

长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资
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的法律责任。

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。

长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金报告期自 2017 年 07 月 05 日起至 09 月 30 日止，原久嘉证券投资基金报告期自 2017 年 07 月 01 日起至 07 月 04 日止。

久嘉证券投资基金以通讯方式召开了久嘉证券投资基金基金份额持有人大会，于 2017 年 5 月 23 日表决通过了《关于久嘉证券投资基金转型有关事项的议案》（详见 2017 年 5 月 24 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登的《久嘉证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》）。久嘉证券投资基金于 2017 年 07 月 05 日终止上市，由封闭式基金转型为开放式基金，同时名称变更为长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金，其基金简称、交易代码、基金运作方式、基金合同存续期、投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征等均发生改变。自 2017 年 7 月 5 日起，由《久嘉证券投资基金基金合同》修订而成的《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》生效，原《久嘉证券投资基金基金合同》自同日起失效。

§ 2 基金产品概况

转型后:

| | |
|------------|---|
| 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 | 1, 310, 358, 387.06 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 | <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 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 |

转型前：

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 长城久嘉封闭 |
| 场内简称 | 基金久嘉 |
| 基金主代码 | 184722 |
| 交易代码 | 184722 |
| 基金运作方式 | 契约型封闭式 |
| 基金合同生效日 | 2002 年 7 月 5 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,000,000,000.00 份 |
| 投资目标 | 为投资者减少和分散投资风险, 确保基金资产的安全并谋求长期稳定的收益。 |
| 投资策略 | 根据中国证券市场的特点, 本基金将极其注重对市场整体趋势的把握, 重视对投资的市场时机选择。本基金将注重评判与把握不同类别投资市场的整体风险与收益, 在不同阶段合理配置基金资产在股票、债券、现金的分配比例。 |
| 业绩比较基准 | 上证 A 股指数 |
| 风险收益特征 | 中性的风险偏好, 力争实现年度内基金单位资产净值在市场下跌时跌幅不高于比较基准跌幅的 60%, 在市场上涨时增幅不低于比较基准的 70%。 |
| 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（转型后）

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2017 年 7 月 5 日 — 2017 年 9 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 20,128,485.41 |
| 2. 本期利润 | -14,704,823.53 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0083 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,345,763,872.64 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0270 |

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，基金转型未满一个季度。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2017 年 7 月 1 日 — 2017 年 7 月 4 日） |
|-----------------|--------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -85,162.10 |
| 2. 本期利润 | -4,187,999.05 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0021 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,993,796,526.45 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9969 |

