆市江北区桥北苑8号

法定代表人：余维佳

联系人：张煜

电话：023-63786141

客服电话：4008096096

公司网站：www.swsc.com.cn

**(62) 中国国际金融股份有限公司**

注册地址：北京市建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层

法定代表人：李学东

电话：010-85679888

传真：010-85679535

联系人：秦朗

客服电话：400-910-1166

网站：www.cicc.com.cn

**(63) 中信期货有限公司**

注册地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层

法定代表人：张磊

联系人：洪成

电话：0755-23953913

传真：0755-83217421

客服电话：400-990-8826

公司网站：[www.citicsf.com](http://www.citicsf.com)

**(64) 申万宏源西部证券有限公司**

住所：新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室

办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室

法定代表人：李季

联系人：李巍

传真：010-88085195

客户服务电话：4008-000-562

网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

**(65) 国金证券股份有限公司**

注册地址：四川省成都市东城根上街95号

办公地址：四川省成都市东城根上街95号

法定代表人：冉云

联系人：刘婧漪

电话：028-86690057

客户服务电话：4006-600109

网址：[www.gjzq.com.cn](http://www.gjzq.com.cn)

**(66) 深圳众禄金融控股股份有限公司**

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 25 层

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

客服电话：4006-788-887

公司网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

**(67) 杭州数米基金销售有限公司**

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼

法定代表人：陈柏青

联系人：朱晓超

联系电话：021-60897840

客服电话：4000-766-123

公司网址：www.fund123.cn

**(68) 诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司**

住所：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 8 楼 801 室

办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 8 楼 801 室

法定代表人：汪静波

联系人：徐诚

联系电话：021-38509636

客服电话：400-821-5399

公司网站：www.noah-fund.com

**(69) 上海天天基金销售有限公司**

办公地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

法定代表人：其实

联系人：高莉莉

联系电话：020-87599121

客服电话：400-1818-188

公司网站：www.1234567.com.cn

**(70) 万银财富（北京）基金销售有限公司**

办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心 A 座 9 层 04-08

法定代表人：李招弟

联系人：付少帅

联系电话：010-59497361

传真：010-64788105

客服电话：400-808-0069

公司网站：www.wy-fund.com

**(71) 北京展恒基金销售股份有限公司**

办公地址：北京市朝阳区华严北里 2 号民建大厦 6 层

法定代表人：闫振杰

联系人：翟飞飞

联系电话：010-62020088

客服电话：400-888-6661

公司网站：www.myfund.com

**(72) 北京增财基金销售有限公司**

办公地址：北京市西城区南礼士路 66 号建威大厦 1208-1209 室

法定代表人：王昌庆

联系人：张蕾

联系电话：010-67000988

客服电话：400-001-8811

公司网站：www.zcvc.com.cn

**(73) 和讯信息科技有限公司**

住所：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

法定代表人：王莉

联系人：吴阿婷

联系电话：0755-82721106

客服电话：400-9200-022

公司网站：licaike.hexun.com

#### **(74) 上海好买基金销售有限公司**

住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

法定代表人：杨文斌

联系人：胡错隼

联系电话：021-20613635

客服电话：400-700-9665

公司网站：www.ehowbuy.com

基金管理人可以根据情况变化增加或者减少代销机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。

#### **(二) 基金注册登记人**

名称：长城基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

法定代表人：杨光裕

电话：0755-23982338

传真：0755-23982328

联系人：张真珍

客户服务电话：400-8868-666

#### **(三) 律师事务所与经办律师**

律师事务所名称：北京市中伦律师事务所

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36-37层

负责人：张学兵

电话：0755-33256666

传真：0755-33206888

联系人：李雅婷

#### **(四) 会计师事务所和经办注册会计师**



会计师事务所名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所（办公地址）：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

执行事务合伙人：Ng Albert Kong Ping 吴港平

电话：010-58153000

传真：010-85188298

联系人：李妍明

#### 四、基金的名称

本基金名称：长城久恒灵活配置混合型证券投资基金

#### 五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

#### 六、投资目标

本着安全性、流动性原则，控制投资风险，谋求基金资产长期稳定增长。

#### 七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、中小企业私募债券、公司债券、中期票据、短期融资券、可转换债券、分离交易可转债纯债、资产支持证券等）、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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%。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%。

