长城双动力股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:2015年7月21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2015年07月17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2015年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城双动力股票
基金主代码	200010
交易代码	200010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月15日
报告期末基金份额总额	545,426,530.95份
投资目标	充分挖掘上市公司从内生性增长到外延式扩张过程中产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。
投资策略	采用“自下而上、个股优选”的投资策略,运用长城基金上市公司价值创造评估系统分析上市公司内生性增长潜力与外延式扩张潜质,选择以内生性增长为基础或具备外延式扩张能力的优秀上市公司构建并动态优化投资组合。
业绩比较基准	75%×中信标普300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,主要投资于具有内生性增长潜力或外延式扩张潜质的优势上市公司,属于预期风险收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	291,004,816.20
2.本期利润	39,362,297.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0898
4.期末基金资产净值	1,175,941,538.12
5.期末基金份额净值	2.1560

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	8.92%	2.76%	9.02%	1.94%	-0.10%	0.82%

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

注:本基金合同规定本基金投资组合为:股票资产占基金资产60%-95%,权证投资占基金资产0%-3%,债券占基金资产0%-35%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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		
吴文庆	公司研究部副总经理、长城久恒、长城双动力、长城消费、长城新兴产业、长城环保、长城改革红利基金的基金经理	2013年12月26日	-	6年	男,中国籍,上海交通大学生物医学工程博士,2010年进入长城基金管理有限公司,曾任职于银行业研究员,“长城品牌优选股票型证券投资基金”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。

4.2 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》、《长城双动力股票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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度国内经济层面仍然继续寻底,新开工持续下滑,出口和内需仍然萎靡不振。为了刺激经济,央行两次降息,但目前来看,经济还在持续的下滑趋势当中。股票市场在二季度走出了两个极端,本季度前两个月,大盘和创业板加速上涨,但在六月证监会查两融的导火索下,价格与价值的偏离效应开始显现,股价应声回落,杠杆资金在上涨和下跌过程中的推波助澜作用表露无遗。整个季度下来,虽然大盘指数和创业板指数仍然保持上涨,但幅势尽显。

二季度,本基金一直重仓持有新兴成长行业的上市公司,并辅以稳定的白酒、医药作为底仓配置,在季度中对热点的板块和个股进行了一定程度的波段操作。在本季度前两个月,基金表现尚可,但最后一个月大盘下跌过程中,由于没有及时的进行减仓操作,个股无量跌停,导致净值回撤较为明显。我们预计今年在杠杆资金的影响下,市场震荡进一步加剧,选股难度进一步加大,我们将细心甄别风险,选择未来几个季度业绩增长确定,具备长期空间的行业和公司作为本基金投资的重点,争取为持有人做出更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金跑输比较基准,在可比同类基金里排名偏下。

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	1,001,938,968.71	76.78
	其中:股票	1,001,938,968.71	76.78
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	201,049,721.67	15.41
7	其他资产	101,941,561.18	7.81
8	合计	1,304,930,251.56	100.00

5.2 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	30,688,561.32	2.61
B	采矿业	-	-
C	制造业	463,565,880.05	39.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,965,000.00	0.17
E	建筑业	52,712,000.00	4.48
F	批发和零售业	15,398,438.00	1.31
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	254,333,687.51	21.63
J	金融业	97,536,266.26	8.29
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	65,474,158.88	5.57
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	1,001,938,968.71	85.20

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	300059	东方财富	1,299,920	82,011,952.80	6.97
2	001696	宗申动力	2,999,171	54,914,821.01	4.67
3	002375	亚厦股份	2,200,000	52,712,000.00	4.48
4	300049	福瑞股份	580,169	52,209,408.31	4.44
5	002183	怡亚通	749,896	49,328,158.88	4.19
6	600804	鹏博士	1,599,997	47,775,910.42	4.06
7	002228	合兴包装	1,652,707	47,680,596.95	4.05
8	601311	骆驼股份	2,000,600	46,633,986.00	3.97
9	300324	旋极信息	1,258,563	35,730,603.57	3.04
10	002488	金固股份	1,099,795	35,721,341.60	3.04

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

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。

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

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。

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

注: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公开谴责、处罚。

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	462,094.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	45,274.57
5	应收申购款	101,434,192.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,941,561.18

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

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	001696	宗申动力	54,914,821.01	4.67	重大事项
2	002375	亚厦股份	52,712,000.00	4.48	重大事项
3	002183	怡亚通	49,328,158.88	4.19	重大事项
4	601311	骆驼股份	46,633,986.00	3.97	重大事项

