长城久利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	长城久利保本
基金主代码	000030
交易代码	000030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月18日
报告期末基金份额总额	4,869,274,054.75份
投资目标	本基金严格控制风险,在确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。
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	深圳市高新投集团有限公司

§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	10,822,547.29
2.本期利润	15,991,378.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055
4.期末基金资产净值	4,885,796,138.70
5.期末基金份额净值	1.003

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	-0.05%	0.18%	0.69%	0.01%	-0.74%	0.17%

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%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6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		
史彦刚	长城岁岁金理财债券基金、长城淘金基金、长城久惠保本基金、长城新策略混合、长城久安保本、长城新优选混合、长城久润保本、长城久益保本基金的基金经理	2013年4月18日	2016年6月20日	9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。
储雯玉	长城稳固、长城久惠保本、长城久利保本、长城久鑫保本、长城久润保本基金的基金经理	2015年10月15日	-	8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。
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、长城稳固收益债券、长城久祥保本、长城久利保本、长城久源保本基金的基金经理	2016年5月20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。

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》、《长城久利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 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度初经济数据全面回暖,加上MPA考核及系列信用事件的冲击,债市出现一定幅度调整,但随着经济回暖在5、6月份被真伪,债市重拾涨势逐步收复失地。但债市经过波动后,整个2季度提供的回报远低于1季度。

2季度又逢本产品处于第一个保本周结果和第二个保本发行期,本产品在固定收益类资产配置方面经历了先变现后建仓的过程,因此期间净值相对稳定,变化不大。

权益投资方面,我们在产品剩期前依据合同进行清仓,在新保本期开启后我们择时买入了价值蓝筹股,并辅以优质成长股,在安全垫还未积累起来的情况下维持较低仓位运行,实现了净值的平稳增长。

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-0.05%,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	79,519,982.67	1.62
	其中:股票	79,519,982.67	1.62
2	固定收益投资	3,113,887,825.70	63.53
	其中:债券	3,113,887,825.70	63.53
	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	953,000,000.00	19.44
	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	717,602,789.98	14.64
7	其他资产	37,731,328.61	0.77
8	合计	4,901,741,926.96	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	54,443,764.17	1.11
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	5,236,492.40	0.11
J	金融业	19,576,000.00	0.40
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	243,600.00	0.00
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	-	-
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	79,519,982.67	1.63

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	000651	格力电器	600,000	13,242,000.00	0.27
2	600016	民生银行	1,000,000	8,930,000.00	0.18
3	603766	隆鑫通用	400,000	8,088,000.00	0.17
4	000911	南宁糖业	250,000	6,270,000.00	0.13
5	601198	东兴证券	250,000	6,110,000.00	0.13
6	600737	中粮屯河	499,975	5,774,711.25	0.12
7	603788	宁波高发	119,991	5,643,176.73	0.12
8	002439	启明星辰	200,000	5,166,000.00	0.11
9	601689	拓普集团	150,000	4,942,500.00	0.10
10	300200	高盟新材	300,000	4,890,000.00	0.10

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	541,037,397.80	11.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	935,932,000.00	19.16
	其中:政策性金融债	935,932,000.00	19.16
4	企业债券	735,720,883.90	15.06
5	企业短期融资券	50,125,000.00	1.03
6	中期票据	9,681,000.00	0.20
7	可转债	731,544.00	0.01
8	同业存单	690,505,000.00	14.13
9	其他	150,155,000.00	3.07
10	合计	3,113,887,825.70	63.73

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	160210	16国开10	3,000,000	299,850,000.00	6.14
2	136455	16银河G1	3,000,000	298,830,000.00	6.12
3	136483	16光大02	2,000,000	201,140,000.00	4.12
4	111616008	16上海银行CD008	2,000,000	197,140,000.00	4.03
5	111609073	16浦发CD073	2,000,000	197,060,000.00	4.03

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	411,917.32
2	应收证券清算款	7,210,241.82
3	应收股利	-
4	应收利息	30,077,473.50
5	应收申购款	31,695.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,731,328.61

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	000651	格力电器	13,242,000.00	0.27	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	627,558,637.41
报告期期间基金总申购份额	4,353,273,732.22
减:报告期期间基金总赎回份额	111,558,314.88
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	4,869,274,054.75

§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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的第一个保本周期于2016年4月18日到期,第二个保本周期的起始日为2016年5月18日,保本周期自保本周期起始日起至三年后对应日止,即第二个保本周期到期日为2019年5月18日(如该日为非工作日,则保本周期到期日顺延至下一个工作日)。深圳市高新投集团有限公司为本基金第二个保本周期的保本提供不可撤销的连带责任保证。详见本管理人相关公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 本基金设立等相关批准文件
2. 《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城久利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

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

长城久惠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	2,628,655,998.85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
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	27,268,146.78
2.本期利润	17,978,943.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067
4.期末基金资产净值	2,648,464,196.81
5.期末基金份额净值	1.008

