长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7月20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2016年07月18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2016年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城改革红利混合
基金主代码	001255
交易代码	001255
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	1,707,573,301.71份
投资目标	本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票,包括受益于国企改革、土地改革、财税改革、金融改革、国家安全改革、环保、户籍改革以及放松计划生育政策等的相关行业上市公司,追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	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。 本基金主要投资受益于改革红利的相关行业,主要投资标的包括: (1)受益于国企改革的股票,关注通过产权制度改革(如兼并重组、整合上市、引入多元股权结构等)、管理制度改革(如分类管理及组建国有资本运营公司等)及分配制度改革等多种方式,提高运营效率和竞争力的公司。 (2)受益于土地制度改革的股票,尤其是农林牧渔行业中具有土地资源的公司。 (3)受益于财税改革、金融改革的行业,包括交通运输行业、消费品行业、金融行业以及受益于互联网金融的公司。 (4)受益于资源要素价格改革的环保行业,包括清洁能源、节能减排、环保技术和设备、环保服务和资源利用等相关行业。 (5)受益于国家安全改革的行业,包括国防军工、信息安全设备、安防设备等相关行业。 (6)受益于户籍改革及放松计划生育政策的行业,包括大众消费、医疗保健、婴儿食品和儿童用品等相关行业。 本基金将深入研究各行业受益于改革红利的程度,选择直接受益于改革红利或在全面深化改革推动下盈利水平长期望高提升的行业和公司,同时综合考虑国家经济政策、经济周期、行业竞争格局和相对估值水平等因素,进行股票资产在各行业及个股间的配置。
业绩比较基准	55%×中证800指数收益率+45%×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(2016年4月1日 - 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-59,442,122.42
2.本期利润	16,653,717.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金资产净值	1,309,015,250.23
5.期末基金份额净值	0.767

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。

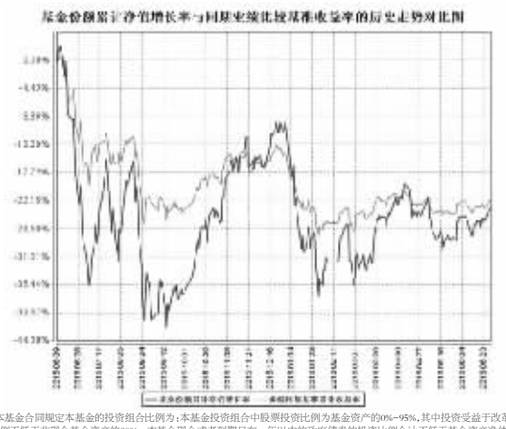
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.32%	1.51%	-0.56%	0.65%	1.88%	0.86%

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的投资组合比例为:本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的0%-95%,其中投资受益于改革红利公司证券的比例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%。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。

§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	公司研究部总经理、长城久恒、长城双动力、长城安心回报、长城新兴产业、长城环保、长城改革红利基金的基金经理	2015年6月9日	-	7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,曾任研究部行业研究员,"长城品牌优选混合型证券投资基金"基金经理助理。
赵波	长城景气行业龙头混合、长城改革红利混合基金的基金经理	2016年1月21日	-	8年	男,中国籍,伦敦大学坦斯霍洛威学院学士、伦敦城市大学卡斯商学院硕士。曾就职于中银国际证券有限责任公司。2011年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员,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》、《长城改革红利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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度市场两极分化,食品饮料引领市场上涨,电子元器件、家电、有色紧追其后,另一方面在证监会对增发收购严控的新规下,传媒等转型股表现大幅下跌,市场呈现冰火两重天现象。二季度市场交投相对于一季度上升,主题热点纷呈,新能源汽车引领前进,其余主题,如黄金、白酒、OLED等此起彼伏。市场虽然处于存量博弈的情况下,但个股和板块的交投仍然非常活跃,市场挣钱效应开始显现。

展望三季度来看,美国脱欧之后,除了头两天对全球股市有所冲击之外,市场已经缓和过来,现在全球市场预测脱欧之后,会拖累欧洲经济下行,迫使欧洲继续放水,在此背景下,美国加息的节奏也会放缓,年内加息的预期下降。市场对货币面的宽松的乐观预期开始抬头。

国内经济上半年维持平稳,预计下半年财政和货币政策仍然维持偏宽松的趋势,下半年市场仍然维持存量博弈的格局,市场情绪也会维持乐观,板块轮动是下半年需要注意的地方。

二季度,本基金一直将汽车、机械、医药作为核心配置品种,并精以新兴成长行业作为进攻配置,在季度中对热点的版块和个股进行了一定程度的波段操作。但在本季度对热点板块的追逐不足,虽然跑赢了比较基准,但在同行业中表现落后。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

