

长城安心回报混合型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

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 10 月 27 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 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 长城安心回报混合 |
| 基金主代码 | 200007 |
| 交易代码 | 200007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006 年 8 月 22 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2, 227, 276, 505. 33 份 |
| 投资目标 | 以获取高于银行一年期定期存款（税前）利率 2 倍的回报为目标，通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值，争取为投资人实现长期稳定的绝对回报。 |
| 投资策略 | 分析上市公司股息率、固定收益品种当期收益率、上市公司持续成长潜力，动态配置基金资产。采用“注重收益、关注成长、精选个股”的投资策略，通过把握上市公司股息率预期、持续成长潜力，选择具有持续分红能力或持续成长潜力的企业作为主要投资对象。 |
| 业绩比较基准 | 银行一年期定期存款（税前）利率的 2 倍 |
| 风险收益特征 | 本基金是绝对回报产品，其预期收益与风险低于股票基金，高于债券基金与货币市场基金。 |
| 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7月1日－2017年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 29,847,061.92 |
| 2. 本期利润 | 46,010,849.88 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0200 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,318,010,814.69 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0407 |

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。

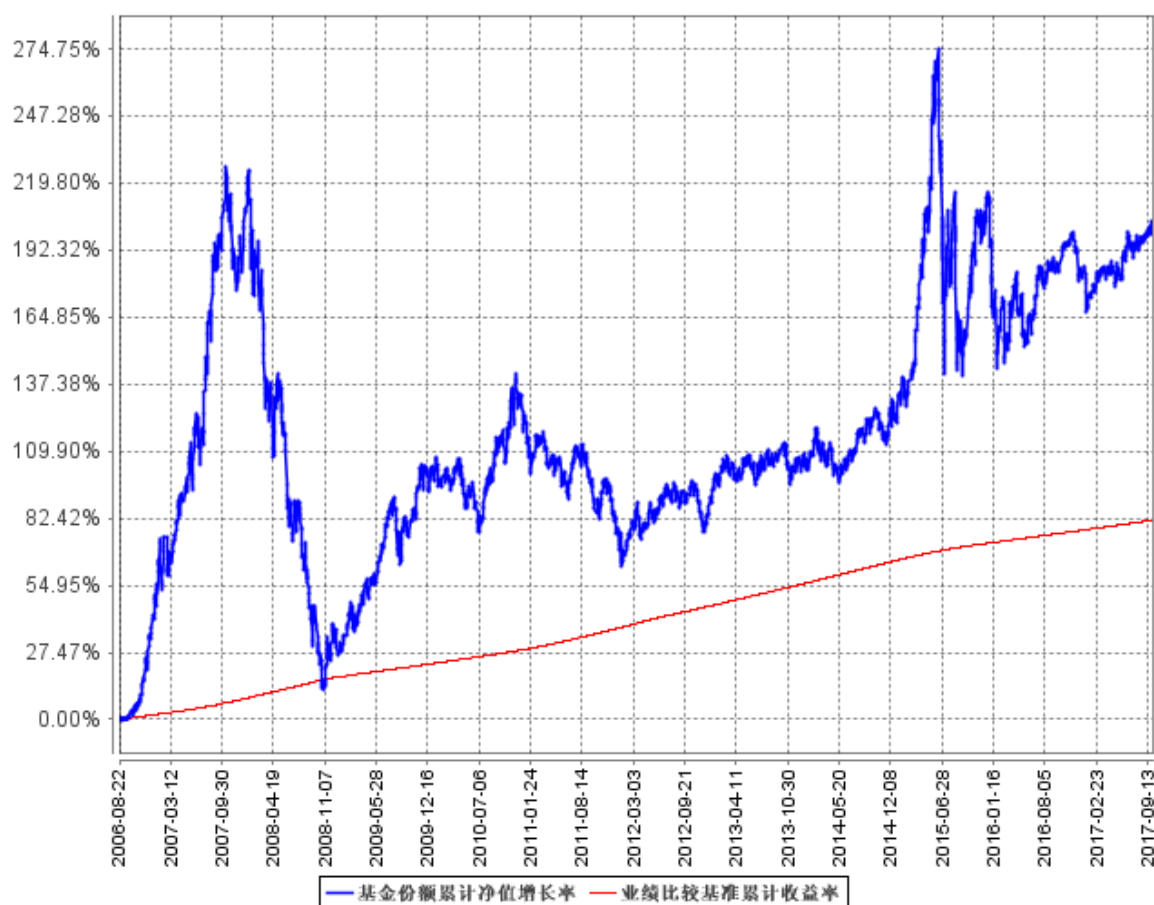
3.2 基金净值表现

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 | 2.04% | 0.53% | 0.76% | 0.01% | 1.28% | 0.52% |

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

基金份额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比图



注：本基金合同规定本基金投资组合为：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%—85%；现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的 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 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 | | |
| 何以广 | 长城中小盘、长城久富、长城安心回 | 2017 年 3 月 16 日 | - | 6 年 | 男，中国籍，清华大学核工程与核技术学士、清华大学核科学与技术连读博士。 |

| | | | | | |
|--|---------------|--|--|--|---|
| | 报和长城环保基金的基金经理 | | | | 2011 年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城消费增值混合型证券投资基金”基金经理助理、“长城优化升级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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城安心回报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

我们一直认为，在社会发展过程中，部分新的优秀公司不断涌现，或业绩反转，或新产品驱动成长，或竞争力提升等，这些因素都会驱动公司价值不断增长。同时，一些消费品公司的价值随着时间不断成长。投资市场上的这两类公司是本基金在三季度的主要方向。回顾三季度市场行情，供给侧改革不断加强，周期性产品的价格加速上扬，周期股创造了一波大的行情，这些超