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。

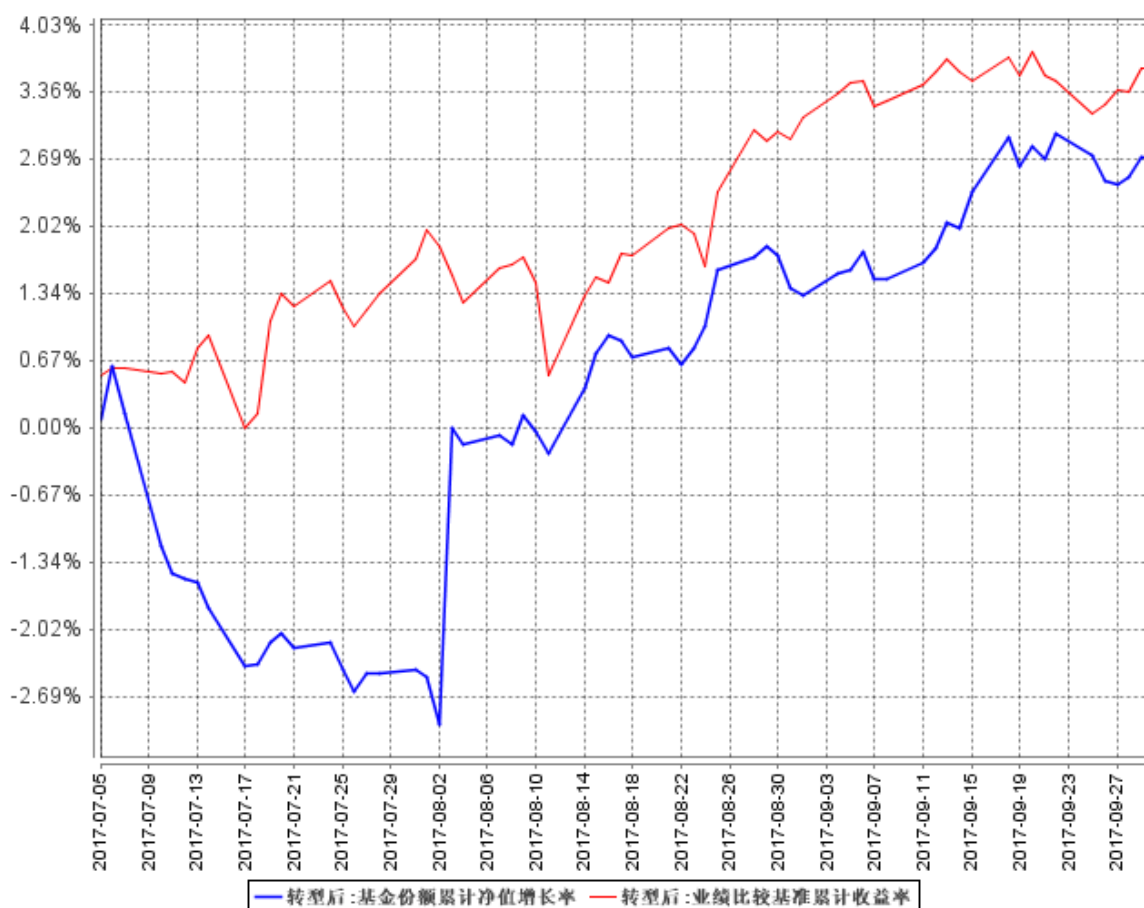
3.2 基金净值表现（转型后）

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 |
|---------------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自基金转型之日起至 2017 年 9 月 30 日 | 2.70% | 0.49% | 3.60% | 0.31% | -0.90% | 0.18% |

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

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：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。