本报告期本基金净值增长率为 1.32%,本基金业绩比较基准收益率为 -0.56%。

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	1,145,706,999.39	87.20
	其中:股票	1,145,706,999.39	87.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	69,958,000.00	5.32
	其中:债券	69,958,000.00	5.32
	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	77,783,887.02	5.92
8	其他资产	20,442,170.49	1.56
9	合计	1,313,891,056.90	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	63,549,030.58	4.85
B	采矿业	44,019,813.50	3.36
C	制造业	709,868,543.33	54.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	60,172,537.62	4.60
E	建筑业	88,083,373.66	6.73
F	批发和零售业	37,180,000.00	2.84
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	72,279,758.08	5.52
J	金融业	-	-
K	房地产业	38,236,062.16	2.92
L	租赁和商务服务业	13,191,449.16	1.01
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	19,106,305.20	1.46
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	1,145,706,999.39	87.52

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	002638	勤上光电	2,999,915	64,408,175.05	4.92
2	002574	明牌珠宝	4,499,870	58,678,304.80	4.48
3	000090	天健集团	5,599,771	49,277,984.80	3.76
4	600589	广东榕泰	3,999,960	40,599,594.00	3.10
5	600079	人福医药	2,399,860	40,245,652.20	3.07
6	300199	翰宇药业	1,971,000	40,109,850.00	3.06
7	002216	三全食品	4,199,793	36,118,219.80	2.76
8	600969	郴电国际	2,399,933	35,783,001.03	2.73
9	002396	星网锐捷	1,500,700	29,563,790.00	2.26
10	002009	天奇股份	1,799,889	29,392,187.37	2.25

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	69,958,000.00	5.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	69,958,000.00	5.34

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	019533	16国债05	700,000	69,958,000.00	5.34
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

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	711,730.16
2	应收证券清算款	19,010,444.35
3	应收股利	-
4	应收利息	604,273.51
5	应收申购款	115,722.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,442,170.49

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	002574	明牌珠宝	58,678,304.80	4.48	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

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,740,080,376.41
报告期期间基金总申购份额	17,567,645.92
减:报告期期间基金总赎回份额	50,074,720.62
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	1,707,573,301.71

§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改革红利灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

2.《长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《长城改革红利灵活配置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

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

长城保本混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7月20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2016年07月18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2016年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城保本混合
基金主代码	200016
交易代码	200016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月2日
报告期末基金份额总额	1,616,926,056.20份
投资目标	本基金采用固定比例组合保险策略进行资产配置,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。
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
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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(2016年4月1日 - 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	18,258,488.51
2.本期利润	11,303,882.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069
4.期末基金资产净值	1,651,816,501.97
5.期末基金份额净值	1.022

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	0.79%	0.09%	0.69%	0.01%	0.10%	0.08%

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

注: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%。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		
钟光正	公司固定收益部总经理、长城积极增利债券、长城保本混合、长城增强收益债券、长城固收融盈债券、长城久祥保本、长城久源保本基金的基金经理	2012年8月2日	-	7年	男,中国籍,经济学硕士。具有12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。
陈良栋	长城保本、长城久祥保本、长城久安保本、长城久益保本基金的基金经理	2015年11月27日	-	5年	男,中国籍,清华大学微电子学与经济学双学士,清华大学电子科学与技术硕士。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。
蔡旻	长城淘金、长城罗罗金、长城稳健增利基金、长城保本、长城久祥保本、长城新优选、长城久盈分级债券、长城久惠保本、长城新视野混合、长城久源保本基金的基金经理	2015年12月15日	-	6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。

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 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

2016年2季度,国内经济增长有所反复。工业增加值同比在3月份大幅提高后,4.5月份又小幅回落。先行指标中采PMI指数尽管还处于荣枯平衡线上,但也连续3个月下滑。基建投资的坚挺无法对冲房地产和制造业投资的明显疲弱,整体固定资产投资同比增速重新回落到个位数。消费增速位体平稳略降同时出口低迷都未能对经济形成支撑。物价方面,在食品价格上涨的带动下,CPI增速温和反弹,受低基数的影响,PPI通缩幅度继续缩小。