#### 八、投资策略

##### 1、资产配置策略

本基金为混合型证券投资基金，将依据市场情况灵活进行基金的大类资产配置。

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。

## 2、股票投资策略

本基金重点投资于具备内生性增长基础或具备外延式扩张能力的价值创造型企业。在股票选择方面，充分发挥“自下而上”的主动选股能力，结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司内生性增长动力的判断，选择具备外延式扩张能力的优势上市公司，结合财务与估值分析，深入挖掘盈利预期稳步上升、成长性发生根本变化且价值低估的上市公司，构建股票投资组合，同时将根据行业、公司状况的变化，基于估值水平的波动，动态优化股票投资组合。

## 3、债券投资策略

在大类资产配置基础上，本基金通过综合分析宏观经济形势、财政政策、货币政策、债券市场券种供求关系及资金供求关系，主动判断市场利率变化趋势，确定和动态调整固定收益类资产的平均久期及债券资产配置。本基金具体债券投资策略包括久期管理策略、收益率曲线策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、债券回购杠杆策略等。

本基金投资中小企业私募债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案，并经董事会批准，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

本基金投资于单只中小企业私募债券的比例不得超过本基金资产净值的10%。未来法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人在履行适当程序后，本基金投资不再受相关限制。

在中小企业私募债券选择时，本基金将采用公司内部债券信用评级系统对信用评级进行持续跟踪，防范信用风险。在此基础上，本基金重点关注中小企业私募债的发行要素、担保机构等发行信息对债项进行增信。

本基金将根据相关法律法规要求披露中小企业私募债的投资情况。

## 4、权证投资策略

本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益，以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件，运用有关数量模型进行估值和风险评估，谨慎投资。

## 5、资产支持证券投资策略

本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提

前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

### 九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：50%×中证800指数收益率+50%×中债综合财富指数收益率。

中证800指数综合反映了沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。本基金固定收益部分的业绩比较基准采用中债综合财富指数。该指数由中央国债登记结算有限责任公司编制和维护，综合反映了债券市场整体价格和回报情况，是目前市场上较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一。

本基金是混合型证券投资基金，股票投资范围为0-95%。本基金对中证800指数和中债综合财富指数分别赋予50%和50%的权重符合本基金的投资特性。

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时，经与基金托管人协商一致，本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。本基金由于上述原因变更业绩比较基准，不需召开基金份额持有人大会通过。

### 十、基金的风险收益特征

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。

### 十一、投资组合报告

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11月20日复核了本基金招募说明书更新中的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。

本投资组合报告所载数据截至2015年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

#### 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	16,120,787.30	1.78
	其中：股票	16,120,787.30	1.78
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	839,178,716.70	92.82
	其中：债券	839,178,716.70	92.82
	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	30,000,245.00	3.32
	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	9,623,759.85	1.06
8	其他资产	9,190,937.93	1.02
9	合计	904,114,446.78	100.00

## 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	16,120,787.30	1.79
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,120,787.30	1.79

## 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	600277	亿利能源	619,510	5,179,103.60	0.57
2	600499	科达洁能	250,000	3,687,500.00	0.41
3	300406	九强生物	115,876	3,643,141.44	0.40
4	300488	恒锋工具	71,341	3,514,257.66	0.39
5	002553	南方轴承	6,380	96,784.60	0.01
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

#### 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	147,170,716.70	16.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	161,314,000.00	17.90
	其中：政策性金融债	111,479,000.00	12.37
4	企业债券	45,029,000.00	5.00
5	企业短期融资券	270,082,000.00	29.97
6	中期票据	215,583,000.00	23.92
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	839,178,716.70	93.11

#### 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)	792,050	84,487,973.50	9.37
2	101451061	14 万科 MTN001	500,000	51,390,000.00	5.70
3	1382265	13 青啤 MTN1	500,000	51,345,000.00	5.70

4	1282307	12 京国资 MTN1	500,000	51,000,000.00	5.66
5	150201	15 国开 01	500,000	50,615,000.00	5.62

## 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。

## 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。

## 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。

## 9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资股指期货，本期末未持有股指期货。

### 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。

## 10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 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。

### 10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

### 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。

## 11、投资组合报告附注

**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。

**11.2** 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。

### 11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	239,643.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	8,949,612.67
5	应收申购款	1,682.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,190,937.93

#### 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。

#### 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	600277	亿利能源	5,179,103.60	0.57	重大事项
2	600499	科达洁能	3,687,500.00	0.41	重大事项
3	300406	九强生物	3,643,141.44	0.40	新股锁定
4	300488	恒锋工具	3,514,257.66	0.39	新股锁定