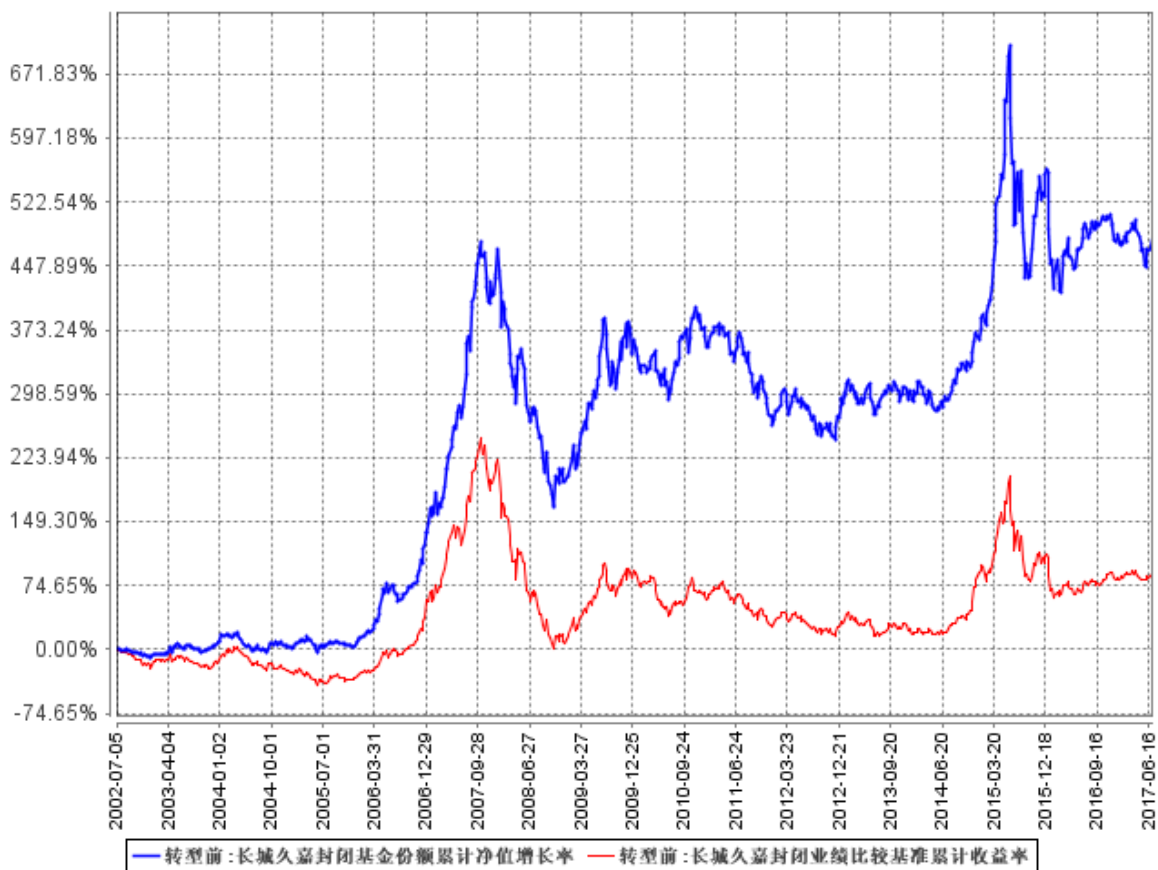
3.2 基金净值表现（转型前）

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 |
|--------------------------------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 7 月 4 日 | -0.21% | 0.00% | -0.30% | 0.00% | 0.09% | 0.00% |

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

长城久嘉封闭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：①本基金合同约定：本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%，本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 20%。

②本基金自 2017 年 7 月 5 日起，由《久嘉证券投资基金基金合同》修订而成的《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》生效，原《久嘉证券投资基金基金合同》自同日起失效。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

| 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 | 久嘉证券投资基金、长城久惠保本、长城久 | 2012年3月7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 |

| | | | | | |
|----|----------------------------|-----------------|---|-----|--|
| | 鑫保本、长城久祥保本和长城久源保本的基金经理 | | | | 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。 |
| 乔春 | 久嘉证券投资基金、长城环保、长城双动力基金的基金经理 | 2014 年 9 月 16 日 | - | 7 年 | 男，中国籍，中南大学环境工程专业工学学士、南开大学金融学硕士。2010 年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员，“长城安心回报混合型证券投资基金”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。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

| 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 | | |
| 乔春 | 长城久嘉创新成长混合型基金、长城环保和长城双动力基金的基金经理 | 2017 年 7 月 5 日 | 2017 年 8 月 18 日 | 7 年 | 男，中国籍，中南大学环境工程专业工学学士、南开大学金融学硕士。2010 年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员，“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理助理，“久嘉证券投资基金（该基金自 2017 年 7 月 5 |

| | | | | | |
|-----|---|------------|---|-----|---|
| | | | | | 日起转型为“长城久嘉创新成长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”和“长城双动力混合型证券投资基金”的基金经理。 |
| 蒋劲刚 | 长城久惠保本、长城久鑫保本、长城久祥保本、长城久源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。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------|

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。

③龙宇飞先生于 2017 年 10 月 18 日起担任本基金的基金经理。

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》、《长城久嘉创新成长灵活配置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

三季度，全球主要经济体复苏在持续，美国虽然短期就业数据受到飓风等气候影响有所波动，但是增长依然稳健，美联储维持利率不变的同时开启了缩表进程。欧洲经济复苏态势延续，欧元区 9 月份制造业 PMI 录得 58.1，创出自 2011 年 2 月以来的新高。良好的外部环境提供了稳定的外部需求。国内宏观经济短期内受到天气及去产能、环保限产、房地产调控等因素的影响有所回

落，但是仍旧韧性十足。官方 PMI 仍然处于扩张区域，并在 9 月份达到 52.4，这是 2012 年 5 月以来的最高点。用电量、货运量、重卡和工程机械销量等数据均反映宏观经济稳中向好的趋势没有改变。而这还是在去产能力度不减、金融去杠杆加码的情况下实现的，更是难能可贵。世界银行等国际组织纷纷调高中国全年经济增长预测。

证券市场对外开放的效应继续发酵，业绩、估值、核心竞争力以及长期盈利前景等基本因素比以往更加主导证券市场。得益于宏观经济的稳中趋好以及限产力度不减，大宗商品价格超预期维持高位，相关的煤炭、钢铁、有色金属制造业业绩改善显著，带动了股价的良好表现。各行业具备核心竞争优势的龙头公司往往获得更多的关注，也有更好的股价表现。这在食品饮料、电子、家电及高端装备制造业都有体现。短期内受到人民币升值及成本压力影响，家电、纺织服装等板块相对较弱。