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。

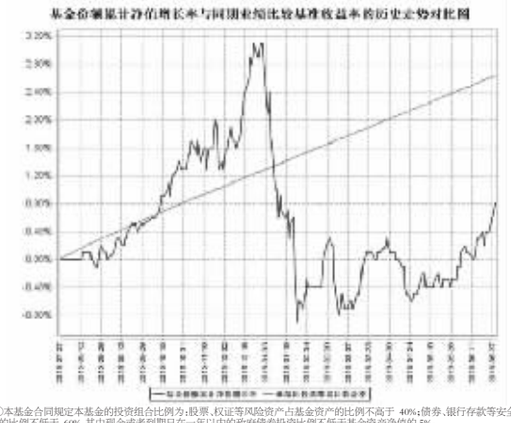
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.70%	0.10%	0.69%	0.01%	0.01%	0.09%

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: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本基金合同于2015年7月27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		
史彦刚	长城岁岁金理财债券基金、长城淘金基金、长城久惠保本基金、长城新优选混合、长城久润保本、长城久益保本、长城久安保本基金的基金经理	2015年7月27日	-	9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。
储雯玉	长城稳固、长城久惠保本、长城久利保本、长城久鑫保本、长城久润保本基金的基金经理	2015年8月11日	-	8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。
蔡旻	长城淘金、长城岁岁金、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	2016年5月20日	-	6年	男,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》、《长城久惠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,消费增速总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季度债券市场先期后扬。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,期限利差甚至低于年初水平。

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,同时利用短期杠杆赚取银行间和交易所回购的利差,并在6月份收益率较高时,将安全资产的仓位进一步提高,提升安全垫的积累速度。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,在经历了1月份断崖式下跌和2、3月超跌反弹后,2季度A股市场显得较为平淡,整体呈现高频窄幅震荡格局,成交量也出现了明显的萎缩。上证综指2季度下跌2.47%,沪深300和创业板分别下跌1.99%和0.47%,中小板上涨0.41%。尽管如此,2季度仍出现了明显的结构分化行情,有半数行业实现了正收益,其中食品饮料、电子涨幅更是在10%以上。同时,热点炒作依然火爆,OLED、稀土永磁、锂电池等概念指数涨幅均在30%以上,其次新能源汽车、区块链、芯片国产化等主题涨幅也在20%以上。

2季度,我们在权益类投资上依然坚持自下而上精选个股的理念,在结合安全垫控制整体仓位的前提下,积极抓住了OLED、稀土永磁、农业养殖、新能源汽车、军民融合等热点主题的投资机会,并从做绝对收益的思路出发及时兑现收益,实现了净值的平稳增长。

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0.70%,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	73,269,303.09	2.73
	其中:股票	73,269,303.09	2.73
2	固定收益投资	2,021,036,626.40	75.42
	其中:债券	2,021,036,626.40	75.42
	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	401,871,444.81	15.00
	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	136,195,869.29	5.08
7	其他资产	47,404,900.57	1.77
8	合计	2,679,778,144.16	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	14,800,509.51	0.56
C	制造业	30,207,803.05	1.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,709,122.03	0.37
F	批发和零售业	6,501,250.00	0.25
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	12,030,492.40	0.45
J	金融业	-	-
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	20,126.10	0.00
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	73,269,303.09	2.77

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	002781	奇信股份	204,545	8,867,025.75	0.33
2	600348	阳泉煤业	1,299,923	8,280,509.51	0.31
3	300098	高新兴	500,000	7,940,000.00	0.30
4	000983	西山煤电	800,000	6,520,000.00	0.25
5	000078	海王生物	875,000	6,501,250.00	0.25
6	300199	翰宇药业	300,000	6,105,000.00	0.23
7	300061	康耐特	149,960	4,324,846.40	0.16
8	300287	飞利信	300,000	4,020,000.00	0.15
9	600699	均胜电子	100,000	3,830,000.00	0.14
10	300224	正海磁材	150,000	3,400,500.00	0.13

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	315,079,176.00	11.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	487,606,000.00	18.41
	其中:政策性金融债	487,606,000.00	18.41
4	企业债券	525,722,988.80	19.85
5	企业短期融资券	250,338,000.00	9.45
6	中期票据	-	-
7	可转债	51,088,461.60	1.93
8	同业存单	-	-
9	其他	391,202,000.00	14.77
10	合计	2,021,036,626.40	76.31

注:其他为地方政府债。

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	130447	15河南05	1,800,000	181,224,000.00	6.84
2	019513	15国债13	1,000,000	100,050,000.00	3.78
3	130787	16广东04	1,000,000	100,000,000.00	3.78
4	160202	16国开02	1,000,000	99,200,000.00	3.75
5	112283	15西部02	800,000	80,920,000.00	3.06

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

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	255,199.00
2	应收证券清算款	15,205,418.02
3	应收股利	-
4	应收利息	31,944,283.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,404,900.57

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	51,088,461.60	1.93

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	002781	奇信股份	8,867,025.75	0.33	新股锁定
2	300061	康耐特	4,324,846.40	0.16	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	2,735,629,050.83
报告期期间基金总申购份额	498,080.06
减:报告期期间基金总赎回份额	107,471,132.04
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	2,628,655,998.85

§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.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.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

久嘉证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

本基金托管人中国农业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