

长城久惠灵活配置混合型证券投资基金
(原长城久惠保本混合型证券投资基金转
型)

2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 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 10 月 23 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。

长城久惠灵活配置混合型证券投资基金报告期自 2018 年 08 月 02 日起至 09 月 30 日止，原长城久惠保本混合型证券投资基金报告期自 2018 年 07 月 01 日起至 08 月 01 日止。

本报告期长城久惠保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期，但本基金管理人无法为转入下一保本周期确定保障义务人，不符合避险策略基金的存续条件，按照基金合同的约定，经基金管理人和基金托管人同意，变更为“长城久惠灵活配置混合型证券投资基金”，基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容也将根据基金合同的相关约定作相应修改。自 2018 年 8 月 2 日起，《长城久惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，原《长城久惠保本混合型证券投资基金》自同日起失效。

§2 基金产品概况

转型后：

基金简称	长城久惠混合
基金主代码	001363
交易代码	001363
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 8 月 2 日

报告期末基金份额总额	151,168,383.83 份
投资目标	本基金通过把握经济周期及行业轮动，挖掘中国经济成长过程中强势行业的优质上市公司，在控制风险的前提下，力求实现基金资产长期稳定的增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>在大类资产配置中，本基金将采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、利率走势、资金供需情况、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险及提高基金收益的目的。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>本基金在行业配置上，采用“投资时钟理论”，对于经济周期景气进行预判，并按照行业轮动的规律进行行业配置。通过对于经济增速、通货膨胀率、以及其他宏观经济指标的分析，可以将经济周期大致划分入复苏、增长、萧条、衰退四个阶段。对应不同的阶段，不同的阶段，配置不同的大类资产及不同的行业，将取得不同的收益，并能够呈现出一定的规律性。</p> <p>3、个股投资策略</p> <p>在个股选择上，基金管理人将优选具备核心竞争力并估值合理的优势个股。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>当股票市场投资风险和不确定性增大时，本基金将择机把部分资产转换为债券资产，降低基金组合资产风险水平。本投资组合对于债券的投资以久期管理策略为基础，在此基础上结合收益率曲线策略、个券选择策略、跨市场套利策略对债券资产进行动态调整，并择机把握市场低效或失效情况下的交易机会。</p>
业绩比较基准	$55\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 45\% \times \text{中债总财富指数收益率}$
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其长期平均风险和预期收益率高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金，为中等风险、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	中国建设银行股份有限公司

转型前：

基金简称	长城久惠保本
基金主代码	001363
交易代码	001363
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 27 日
报告期末基金份额总额	290,465,234.36 份
投资目标	本基金通过安全资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用固定比例组合保险策略（Constant Proportion Portfolio Insurance）和时间不变性投资组合保险策略（Time Invariant Portfolio Protection），建立和运用严格的动态资产数量模型，动态调整安全资产与风险资产的投资比例，以保证基金资产在三年保本周期末本金安全，并力争实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	3 年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。
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

注：该基金于 2018 年 8 月 2 日转型，该日起长城久惠保本混合型证券投资基金变更为长城久惠灵活配置混合型证券投资基金。

§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（2018 年 8 月 2 日 — 2018 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	134,350.84
2. 本期利润	-125,524.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0007
4. 期末基金资产净值	156,473,236.90
5. 期末基金份额净值	1.0351

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 2018 年 8 月 2 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（2018 年 7 月 1 日 — 2018 年 8 月 1 日）
1. 本期已实现收益	1,324,010.73
2. 本期利润	1,128,064.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0012
4. 期末基金资产净值	300,862,269.61
5. 期末基金份额净值	1.0358