久嘉基金本报告期内完成由封闭式基金向开放式基金的转换。目前处于建仓期，考虑到基金规模可能出现的变化，本基金采取相对保守的仓位控制策略，维持较低仓位，配置品种倾向于估值有吸引力的安全品种如家电、食品饮料、大金融类个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

转型后：

截至 2017 年 9 月 30 日，长城久嘉创新成长混合份额净值为 1.0270 元，自 2017 年 7 月 5 日起至 2017 年 9 月 30 日止，基金份额净值增长率为 2.70%，业绩比较基准收益率 3.60%。

转型前：

截至 2017 年 7 月 4 日，长城久嘉封闭份额净值为 0.9969 元，自 2017 年 7 月 1 日起至 2017 年 7 月 4 日止，基金份额净值增长率为-0.21%，业绩比较基准收益率-0.30%。

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

转型后：

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 | 401,802,134.68 | 29.41 |
| | 其中：股票 | 401,802,134.68 | 29.41 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 281,424,761.20 | 20.60 |
| | 其中：债券 | 281,424,761.20 | 20.60 |
| | 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 | 580,000,000.00 | 42.45 |
| | 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 | 98,300,186.84 | 7.19 |
| 8 | 其他资产 | 4,902,429.96 | 0.36 |
| 9 | 合计 | 1,366,429,512.68 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 304,276,315.36 | 22.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 31,093.44 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 26,385.45 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 25,571.91 | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17,468.03 | 0.00 |
| J | 金融业 | 81,926,000.00 | 6.09 |
| K | 房地产业 | 15,340,000.00 | 1.14 |
| 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 | 115,299.99 | 0.01 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 44,000.50 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 401,802,134.68 | 29.86 |

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 | 300145 | 中金环境 | 4,600,007 | 79,396,120.82 | 5.90 |
| 2 | 002508 | 老板电器 | 1,358,088 | 57,379,218.00 | 4.26 |
| 3 | 002217 | 合力泰 | 3,000,000 | 33,750,000.00 | 2.51 |
| 4 | 000858 | 五粮液 | 506,400 | 29,006,592.00 | 2.16 |
| 5 | 601336 | 新华保险 | 500,000 | 28,335,000.00 | 2.11 |
| 6 | 300156 | 神雾环保 | 1,100,018 | 27,577,451.26 | 2.05 |
| 7 | 000651 | 格力电器 | 500,000 | 18,950,000.00 | 1.41 |
| 8 | 601166 | 兴业银行 | 1,000,000 | 17,290,000.00 | 1.28 |
| 9 | 000001 | 平安银行 | 1,500,000 | 16,665,000.00 | 1.24 |
| 10 | 600325 | 华发股份 | 2,000,000 | 15,340,000.00 | 1.14 |

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 | 35,120,701.20 | 2.61 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 245,678,060.00 | 18.26 |
| | 其中：政策性金融债 | 245,678,060.00 | 18.26 |
| 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） | 626,000.00 | 0.05 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 281,424,761.20 | 20.91 |

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 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 150210 | 15 国开 10 | 1,200,000 | 118,632,000.00 | 8.82 |
| 2 | 130231 | 13 国开 31 | 1,000,000 | 99,160,000.00 | 7.37 |
| 3 | 010107 | 21 国债(7) | 344,760 | 35,120,701.20 | 2.61 |
| 4 | 018002 | 国开 1302 | 273,500 | 27,886,060.00 | 2.07 |
| 5 | 128016 | 雨虹转债 | 6,260 | 626,000.00 | 0.05 |

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

本基金本报告期末未进行股指期货投资，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

本基金本报告期末未进行国债期货投资，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 | 997,108.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | 139,590.37 |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,762,002.19 |
| 5 | 应收申购款 | 3,729.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,902,429.96 |

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 | 300145 | 中金环境 | 79,396,120.82 | 5.90 | 重大事项停牌 |
| 2 | 300156 | 神雾环保 | 27,577,451.26 | 2.05 | 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。