#### 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。

## 十二、基金的业绩

过往一定阶段长城久恒净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较  
(截止2015年9月30日)

时间段	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
2003年度	3.89%	0.48%	4.50%	0.86%	-0.61%	-0.38%
2004年度	-2.69%	0.96%	-12.56%	0.95%	9.87%	0.01%
2005年度	5.03%	0.99%	-4.16%	0.99%	9.19%	0.00%

2006年度	115.54%	1.11%	70.68%	0.99%	44.86%	0.12%
2007年度	76.88%	1.61%	102.06%	1.60%	-25.18%	0.01%
2008年度	-34.96%	1.46%	-47.68%	2.12%	12.72%	-0.66%
2009年度	37.83%	1.15%	68.32%	1.42%	-30.49%	-0.27%
2010年度	-6.25%	1.05%	-1.01%	1.10%	-5.24%	-0.05%
2011年度	-20.29%	0.94%	-19.28%	0.94%	-1.01%	0.00%
2012年度	10.73%	0.87%	5.27%	0.93%	5.46%	-0.06%
2013年度	20.31%	1.00%	2.68%	0.94%	17.63%	0.06%
2014年度	3.60%	0.62%	34.46%	0.78%	-30.86%	-0.16%
2015年1月1日至 2015年9月30日	9.70%	0.19%	8.25%	1.74%	1.45%	-1.55%
基金合同生效日至 (2003年10月31日) 至2015年9月30日	310.50%	1.07%	234.26%	1.26%	76.24%	-0.19%

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

### 十三、基金的费用概览

#### (一) 与基金运作有关的费用

##### 1、基金费用的种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 证券交易费用；
- (4) 基金法定信息披露费用；
- (5) 基金持有人大会费用；
- (6) 与基金相关的会计师费和律师费；
- (7) 按照国家有关规定可以列入的其它费用。

##### 2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

###### (1) 基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计算。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。



(2) 基金托管人的托管费

基金托管费按前一日的基金资产净值的2.5‰的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(3) 上述(一)中(3)至(7)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4、基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(二) 与基金销售有关的费用

1、申购费

申购费用由基金申购人承担，归基金管理人及代销机构所有，主要用于本基金的市场推广、销售等各项费用。

本基金自2015年3月13日起对通过直销柜台申购的养老金客户与除此之外的其他投资者实施差别的申购费率（仅限前端收费模式）。具体如下：

(1) 前端申购费

申购金额（含申购费）	申购费率
1000元≤M<100万元	1.2%
100万元≤M<500万元	0.9%
500万元≤M<1000万元	0.3%
1000万元≤M	每笔收取固定费用1000元

注：上述申购费率适用于除通过本公司直销柜台申购的养老金客户以外的其他投资者。

(2) 特定申购费率

申购金额（含申购费）	申购费率
1000元≤M<100万元	0.24%
100万元≤M<500万元	0.18%

500 万元 ≤ M < 1000 万元	0.06%
1000 万元 ≤ M	每笔 1000 元

注：上述特定申购费率适用于通过本公司直销柜台申购本基金份额的养老金客户，包括基本养老金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老金等，具体包括：全国社会保障基金；可以投资基金的地方社会保障基金；企业年金单一计划以及集合计划；企业年金理事会委托的特定客户资产管理计划；企业年金养老金产品。

如未来出现经养老金监管部门认可的新的养老金类型，本公司在法律法规允许的前提下可将其纳入养老金客户范围。

申购份额的计算方式：

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。其中，

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)，对于1000万元（含）以上的申购，净申购金额 = 申购金额 - 固定申购费金额