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。

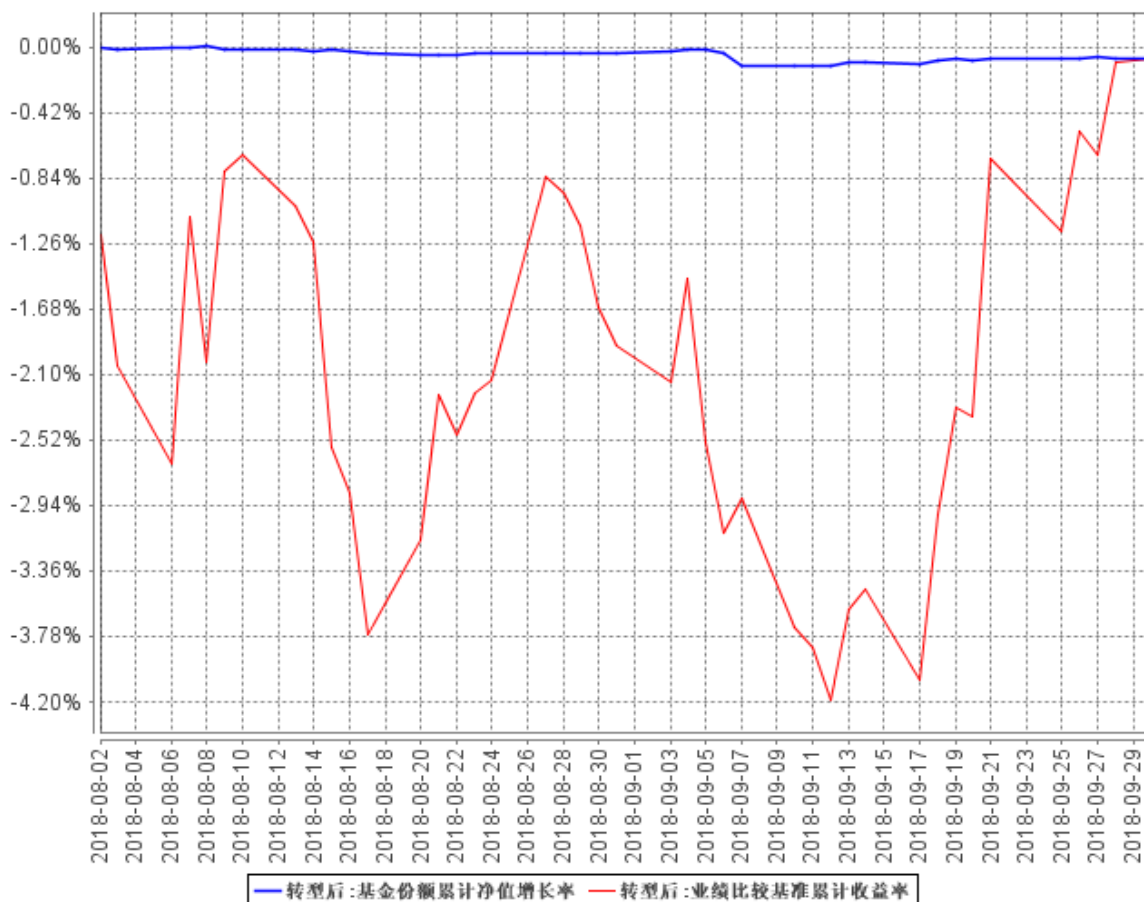
3.2 基金净值表现（转型后）

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
过去三个月	-0.07%	0.02%	-0.08%	0.76%	0.01%	-0.74%

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：①本基金合同规定本基金股票等权益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%，债券等固定收益类投资占基金资产的比例范围为 0-95%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

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 2018 年 8 月 2 日，截止本报告期末，基金转型未满一年。