过了我们的预期。

在第三季度，本基金行业配置较为均衡，保持了 70%-80%的仓位。总的来看，本基金以净值稳定上涨为目标，主要配置了高成长、低估值的个股以及部分业绩复苏的公司，包括食品饮料、医药、LED、PPP、银行、电子等。由于本基金较少参与周期股，因此本基金在第三季度的业绩较为一般。展望 2017 年第四季度，我们认为市场将偏向于有业绩的成长股。我们判断一批高成长、低估值或业绩复苏的公司将会走出独立行情，同时一些消费品公司也将出现估值切换行情。

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 2.04%，本基金业绩比较基准收益率为 0.76%。

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 | 1,770,736,067.89 | 74.33 |
| | 其中：股票 | 1,770,736,067.89 | 74.33 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 257,262,400.00 | 10.80 |
| | 其中：债券 | 257,262,400.00 | 10.80 |
| | 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 | 148,700,423.05 | 6.24 |
| | 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 | 76,624,903.66 | 3.22 |
| 8 | 其他资产 | 128,971,057.58 | 5.41 |
| 9 | 合计 | 2,382,294,852.18 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 39,793.60 | 0.00 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|-------|
| C | 制造业 | 1,211,755,575.26 | 52.28 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 31,093.44 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 1,966,000.00 | 0.08 |
| F | 批发和零售业 | 94,045,104.53 | 4.06 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 52,504,650.15 | 2.27 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 14,623,588.93 | 0.63 |
| J | 金融业 | 147,456,661.80 | 6.36 |
| K | 房地产业 | 82,850,003.30 | 3.57 |
| 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 | 103,889,645.98 | 4.48 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 35,573,500.49 | 1.53 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 26,000,450.41 | 1.12 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,770,736,067.89 | 76.39 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 169,980 | 87,988,447.20 | 3.80 |
| 2 | 002475 | 立讯精密 | 3,438,910 | 71,047,880.60 | 3.07 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 1,199,517 | 68,708,333.76 | 2.96 |
| 4 | 002236 | 大华股份 | 2,599,925 | 62,580,194.75 | 2.70 |
| 5 | 300355 | 蒙草生态 | 4,696,222 | 60,628,226.02 | 2.62 |
| 6 | 000063 | 中兴通讯 | 2,049,960 | 58,013,868.00 | 2.50 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 2,099,957 | 57,748,817.50 | 2.49 |
| 8 | 600702 | 沱牌舍得 | 1,386,900 | 54,213,921.00 | 2.34 |
| 9 | 600466 | 蓝光发展 | 6,069,697 | 54,020,303.30 | 2.33 |
| 10 | 000661 | 长春高新 | 355,875 | 52,865,231.25 | 2.28 |

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 | 234,773,500.00 | 10.13 |
| | 其中：政策性金融债 | 234,773,500.00 | 10.13 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,104,000.00 | 0.87 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 2,384,900.00 | 0.10 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 257,262,400.00 | 11.10 |

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 | 170204 | 17 国开 04 | 1,000,000 | 99,800,000.00 | 4.31 |
| 2 | 130234 | 13 国开 34 | 700,000 | 70,161,000.00 | 3.03 |
| 3 | 170410 | 17 农发 10 | 500,000 | 49,835,000.00 | 2.15 |
| 4 | 011755005 | 17 杭金投 SCP001 | 200,000 | 20,104,000.00 | 0.87 |
| 5 | 108601 | 国开 1703 | 150,000 | 14,977,500.00 | 0.65 |

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：本基金本报告期末投资股指期货，本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：本基金本报告期末未进行国债期货投资，本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

本报告期本基金投资的前十名证券除中兴通讯发行主体外，其他证券的发行主体未出现被监管部门立案调查、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

中兴通讯股份有限公司（以下简称中兴通讯或公司）于 2017 年 3 月 8 日发布“关于重大事项进展公告”，公告称：公司已就美国商务部工业与安全局（BIS）、美国司法部（DOJ）及美国财政部海外资产管理办公室（OFAC）对公司遵循美国出口管制条例及美国制裁法律情况的调查达成协议。鉴于公司违反了美国出口管制法律，并在调查过程中因提供信息及其他行为违反了相关美国法律法规，公司已同意认罪并支付合计 892,360,064 美元罚款。此外，BIS 还对公司处以暂缓执行的 3 亿美元罚款，在公司于七年暂缓期内履行与 BIS 达成的协议要求的事项后将被豁免支付。公司与 OFAC 达成的协议签署即生效，公司与 DOJ 达成的协议在获得德克萨斯州北区美国地方法院（以下简称“法院”）的批准后生效，法院批准公司与 DOJ 达成的协议是 BIS 发布和解令的先决条件。同时，公司与 DOJ 达成的协议获得法院批准、公司认罪及 BIS 助理部长签发和解令后，BIS 会建议将公司从实体名单移除。

本基金管理小组分析认为，中兴通讯在美国的违规事项已经结案，罚款在 2016 年年报中已经计提，作为通讯设备行业的龙头公司，其未来成长的不确定因素已经消除。本基金经理依据基金合同和本公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对中兴通讯进行了投资。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保证金 | 1,264,790.05 |
| 2 | 应收证券清算款 | 124,588,779.52 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,099,404.72 |
| 5 | 应收申购款 | 18,083.29 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 128,971,057.58 |

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 | 2,365,375,978.28 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,455,976.35 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 140,555,449.30 |
| 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 | 2,227,276,505.33 |

§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

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

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. 本基金设立批准的相关文件
2. 《长城安心回报混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城安心回报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

公司网址：<http://www.ccfund.com.cn>