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	225,530,222.35
报告期期间基金总申购份额	500,849,201.28
减:报告期期间基金总赎回份额	180,952,892.68
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	545,426,530.95

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	13,170,699.28
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	13,170,699.28
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.41

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准长城双动力股票型证券投资基金设立的文件
2. 《长城双动力股票型证券投资基金基金合同》
3. 《长城双动力股票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

8.2 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

8.3 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

长城稳固收益债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年07月17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2015年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城稳固收益债券	
基金主代码	000333	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月28日	
报告期末基金份额总额	392,861,490.73份	
投资目标	本基金将在有效控制风险的前提下,通过对固定收益类资产及权益类资产的主动投资管理及合理配置,力争使基金资产获得长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将采用“自上而下”的分析方法,综合分析宏观经济周期与形势、货币政策、财政政策、利率走势、资金供求、流动性风险、信用风险等因素,分析比较债券市场、债券品种、股票市场、及现金类资产的收益风险特征,在基准配置比例的基础上,动态调整各大类资产的投资比例,控制投资组合的系统性风险。 本基金投资组合在进行固定收益类资产的投资时,主要通过分析宏观经济形势、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。	
业绩比较基准	90%×中债综合财富指数收益率+10%×沪深300指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,本基金为中等风险、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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长城稳固收益债券A	长城稳固收益债券C
下属分级基金的交易代码	000333	000334
报告期末下属分级基金的份额总额	205,937,695.57份	186,923,795.16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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)		
	长城稳固收益债券A	长城稳固收益债券C	
1.本期已实现收益	25,337,234.66	14,032,475.20	
2.本期利润	19,755,511.27	4,774,743.40	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0690	0.0292	
4.期末基金资产净值	223,956,532.50	202,862,895.84	
5.期末基金份额净值	1.087	1.085	

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

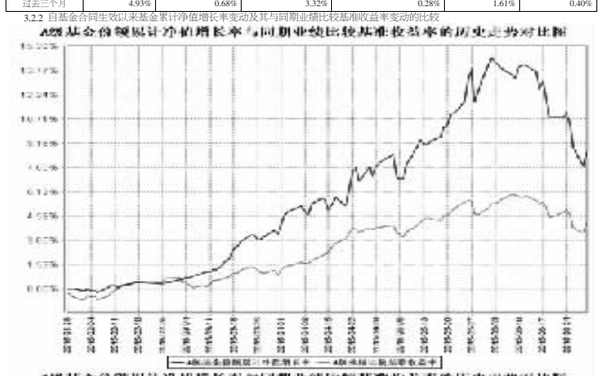
长城稳固收益债券A

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	5.02%	0.67%	3.32%	0.28%	1.70%	0.39%

长城稳固收益债券C

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	4.93%	0.68%	3.32%	0.28%	1.61%	0.40%

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



注:①本基金合同规定本基金的投资组合比例为:债券资产投资比例不低于基金资产的80%;股票及权证等权益类资产投资比例不高于基金资产的20%,其中,权证资产的比例不超过基金资产的3%;现金或者到期日在1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,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内。

③本基金合同于2015年1月28日生效,截止本报告期末,基金合同生效未满一年。

§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		
钟光正	公司固定收益部总经理、长城保本混合、长城积极增利债券、长城增强收益债券和长城稳固债券的基金经理	2015年1月28日	-	6年	男,中国籍,经济学硕士,具有10年债券投资管理经历,曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司,广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部。2009年11月进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员,自2010年2月至2011年10月任“长城货币市场证券投资基金”基金经理,自2010年2月至2011年11月任“长城稳健增利债券型证券投资基金”基金经理。
储雯玉	长城稳固基金的基金经理	2015年5月11日	-	7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,“长城品牌优选股票型证券投资基金”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。

4.2 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》、《长城稳固收益债券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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2季度,经济及金融数据低于预期,企业融资成本仍然偏高,融资需求继续低迷,CPI、PPI低位震荡,政策继续多方呵护,资金面持续宽松,央行多次下调逆回购利率,季度内两次降息降准,短端利率及回购利率持续下行,在地方债供给的持续冲击下,长端利率出现钝化特征,季度后两个月持续小幅上行,转债市场受股票市场带动,二季度走出过山车行情,先升后降,在下行过程中遭遇估值回落,全季度看涨幅落后于正股。