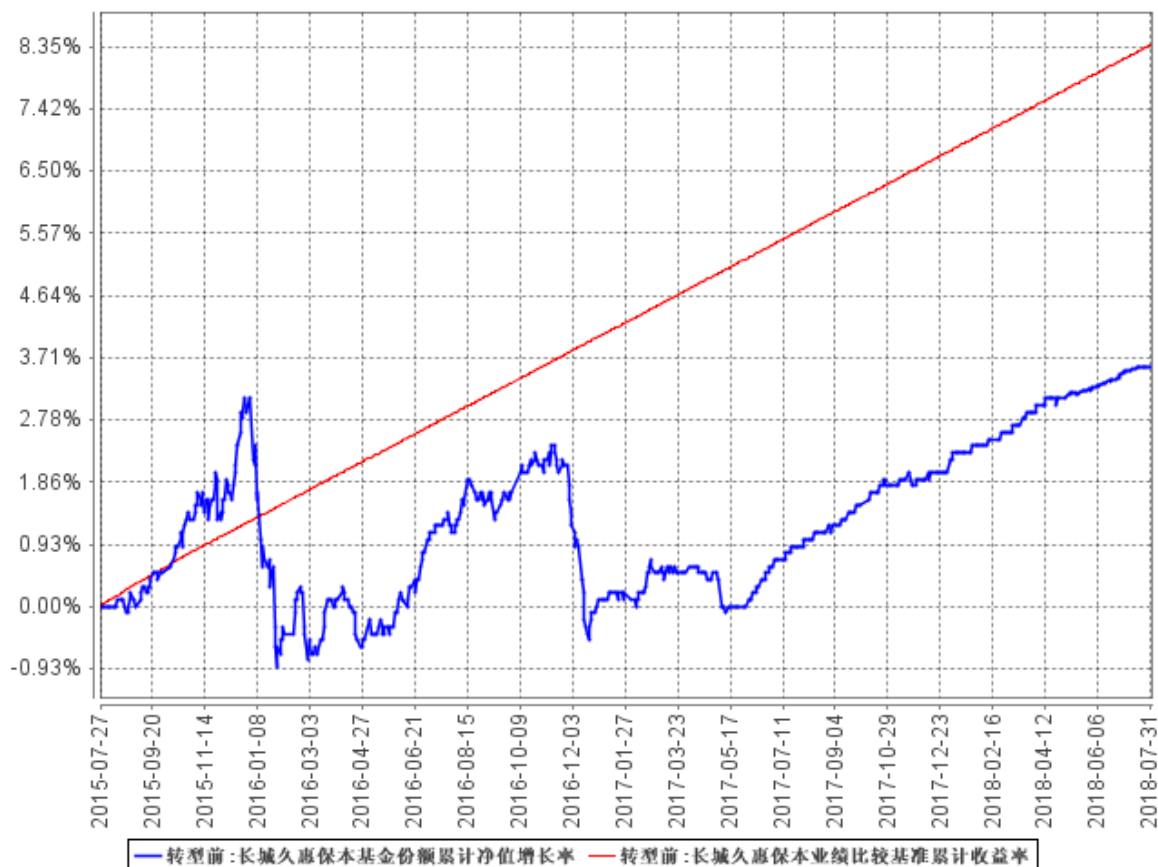
3.2 基金净值表现（转型前）

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
过去三个月	0.13%	0.01%	0.24%	0.01%	-0.11%	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

长城久惠保本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的投资组合比例为：股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于 40%；债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于 60%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

③自 2018 年 8 月 2 日起，由《长城久惠保本混合型证券投资基金》修订而成的《长城久惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，原《长城久惠保本混合型证券投资基金》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		
储雯玉	长城稳固收益债券、长城久惠保本、长城久利保本、长城久润保本、长城久源保本、长城久恒混合基金的基金经理	2015年8月11日	2018年8月2日	10年	女，中国籍，中央财经大学经济学学士、北京大学经济学硕士、香港大学金融学硕士。2008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，“长城久鑫保本混合型证券投资基金”和“长城久惠保本混合型证券投资基金”基金经理。
蔡旻	长城稳健增利基金、长城久祥保本、长城久盈分级债券、长城久惠保本、长城久源保本、长城久稳债券、长城增强收益债券、长城稳固收益债券、长城久利保本、长城久信债券基金和长城久荣定期开放债券型发起式基金的基金经理	2016年5月20日	2018年8月2日	8年	男，中国籍，厦门大学金融工程学士、硕士。2010年进入长城基金管理有限公司，曾任债券研究员，“长城货币市场证券投资基金”基金经理助理，“长城淘金一年期理财债券型证券投资基金”，“长城岁岁金理财债券型证券投资基金”，“长城保本混合型证券投资基金”，“长城新优选混合型证券投资基金”、“长城新视野混合型证券投资基金”和“长城久惠保本混合型证券投资基金”的基金经理。
蒋劲刚	长城久惠保本、长城久祥保本、长城久源保本和长城久嘉创新成长混合型基金的	2017年5月9日	2018年8月2日	20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。

	基金经理				2001 年 10 月进入长城基金管理有限公司，曾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”、“长城景气行业龙头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”、“长城久鑫保本混合型证券投资基金”和“长城久惠保本混合型证券投资基金”的基金经理。
--	------	--	--	--	---

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。

③储雯玉女士自 2018 年 8 月 16 日起，恢复履行基金经理职务。

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		
马强	固定收益部副总经理、长城新策略混合、长城新优选混合、长城久安保本、长城久润保本、长城久益保本、长城久鼎保本、长城久盛安稳债券、长城积极增利债券、长城新视野混合和长城久惠混合基金	2018 年 8 月 2 日	-	6 年	男，中国籍，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，“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”、“长城增强收益定期

	的基金经理			开放债券型证券投资基金”和“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”、“长城久鑫保本混合型证券投资基金”和“长城保本混合型证券投资基金”的基金经理。
--	-------	--	--	--

