长城久鑫保本混合型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

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:中国银行股份有限公司
送出日期:2015年8月27日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年08月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年01月01日起至06月30日止。

1.2

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长城久鑫保本
基金主代码	000649
交易代码	000649
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月30日
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,603,589,470.72份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金严格控制风险,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	本基金投资策略分为两个层次:一层为基金在安全资产和风险资产之间的大类资产配置策略;另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长城基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	车君	王永民
	联系电话	0755-23982338	010-66594896
	电子邮箱	chejun@ccfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-8868-666	95566
传真		0755-23982328	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	373,566,935.28
本期利润	353,832,630.85
加权平均基金份额本期利润	0.1581
本期基金份额净值增长率	16.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1823
期末基金资产净值	3,600,365,548.78
期末基金份额净值	0.999

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。

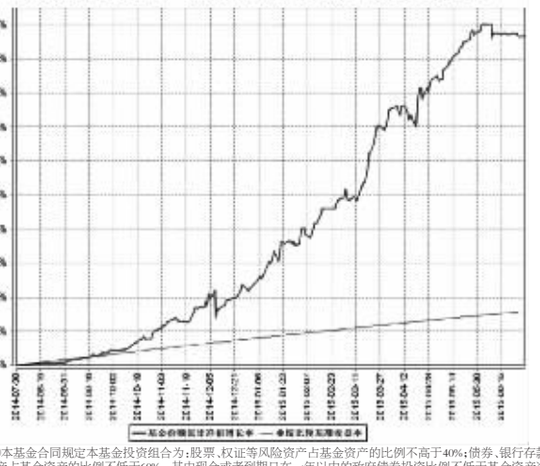
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.08%	0.20%	0.30%	0.01%	-0.38%	0.19%
过去三个月	5.34%	0.33%	0.90%	0.01%	4.44%	0.32%
过去六个月	16.37%	0.34%	1.86%	0.01%	14.51%	0.33%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	22.31%	0.29%	3.64%	0.01%	18.67%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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本基金合同于2014年7月30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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长城基金管理有限公司是经中国证监会批准设立的第15家基金管理公司,由长城证券股份有限公司(40%)、东方证券股份有限公司(15%)、西北证券有限责任公司(15%)、北方国际信托投资股份有限公司(15%)、中原信托投资有限公司(15%)于2001年12月27日共同出资设立,当时注册资本为壹亿元人民币。2007年5月21日,经中国证监会批准,公司完成股权结构调整,现有股东为长城证券股份有限公司(47.059%)、东方证券股份有限公司(17.647%)、北方国际信托股份有限公司(17.647%)和中原信托有限公司(17.647%)。2007年10月12日,经中国证监会批准,将注册资本增加至壹亿伍仟万元人民币。公司经营范围是基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司管理的基金有封闭式基金:久嘉证券投资基金;开放式基金:长城久恒平衡型证券投资基金、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、长城消费增值股票型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)、长城品牌优选股票型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力股票型证券投资基金、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长股票型证券投资基金、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、长城优化升级股票型证券投资基金、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、长城医疗保健股票型证券投资基金、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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
史彦刚	长城稳健增利债券基金、长城罗斐金理财债券基金、长城利率本基金、长城海金债券型基金、长城久鑫保本基金和长城久益纯债分级债券型基金的基金经理	2014年7月30日	-	8年	男,中国籍,中国人民大学经济学硕士。曾就职于中国工商银行总行信贷评估部、中国银行业监督管理委员会监管一部、中信银行总行风险管理部,2007年9月至2009年3月任嘉实基金管理有限公司固定收益部高级信用分析师,2009年3月至2011年6月任国泰基金管理有限公司固定收益投资经理。2011年6月进入长城基金管理有限公司基金管理部工作。
季振兴	长城久利保本基金、长城保本混合基金和长城久鑫保本混合基金的基金经理	2014年9月5日	-	7年	男,中国籍,武汉大学计算机、工商管理双学士、金融学硕士。具有7年证券从业经历。曾就职于戈默生网络能源有限公司。2008年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、长城基金管理有限公司-长城久利保本混合型证券投资基金"、长城保本混合型证券投资基金"、长城保本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。

4.2 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》、《长城久鑫保本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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。本报告期投行认为,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来,国内经济复苏乏力,消费增长速度继续放缓;一方面公款消费大幅下滑,另一方面居民收入增速降低。海外旅游和消费需求持续扩大,导致服务项下的贸易逆差持续扩大,抵消了货物贸易顺差带来的贡献。房地产销售面积和住宅价格环比均有所上升,但二三线城市库存去化压力不容乐观,导致地产价格和销售回暖向投资端传导并不顺畅。今年以来基建成为托底经济的重要砝码,但受到融资和财政收入的双重缺口的限制,增速弱于往年。CPI保持低位,PPI继续通缩,猪肉价格上涨有加速迹象,但整体拉动作用有限。