从市场表现看,全季度中证转债指数涨幅-11.46%,中债总财富指数涨幅2.27%。

在债券投资方面,本基金在二季度初,积极参与了部分大盘转债,在市场趋势反转时,及时止盈退出。

权益类投资方面,2季度初,我们判断在增量资金推动下入股仍将走牛,故而我们大幅提高了权益类持仓比例,并且重点配置符合新兴产业发展方向的成长股。之后随着市场不断走高,我们认为积累风险加剧,逐步减仓成长股,配置大盘蓝筹。同时逐步降低仓位,取得了较好的相对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为A级5.02%、C级4.93%,本基金业绩比较基准收益率为3.32%。

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	55,179,720.69	12.36
	其中:股票	55,179,720.69	12.36
2	固定收益投资	375,454,263.60	84.08
	其中:债券	375,454,263.60	84.08
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,075,711.25	2.26
7	其他资产	5,857,885.34	1.31
8	合计	446,567,580.88	100.00

5.2 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	24,750.00	0.01
C	制造业	33,794,801.83	7.92
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	1,560,640.97	0.37
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	14,429,900.00	3.38
K	房地产业	2,500,000.00	0.59
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	2,869,627.89	0.67
	合计	55,179,720.69	12.93

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	600271	航天信息	106,513	6,892,456.23	1.61
2	601166	兴业银行	300,000	5,175,000.00	1.21
3	600565	迪马股份	300,000	3,639,000.00	0.85
4	601555	东吴证券	170,000	3,479,900.00	0.82
5	601169	北京银行	250,000	3,330,000.00	0.78
6	001696	宗申动力	180,000	3,295,800.00	0.77
7	600603	大洲兴业	169,901	2,869,627.89	0.67
8	002250	联化科技	120,000	2,688,000.00	0.63
9	600530	交大昂立	80,000	2,594,400.00	0.61
10	002146	荣盛发展	200,000	2,500,000.00	0.59

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	86,626,975.50	20.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,197,600.00	1.92
	其中:政策性金融债	8,197,600.00	1.92
4	企业债券	280,629,688.10	65.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	375,454,263.60	87.97

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	010107	21国债(7)	475,290	50,356,975.50	11.80
2	122362	14上实01	400,000	41,396,000.00	9.70
3	126018	08江铜债	398,260	39,176,836.20	9.18
4	122126	11宏大02	358,450	37,691,017.50	8.83
5	112201	14机电01	300,010	32,071,069.00	7.51

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

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。

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

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。

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

注: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	139,021.67
2	应收证券清算款	948,280.17
3	应收股利	-
4	应收利息	4,492,346.18
5	应收申购款	278,237.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,857,885.34

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

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	001696	宗申动力	3,295,800.00	0.77	重大事项

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	405,782,154.24
报告期期间基金总申购份额	33,742,073.22
减:报告期期间基金总赎回份额	233,586,531.89
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	205,937,695.57

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会许可长城稳固收益债券型证券投资基金注册的文件
2. 《长城稳固收益债券型证券投资基金基金合同》
3. 《长城稳固收益债券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

8.2 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

8.3 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

长城品牌优选股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:2015年7月21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2015年07月17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2015年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城品牌优选股票
基金主代码	200008
交易代码	200008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月6日
报告期末基金份额总额	4,582,258,727.17份
投资目标	充分挖掘具有品牌优势上市公司持续成长产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。
投资策略	采用“自下而上、个股优选”的投资策略,运用长城基金成长优势评估系统在具备品牌优势的上市公司中挑选拥有创造超额利润能力的公司,构建并动态优化投资组合,运用综合市场估值体系,超过行业平均水平的盈利能力及拥有并购价值等三因主要指标判断品牌企业创造超额利润的能力,采用PEG等指标考察企业的持续成长价值,重点选择各行业中的优势品牌企业,结合企业的持续成长预期,优选具备估值潜力的公司构建投资组合。
业绩比较基准	75%×中信标普300指数收益率+25%×同业存款利率
风险收益特征	本基金为成长型股票基金,主要投资于具有超额盈利能力的品牌优势上市公司,风险高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,低于积极成长型股票基金,属于较高风险的证券投资基金产品。
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

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	3,991,031,128.32
2.本期利润	1,961,166,551.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.2808
4.期末基金资产净值	6,160,098,290.25
5.期末基金份额净值	1.3443

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