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》、《长城久惠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，国内经济整体运行平稳，但在固定投资增速下滑以及中美贸易摩擦仍未缓解的背景

下，增长面临的压力有所增加。因此，财政政策和货币政策都围绕稳增长的主题而展开。工业增加值方面，7月和8月的增速达到6.0%和6.1%，显示了较强的韧性。微观的发电数据也表明，目前的经济运行较为良好，8月发电量6405亿千瓦时，同比增加7.3%，高于6月、7月的6.7%和5.7%。但当前的市场担忧主要集中在四季度和明年的经济形势，尤其是美国对华贸易战不断加码，使得出口增速和人民币汇率承压，PMI新出口订单指数和外汇储备已有所反映。通胀方面，国际原油价格在OPEC限产和美国对伊朗制裁的背景下不断走高，布伦特原油价格已经稳定在80美元以上，对于推升国内通胀产生一定压力。国内生猪价格也在三季度有所反弹，主要源于非洲猪瘟的蔓延，减少了一部分生猪的供给。

三季度货币政策继续保持稳健中性，央行通过降准、逆回购和MLF操作，向市场投放较多的流动性，资金面非常宽松，隔夜和7d利率都处于历史低位，银行的超额准备金率也较上半年有所回升。反映在收益率上，则是短端债券收益率下行较多，如1Y国开债券由3.55%下行至3.08%，下行幅度为47bp，3Y国开债券由4.0%下行至3.65%，下行幅度为35bp。而长端债券受政策影响较大，尤其是7月下旬政治局和国务院会议定调更加积极的财政政策之后，收益率迅速反弹，从整个季度来看，长端债券收益率仅有小幅下行。

面对较为确定的流动性环境，以及复杂的基本面和政策面，三季度本基金配置了部分3Y以内的短端债券，但组合整体仓位和久期都保持中性，灵活性较强。股票操作方面，由于股市持续下跌，无论是蓝筹股还是题材股都跌幅较大，市场无任何赚钱效应，作为一只灵活配置的基金，本组合在三季度没有参与个股投资，相对收益表现较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，转型前长城久惠保本份额净值增长率为0.13%，业绩比较基准收益率为0.24%；转型后长城久惠混合份额净值增长率为-0.07%，业绩比较基准收益率为-0.08%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	118,523,891.60	74.99
	其中：债券	118,523,891.60	74.99
	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	24,500,000.00	15.50
	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	13,416,302.41	8.49
8	其他资产	1,613,417.29	1.02
9	合计	158,053,611.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	11,146,490.70	7.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	47,241,900.90	30.19
	其中：政策性金融债	47,241,900.90	30.19
4	企业债券	60,135,500.00	38.43
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	118,523,891.60	75.75

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	018005	国开 1701	470,490	47,241,900.90	30.19
2	019537	16 国债 09	111,610	11,146,490.70	7.12
3	136833	G17 三峡 1	100,000	10,101,000.00	6.46
4	143081	17 长电 01	100,000	10,076,000.00	6.44
5	143192	17 邮政 03	100,000	10,067,000.00	6.43
5	143194	17 电投 10	100,000	10,067,000.00	6.43

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	7,936.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,605,430.46
5	应收申购款	49.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,613,417.29

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。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	594,601,105.45	99.94
8	其他资产	337,184.08	0.06
9	合计	594,938,289.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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。

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	10,674.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	326,509.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	337,184.08
---	----	------------

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（转型后）

单位：份

基金转型日（2018年8月2日）基金份额总额	290,465,234.36
基金转型日起至报告期期末基金总申购份额	172,838.09
减：基金转型日起至报告期期末基金总赎回份额	139,469,688.62
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）	-
报告期期末基金份额总额	151,168,383.83

§6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

报告期期初基金份额总额	983,806,704.02
报告期期间基金总申购份额	51,896.48
减：报告期期间基金总赎回份额	693,393,366.14
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	290,465,234.36

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

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 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细（转型后）

注：本报告期本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

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（转型前）

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

备查文件目录

1. 中国证监会许可长城久惠保本混合型证券投资基金注册的文件
2. 《长城久惠保本混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城久惠保本混合型证券投资基金托管协议》
4. 中国证监会准予长城久惠保本混合型证券投资基金变更注册的文件
5. 《长城久惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
6. 《长城久惠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

10.2 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

10.3 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