面对更大的稳增长压力,货币政策和财政政策更加积极。4月央行大幅降准,流动性相对宽裕,5月降息继续释放货币政策宽松信号,6月未央行"双降"稳定资本市场。

上半年,整个债券市场呈现收益率陡峭化,短端大幅下行,长端宽幅震荡,略有下行。4月初国务院常务会议决定社保基金可投资地方债,地方债冲击的担忧有所缓解,叠加3月经济数据低迷,降息降准预期强化,长端收益率一度下行接近50BP,但是随着5月地方债开始大量发行,挤占其他利率债投资额度,中长端收益率开始上行。

上半年,股票市场结构分化明显,在创业板和中小板上涨带动下突破5000点,但是受到市场降杠杆等因素影响,市场在6月下旬开始大幅调整,部分中小板股票跌幅几近腰斩。我们在年初以来以较高仓位运作,5月份按照收益率触发进入下一保本期的要求,降低组合仓位,总体上获得了良好的正回报;积极参与新股申购,合理安排新股申购周期和申购品种;保持组合久期相对稳定,积极参与新债申购,合理把握债券波段操作机会,通过投资品种的合理配置和灵活调整,获得了较好的收益。

6月份,我们保持组合充足的流动性应对过渡期现金备付需要,及时调整组合结构,顺利进入下一保本期,并构建了第二保本期的基础组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为16.37%,同期业绩比较基准为1.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年下半年,随着政策力度加码、货币政策持续宽松的影响,经济企稳的积极信号逐渐增多,但是部分产能过剩行业仍然存在着产能压缩的压力,经济增速保持在7%仍将需要通过挖掘存量资源、调整产业结构、发现新的经济增长点来实现。下半年,美国加息和外围经济企稳将对国内经济和汇率政策产生一定影响,人民币国际化和利率市场化进程将向纵深发展。

债券市场要把握三个方面,一是要规避经济企稳、供给增加带来的长端利率债风险,适当控制组合久期;二是立足票息为主,巩固组合收益基础;三是规避信用风险,控制组合风险敞口;四是综合运用类固定收益工具,增厚组合边际收益。

股票市场经过前期大幅调整,部分二线蓝筹股和增长相对确定的低估值股票已经有所呈现,需要通过自下而上挖掘个股,提高组合仓位有效性,根据市场情况灵活调整仓位比例,以获得更好的风险调整后收益。

我们将灵活调整固定收益和权益类资产比例,有效控制组合回撤,积极捕捉市场机会,提高组合静态收益,为持有人提供更好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立了受托资产估值委员会,为基金估值业务的最高决策机构,由公司总经理、分管估值业务副总经理、督察长、投资总监、研究部总经理、运行保障部经理、基金会计、基金经理和行业研究员、金融工程研究员等组成,公司监察稽核人员列席受托资产估值委员会。

受托资产估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金会计凭借其专业技能和对市场产品长期丰富的估值经验以及对相关法律法规的熟练掌握,对没有市价的投资品种的估值方法在其专业领域提供专业意见。基金经理及研究员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,对没有市价的投资品种综合宏观经济、行业发展、及个股状况等各方面因素,从价值投资的角度进行理论分析,并根据分析的结果向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。金融工程人员根据受托资产估值委员会提出的多种估值方法预案,利用金融工程研究体系各种经济基础数据和数量化工具,针对不同的估值方法及估值模型进行演算,为估值委员会寻找公允的、操作性较强的估值方法提供数理依据。监察稽核人员对估值委员会做出的决议进行合规性审查,对估值委员提交的基金估值信息披露文件进行合规性审查。

受托资产估值委员会成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验,具备专业胜任能力;基金会计具有会计从业资格和基金行业从业资格,精通基金估值政策、流程和标准,具有五年以上基金估值和会计核算工作经验;基金经理和研究员均拥有五年以上基金、证券投资工作经验,精通投资、研究理论知识和工具方法。

2.基金经理参与或决定估值的程度

基金经理作为估值委员会成员,凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。 基金经理有权出席估值委员会会议,但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

3.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突 估值委员会秉承基金持有人利益至上的宗旨,在估值方法的选择上力求客观、公充,在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。 本基金管理人旗下管理的基金,其参与估值流程各方之间不存在任何重大的利益冲突。

4.已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署债券估值数据服务协议,由其按约定提供债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《长城久鑫保本混合型证券投资基金基金合同》关于收益分配原则的规定,本基金的每份基金份额享有同等分配权;在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的10%;若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配;基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值。

截止本报告期末,本基金可供分配利润为656,801,941.31元,将按照基金合同的约定适时向投资者分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对长城久鑫保本混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:长城久鑫保本混合型证券投资基金