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

申购份数 = 净申购金额 / T日基金份额净值

例：某投资者投资5,000元申购本基金，对应费率为1.2%，假设申购当日基金份额净值为1.066元，则其可得到的申购份额数为：

净申购金额 = 5,000 / (1 + 1.2%) = 4,940.71

申购费用 = 5,000 - 4,940.71 = 59.29

申购份数 = 4,940.71 / 1.066 = 4,634.81

即：投资者投资5,000元申购本基金，假设申购当日基金份额净值为1.066元，则可得到4,634.81份基金份额。

例：某投资者投资100万元申购本基金，对应费率为0.9%，假设申购当日基金份额净值仍为1.066元，则其可得到的申购份额为：

净申购金额 = 1,000,000 / (1 + 0.9%) = 991,080.28

申购费用 = 1,000,000 - 991,080.28 = 8,919.72

申购份数 = 991,080.28 / 1.066 = 929,718.84

即：投资者投资100万元申购本基金，假设申购当日基金份额净值也是1.066元，则可得到929,718.84份基金份额。

### (3) 后端申购费

持有基金时间	后端申购费率
1年以内	1.5%
满1年不满2年	1.2%

满2年不满3年	0.9%
满3年不满4年	0.6%
满4年不满5年	0.3%
满5年后	0

注：以上的持有基金的起始时间为投资者申购确认之日。

后端申购费的计算基数为本次要赎回的基金份额在当初购买时所需的申购金额，计算方法为：当初购买本次赎回份额的申购资金总额－申购资金总额/（1+后端申购费率）。

举例说明，某投资人提出申购请求，申购金额为10000元，当日基金份额净值为1.100元，3年后申请赎回，基金份额净值为1.800元。则在前端收费和后端收费模式下，计算结果如下（本例中数据皆为假设，并不作为判断基金可能收益的依据）：

	前端收费	后端收费
申购金额 (A)	10000.00	10000.00
申购份额 (B=A/ (1+前端申购费率*) /1.1)	8983.11	9090.91
总赎回金额 (C=B×1.8)	16169.60	16363.64
申购费率 (D)	1.2%	0.6%
申购费用 (E=A－A/ (1+D) )	118.58	59.64
赎回费用 (F=C×0.5%)	80.85	81.82
净赎回金额 (前端：G=C－F，后端：G=C－E－F)	16088.75	16222.18

注\*：采取后端收费时，前端申购费率为0。

## 2、赎回费

(1) 赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费用由基金赎回人承担。自2004年7月1日起将赎回费用中归入基金资产部分的比例提高到赎回费用总额的25%，其余部分作为注册登记费和其他手续费支出。

### (2) 基金赎回支付金额的计算

本基金的赎回支付金额为赎回金额扣减赎回费用。其中：

赎回金额 = 赎回当日基金份额净值×赎回份额

赎回费用 = 赎回当日基金份额净值×赎回份额×赎回费率

赎回支付金额 = 赎回金额 - 赎回费

例：某投资者赎回本基金1万份基金份额，赎回费率为0.5%，假设赎回当日基金份额净值是1.066元，则可得到的赎回支付金额为：

$$\text{赎回金额} = 1.066 \times 10,000 = 10,660$$

$$\text{赎回费用} = 1.066 \times 10,000 \times 0.5\% = 53.30 \text{元}$$

$$\text{赎回支付金额} = 10660 - 53.30 = 10,606.70 \text{元}$$

即：投资者赎回本基金 1 万份基金份额，假设赎回当日基金份额净值是 1.066 元，则其可得到的赎回支付金额为 10,606.70 元。

### 3、转换费用

(1) 基金转换费用由转出基金的赎回费和转出与转入基金的申购费补差二部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。基金转换费用由基金份额持有人承担。

转入份额保留到小数点后两位，剩余部分舍去，舍去部分所代表的资产归转入基金财产所有。

#### ①如转入基金的申购费率>转出基金的申购费率

$$\text{转出金额} = \text{转出基金份额} \times \text{转出基金当日基金份额净值}$$

$$\text{转出基金赎回费} = \text{转出金额} \times \text{转出基金赎回费率}$$

$$\text{转入总金额} = \text{转出金额} - \text{转出基金赎回费}$$

$$\text{转入基金申购费补差费率} = \text{转入基金适用申购费率} - \text{转出基金适用申购费率}$$

$$\text{转入基金申购费补差} = \text{转入总金额} - \text{转入总金额} / (1 + \text{转入基金申购费补差费率})$$

$$\text{转入净金额} = \text{转入总金额} - \text{转入基金申购费补差}$$

$$\text{转入份额} = \text{转入净金额} / \text{转入基金当日基金份额净值}$$

$$\text{基金转换费} = \text{转出基金赎回费} + \text{转入基金申购费补差}$$

例：某投资者持有长城货币市场证券投资基金 10 万份基金份额，持有期为 100 天，决定转换为本基金，假设转换当日转入基金（本基金）份额净值是 1.250 元，转出基金（长城货币市场证券投资基金）对应赎回费率为 0，申购补差费率为 1.2%，则可得到的转换份额及基金转换费为：