2季度,央行采用各种政策工具预调微调应对内外风险,保持币值稳定,维护国内流动性的平稳充裕。同时,财政政策通过减税与增支并举的方式,继续增加刺激经济增长的力度。

2季度债券市场先抑后扬。4月由于营改增事件冲击、信用违约频发,市场出现一波快速调整;5月营改增补丁出台,城投提前偿还取消、铁物资风波得到后续处理、债市恐慌情绪有所缓解,收益率又小幅下行;进入6月以后,全球避险情绪升温带动债券收益再度下行,目前利率已回到季度初的水平,期限利差基至低于年初水平。

2季度,组合安全资产方面,我们逐渐提高持仓债券的信用等级,并在6月份收益率较高时,将安全资产的仓位进一步提高到接近100%,提升安全垫的积累速度,同时配置了一部分长端利率债,积极参与利率债的交易性机会。此外,我们2季度积极参与新股网下申购,有效增厚了组合收益。

组合风险资产方面,股票市场一季度开始就在熔断机制的催化下,在人民币贬值、大小非减持、IPO重启等风险因素影响下,出现一波快速杀跌。3月份在中国经济企稳回升、美元加息预期延后,市场迎来反弹。我们在2015年底和2016年初大幅度降低股票仓位,避免净值较大回撤,3月份适当参与了市场反弹,由于对股票市场中长期相对谨慎,并没有大幅加仓。

2季度上证综指下跌2.47%,创业板指数下跌0.47%,万得全A指数上涨1.07%,呈现窄幅振荡的态势,并没有出现大部分人预期的最后一跌。但是市场结构分化明显,食品饮料、电子元器件、家电分别上涨11.3%、10.0%和7.5%,而餐饮旅游、传媒和交通运输行业分别下跌10.3%、8.8%和7.0%。2季度A股整体处于存量消耗博弈的格局中,指数窄幅振动,市场缺乏主题涨幅居前。

2季度,我们判断股票市场缺乏整体趋势性机会,而且基金处于新的保本周期,在安全垫累计阶段,我们保持较低的中性股票仓位,2季度中后段积极选股参与结构性行情,总体看为基金净值取得正贡献。

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0.79%,本基金业绩比较基准收益率为0.69%。

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	50,472,031.17	2.94
	其中:股票	50,472,031.17	2.94
2	固定收益投资	1,246,824,021.90	72.63
	其中:债券	1,246,824,021.90	72.63
	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	230,397,000.00	13.42
	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	115,832,842.33	6.75
7	其他资产	73,119,429.38	4.26
8	合计	1,716,645,324.78	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	-	-
C	制造业	27,959,938.77	1.69
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	70,492.40	0.00
J	金融业	22,441,600.00	1.36
K	房地产业	-	-
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	-	-
	合计	50,472,031.17	3.06

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	600109	国金证券	800,000	10,784,000.00	0.65
2	002236	大华股份	465,336	6,095,901.60	0.37
3	600745	中茵股份	200,000	5,368,000.00	0.32
4	600686	金龙汽车	300,000	4,419,000.00	0.27
5	000021	深科技	400,000	4,404,000.00	0.27
6	000166	申万宏源	500,000	4,205,000.00	0.25
7	601688	华泰证券	200,000	3,784,000.00	0.23
8	000902	新洋丰	300,000	3,753,000.00	0.23
9	601788	光大证券	130,000	2,202,200.00	0.13
10	002185	华天科技	160,000	2,036,800.00	0.12

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	89,956,808.00	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	366,732,000.00	22.20
	其中:政策性金融债	50,010,000.00	3.03
4	企业债券	690,190,213.90	41.78
5	企业短期融资券	99,945,000.00	6.05
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,246,824,021.90	75.48

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	1522004	15中外贸租货债	1,000,000	102,710,000.00	6.22
2	1522007	15兴业租赁债02	1,000,000	101,340,000.00	6.14
3	122467	15万达02	1,000,000	100,950,000.00	6.11
4	160005	16附息国债05	900,000	89,946,000.00	5.45
5	136452	16南船02	850,000	85,187,000.00	5.16

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	226,901.11
2	应收证券清算款	51,752,787.21
3	应收股利	-
4	应收利息	20,956,993.27
5	应收申购款	182,747.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,119,429.38

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	1,686,228,145.83
报告期期间基金总申购份额	11,679,217.26
减:报告期期间基金总赎回份额	80,981,306.89
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	1,616,926,056.20

§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:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资于本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 本基金设立等相关批准文件

2. 《长城保本混合型证券投资基金基金合同》

3. 《长城保本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

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

长城工资宝货币市场基金

2016 第二季度 报告

2016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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月20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。

本基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,