报告截止日: 2015年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款		721,017,341.36	55,453,844.73
结算备付金		5,871,008.32	15,248,838.42
存出保证金		996,371.86	590,786.98
交易性金融资产		1,450,474,202.66	2,870,833,943.58
其中:股票投资		46,105,687.88	312,821,686.17
基金投资		-	-
债券投资		1,404,368,514.78	2,558,012,257.41
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		1,440,004,280.00	391,305,181.16
应收证券清算款		-	30,861,584.79
应收利息		19,029,573.88	46,792,236.68
应收股利		-	-
应收申购款		456,980.15	193,131.10
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,637,849,758.23	3,411,279,547.44
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	808,067,824.00
应付证券清算款		16,083,128.92	21,112,760.58
应付赎回款		17,452,048.99	17,590,574.39
应付管理人报酬		2,146,581.64	2,685,146.08
应付托管费		357,763.61	447,524.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		940,271.94	1,066,323.36
应交税费		-	-
应付利息		-	185,539.31
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		504,414.35	409,243.40
负债合计		37,484,209.45	851,564,935.46
所有者权益:			
实收基金		2,943,563,607.47	2,434,805,648.33
未分配利润		656,801,941.31	124,908,963.65
所有者权益合计		3,600,365,548.78	2,559,714,611.98
负债和所有者权益总计		3,637,849,758.23	3,411,279,547.44

注:报告截止日2015年06月30日,基金份额净值0.999元,基金份额总额3,603,589,470.72份。

6.2 利润表

会计主体:长城久鑫保本混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
一、收入		384,956,475.34
1.利息收入		48,540,718.44
其中:存款利息收入		2,036,359.91
债券利息收入		38,788,607.12
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		7,715,751.41
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		350,501,597.20
其中:股票投资收益		311,327,493.02
基金投资收益		-
债券投资收益		39,130,583.63
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		43,520.55
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-19,734,304.43
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		5,648,464.13
减:二、费用		31,123,844.49
1.管理人报酬		13,079,973.14
2.托管费		2,179,995.51
3.销售服务费		-
4.交易费用		2,343,068.33
5.利息支出		13,253,642.33
其中:卖出回购金融资产支出		13,253,642.33
6.其他费用		267,165.18
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		353,832,630.85
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		353,832,630.85

注:本基金合同于2014年7月30日生效。因此,无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:长城久鑫保本混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,434,805,648.33	124,908,963.65	2,559,714,611.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	353,832,630.85	353,832,630.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减以"-"号填列)	508,757,959.14	178,060,346.81	686,818,305.95
其中:1.基金申购款	2,327,223,330.03	492,181,889.82	2,819,405,219.85
2.基金赎回款	-1,818,465,370.89	-314,121,543.01	-2,132,586,913.90
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,943,563,607.47	656,801,941.31	3,600,365,548.78

注:本基金合同于2014年7月30日生效。因此,无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____杨光裕_____ _____熊科金_____ _____彭洪波____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长城久鑫保本混合型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2014] 469号文"关于核准长城久鑫保本混合型证券投资基金募集的批复"的核准,由长城基金管理有限公司自2014年6月26日至2014年7月25日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2014)验字第60737541_H04号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2014年7月30日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,设立时募集的有效认购资金(本金)为人民币2,799,907,406.06元,在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币1,076,526.85元,以上实收基金(本息)合计为人民币2,800,983,932.91元,折合2,800,983,932.91份基金份额。本基金的基金管理人为长城基金管理有限公司,注册登记机构为长城基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类债券、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)、权证、银行存款及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的相关规定。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%。本基金的业绩比较基准为:3年期银行定期存款税后收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金信息披露的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至6月30日的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计除6.4.5.2中说明的内容外其余均与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性,根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》(以下简称"估值处理标准")中对于固定收益品种估值的相关规定,自2015年3月25日起,本基金对持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,调整后采用第三方估值机构提供的价格数据对前述固定收益品种进行估值。相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

除上述事项外,本基金本报告期内无其他会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,证券(股票)交易印花税税率为1‰,由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,免征营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

3. 个人所得税

个人所得税税率为20%。

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利、债券的利息及储蓄利息时代扣代缴个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》,自2008年10月9日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期无与对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长城基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行	基金托管人、基金代销机构
长城证券股份有限公司("长城证券")	基金管理人股东、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
长城证券	638,523,431.35	49.89%

注:本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
长城证券	135,499,698.25	6.66%

注:本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
长城证券	1,520,109,000.00	7.34%

注:本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.4 权证交易

注:本基金本期未通过关联方交易单元进行权证交易,本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长城证券	581,312.39	49.89%	558,240.96	63.18%

注:本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,079,973.14
其中:支付销售机构的客户维护费	6,540,265.29

注:基金管理费按前一日基金资产净值的1.2%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.2%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

1)基金管理费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2)本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,179,995.51

注:基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

1)基金托管费每日计提,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

2)本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易;本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的基金管理人本期及上年同期均未运用固有资金投资于本基金,于本期末及上年度末均未持有本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:除基金管理人之外的其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	721,017,341.36	1,848,892.31

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本期未在承销期内直接购入关联方承销证券;本基金合同于2014年7月30日生效,因此,无上年度可比期间数据。

6.4.9 期末(2015年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300406	九强生物	2014年10月27日	2015年10月30日	新股流通受限	14.32	46.82	115,876	829,672.16	5,425,314.32	-
603838	四通股份	2015年6月23日	2015年7月1日	新股未上市	7.73	7.73	18,119	140,059.87	140,059.87	-

6.4.12.1.2 受限证券类别:债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
132002	15天集EB	2015年6月11日	2015年7月2日	新债未上市	100.00