$$\text{转出金额} = 100,000 \times 1 = 100,000 \text{元}$$

$$\text{转出基金赎回费} = 0$$

$$\text{转入总金额} = 100,000 - 0 = 100,000 \text{元}$$

$$\text{转入基金申购费补差} = 100,000 - 100,000 / (1 + 1.2\%) = 1,185.77 \text{元}$$

$$\text{转入净金额} = 100,000 - 1,185.77 = 98,814.23 \text{元}$$

$$\text{转入份额} = 98,814.23 / 1.25 = 79,051.38 \text{份}$$

$$\text{基金转换费} = 0 + 1,185.77 = 1,185.77 \text{元}$$

#### ②如转出基金的申购费率≥转入基金的申购费率

基金转换费用=转出金额×转出基金赎回费率

例：某投资者持有本基金 10 万份基金份额，持有期为 100 天，决定转换为长城货币市场证券投资基金，假设转换当日转出基金（本基金）份额净值是 1.250 元，转出基金对应赎回费率为 0.5%，申购补差费率为 0，则可得到的转换份额及基金转换费为：

转出金额=100,000×1.25=125,000 元

转出基金赎回费=125,000×0.5%=625 元

转入总金额=125,000-625=124,375 元

转入基金申购费补差=0

转入净金额=124,375-0=124,375 元

转入份额=124,375/1=124,375 份

基金转换费=125,000×0.5%=625 元

(2) 对于实行级差申购费率(不同申购金额对应不同申购费率的基金)，以转入总金额对应的转出基金申购费率、转入基金申购费率计算申购补差费用；如转入总金额对应转出基金申购费或转入基金申购费为固定费用时，申购补差费用视为 0。

(3) 转出基金赎回费的 25% 计入转出基金资产（基金合同或招募说明书另有规定的除外）。

(4) 计算基金转换费用所涉及的申购费率和赎回费率均按基金合同、更新的招募说明书规定费率执行，对于通过本公司网上交易、费率优惠活动期间发生的基金转换业务，按照本公司最新公告的相关费率计算基金转换费用。

基金管理人可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同的规定之前提下，调整上述收费方式和费率水平，但最迟应于新收费办法开始实施日前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

### （三）基金税收

本基金运作过程中的各类纳税主体，依照国家法律法规的规定，履行纳税义务。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及《长城久恒灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的要求，并结合本基金管理人对基金实施的投资管理活动，对 2015 年 6 月 12 日刊登的本基金更新的招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

1、本基金由“长城久恒平衡型证券投资基金”变更为“长城久恒灵活配置混合型证券投

资基金”，相应更新了相关章节中的基金名称。

2、在“重要提示”中，更新了招募说明书所载内容截止日期与有关财务数据、净值表现截止日期。

3、在第二部分“释义”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

4、在第三部分“基金管理人”中，更新了基金管理人情况及主要人员情况。

5、在第四部分“基金托管人”中，更新了基金托管人的信息。

6、在第五部分“相关服务机构”中，更新了代销机构信息。

7、增加了第七部分“基金的历史沿革”的内容。

8、在第八部分“基金的申购与赎回”中，更新了申购和赎回的程序、申购和赎回的数额和价格、巨额赎回的情形及处理方式、暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告、基金的转换、基金的非交易过户与转托管的内容；增加了拒绝或暂停申购的情形、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形、基金份额的转让的内容。

9、在第九部分“基金的投资管理”中，更新了投资范围、投资策略、投资限制、业绩比较基准、基金管理人代表基金行使股东或债权人权利的处理原则及方法的内容；增加了风险收益特征的内容；删除了投资组合的内容；更新了投资组合报告内容，披露截至2015年9月30日的数据。

10、在第十部分“基金的业绩”中，披露了截至2015年9月30日本基金的业绩数据。

11、在第十一部分“基金的财产”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

12、在第十二部分“基金资产估值”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

13、在第十三部分“基金的收益分配”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

14、在第十四部分“基金的费用与税收”中，更新了转换费用的内容。

15、在第十五部分“基金的会计与审计”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

16、在第十六部分“基金的信息披露”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

17、在第十八部分“基金合同的变更、终止与基金财产的清算”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

18、在第十九部分“基金合同的内容摘要”中，按照变更后的本基金基金合同更新了相关内容。

19、在第二十部分“基金托管协议的内容摘要”中，按照变更后的本基金托管协议更新了相关内容。

20、在第二十一部分“对基金份额持有人的服务”中，更新了定期投资计划服务机构的信息。

21、在第二十二部分“其他应披露的事项”中，披露了本期已刊登的公告事项。

长城基金管理有限公司

二〇一五年十二月十一日