转型前：

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 | 1,231,308,278.64 | 61.60 |
| | 其中：股票 | 1,231,308,278.64 | 61.60 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 406,834,945.00 | 20.35 |
| | 其中：债券 | 406,834,945.00 | 20.35 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 350,973,099.09 | 17.56 |
| 8 | 其他资产 | 9,605,478.23 | 0.48 |

| | | | |
|---|----|------------------|--------|
| 9 | 合计 | 1,998,721,800.96 | 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 | 155,792,058.24 | 7.81 |
| C | 制造业 | 1,030,209,671.88 | 51.67 |
| 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 | 7,639.62 | 0.00 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 43,560,108.90 | 2.18 |
| 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 | 1,738,800.00 | 0.09 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,231,308,278.64 | 61.76 |

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 | 000968 | 蓝焰控股 | 10,700,004 | 155,792,058.24 | 7.81 |
| 2 | 603898 | 好莱客 | 3,194,779 | 113,286,863.34 | 5.68 |
| 3 | 600885 | 宏发股份 | 2,200,019 | 89,738,775.01 | 4.50 |
| 4 | 300145 | 中金环境 | 4,600,007 | 77,832,118.44 | 3.90 |
| 5 | 002508 | 老板电器 | 1,894,868 | 77,196,922.32 | 3.87 |
| 6 | 300156 | 神雾环保 | 2,380,794 | 76,304,447.70 | 3.83 |
| 7 | 000823 | 超声电子 | 5,200,032 | 76,076,468.16 | 3.82 |
| 8 | 002185 | 华天科技 | 10,500,018 | 75,075,128.70 | 3.77 |
| 9 | 600426 | 华鲁恒升 | 6,300,013 | 71,001,146.51 | 3.56 |
| 10 | 002043 | 兔宝宝 | 3,900,024 | 56,706,348.96 | 2.84 |

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 | 159,744,000.00 | 8.01 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 247,090,945.00 | 12.39 |
| | 其中：政策性金融债 | 247,090,945.00 | 12.39 |
| 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 | 406,834,945.00 | 20.41 |

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 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 010107 | 21 国债(7) | 1,560,000 | 159,744,000.00 | 8.01 |
| 2 | 150210 | 15 国开 10 | 1,200,000 | 119,136,000.00 | 5.98 |
| 3 | 130231 | 13 国开 31 | 1,000,000 | 99,820,000.00 | 5.01 |
| 4 | 018002 | 国开 1302 | 273,500 | 28,134,945.00 | 1.41 |

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

本基金本报告期末未进行股指期货投资，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

本基金本报告期末未进行国债期货投资，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 | 728,543.13 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,876,935.10 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,605,478.23 |

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 | 300145 | 中金环境 | 77,832,118.44 | 3.90 | 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（转型后）

单位：份

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| 基金转型日（2017年7月5日）基金份额总额 | 2,000,000,000.00 |
| 基金转型日起至报告期期末基金总申购份额 | 545,052,244.06 |
| 减：基金转型日起至报告期期末基金总赎回份额 | 1,170,073,557.18 |
| 基金转型日起至报告期期末基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列） | -64,620,299.82 |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,310,358,387.06 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

单位：份

| | |
|--------------------------|---------------|
| 基金转型日管理人持有的本基金份额 | 43,534,914.82 |
| 基金转型日起至报告期期末买入/申购总份额 | - |
| 基金转型日起至报告期期末卖出/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(%) | 3.32 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型后）

本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资于本基金。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.3 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

单位：份

| | |
|------------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 44,988,500.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 2017年7月4日管理人持有的本基金份额 | 44,988,500.00 |
| 2017年7月4日持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 2.25 |

7.4 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

本基金的基金管理人于 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 7 月 4 日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（转型后）

| 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 | 20170926-20170930 | 14,601,333.77 | 291,685,176.20 | 14,601,333.77 | 291,685,176.20 | 22.2600% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

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

本基金在短期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。

注：封闭式基金久嘉证券投资基金于 2017 年 7 月 5 日转型为开放式基金长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金，上表投资者机构 1 转型前持有基金份额为 15,088,857.00 份，按 0.967689850 比例折算后的确权份额为 14,601,333.77 份，在 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 7 月 4 日期间（转型前）该投资者持有基金份额占比未达到 20%。

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