长城久泰沪深300指数证券投资基金

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:招商银行股份有限公司
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。

本基金托管人招商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	长城久泰沪深300指数
基金主代码	200002
前端交易代码	200002
后端交易代码	201002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月21日
报告期末基金份额总额	476,535,341.33份
投资目标	以增强指数化投资方法跟踪目标指数,分享中国经济的长期增长,在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越目标指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	(1)资产配置策略:本基金为增强型指数基金,股票投资以沪深300指数作为目标指数,在正常情况下,本基金投资于股票的比例为基金净资产的90~95%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的5%。(2)股票投资策略:本基金的指数化投资采用分层抽样法,实现对沪深300指数的跟踪,即按照沪深300指数的行业配置比例构建投资组合,投资组合中具体股票的投资比重将以流通市值权重为基础进行调整,股票投资范围以沪深300指数的成份股为主,少量补充流动性好、可能成为成份股的其他股票,并基于基本面研究进行有限度的优化调整。(3)债券投资策略:本基金债券投资部分以保证基金资产流动性、提高基金投资收益为主要目标,主要投资于到期日一年以内的政府债券等。
业绩比较基准	自基金合同生效至2011年3月31日的业绩比较基准为:95%×中信标普300指数收益率+5%×银行同业存款利率;自2011年4月1日开始业绩比较基准为:95%×沪深300指数收益率+5%×银行同业存款利率。
风险收益特征	承担市场平均风险,获取市场平均收益。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	−6,572,618.62
2.本期利润	−3,573,648.46
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0074
4.期末基金资产净值	605,194,921.88
5.期末基金份额净值	1.2700

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。

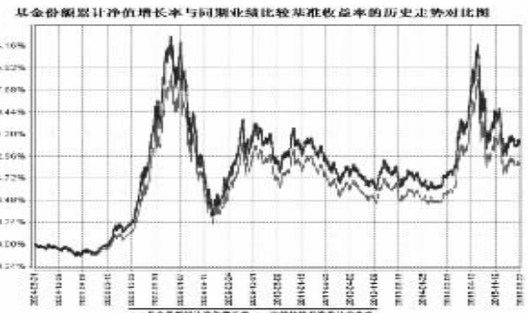
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−0.92%	1.01%	−1.87%	0.96%	0.95%	0.05%

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的资产配置为:本基金投资于股票的比例为基金净资产的90%~95%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的5%。

§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		
杨建华	公司副总经理、投资总监、基金管理部总经理、长城久富和长城品牌的基金经理	2004年5月21日	−	16年	男,中国籍,北京大学力学系理学学士,北京大学光华管理学院经济学硕士,注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券股份有限公司投资银行部,2001年10月进入长城基金管理公司,曾任基金经理助理、"长城安心回报混合型证券投资基金"和"长城中小盘成长混合型证券投资基金"基金经理、公司总经理助理。

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》、《长城久泰沪深300指数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

本报告期内,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,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,市场博弈特征明显,板块和个股严重分化。一些基本面良好的食品饮料、家电、锂电池板块涨幅居前,另外OLED、物联网、量子通信、特斯拉等主题涨幅居前。

2季度,我们判断股票市场缺乏整体趋势性机会,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

本报告期本基金净值增长率为0.20%,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	573,101,105.02	94.41
	其中:股票	573,101,105.02	94.41
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	33,027,076.55	5.44
7	其他资产	909,830.45	0.15
8	合计	607,038,012.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	437,272.16	0.07
B	采矿业	18,747,297.67	3.10
C	制造业	186,213,738.70	30.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,402,955.34	3.70
E	建筑业	18,083,799.40	2.99
F	批发和零售业	12,328,864.87	2.04
G	交通运输、仓储和邮政业	16,883,018.62	2.79
H	住宿和餐饮业	−	−
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,194,269.56	5.82
J	金融业	204,813,297.78	33.84
K	房地产业	31,309,047.17	5.17
L	租赁和商务服务业	7,093,861.33	1.17
M	科学研究和技术服务业	−	−
N	水利、环境和公共设施管理业	3,983,946.40	0.66
O	居民服务、修理和其他服务业	−	−
P	教育	−	−
Q	卫生和社会工作	964,172.82	0.16
R	文化、体育和娱乐业	10,341,559.98	1.71
S	综合	2,702,838.22	0.45
	合计	571,499,940.02	94.43

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	662,118.43	0.11
C	制造业	531,992.15	0.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	316,435.92	0.05
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	0.01
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	1,601,165.00	0.26

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	727,445	23,307,337.80	3.85
2	000651	格力电器	659,466	14,554,414.62	2.40
3	600016	民生银行	1,603,745	14,321,442.85	2.37
4	601166	兴业银行	892,826	13,606,668.24	2.25
5	000002	万 科A	705,759	12,844,813.80	2.12
6	600036	招商银行	701,209	12,271,157.50	2.03
7	601328	交通银行	1,789,992	10,077,654.96	1.67
8	600519	贵州茅台	33,198	9,691,160.16	1.60
9	600000	浦发银行	596,394	9,285,854.58	1.53
10	600030	中信证券	528,003	8,569,488.69	1.42

5.3.2 报告期末积极投资公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000629	*ST钒钛	277,037	662,118.43	0.11
2	601611	中国核建	15,126	316,435.92	0.05
3	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.03
4	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.01
5	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.01

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:本基金本报告期末投资股指期货,本期未持有股指期货。

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证券监管、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	346,419.18
2	应收证券清算款	512,828.50
3	应收股利	−
4	应收利息	6,848.90
5	应收申购款	43,733.87
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	909,830.45

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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	14,554,414.62	2.40	重大事项
2	000002	万 科A	12,844,813.80	2.12	重大事项

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	000629	*ST钒钛	662,118.43	0.11	重大事项
2	601611	中国核建	316,435.92	0.05	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	659,758,203.34
报告期间基金总申购份额	8,578,465.36
减:报告期期间基金总赎回份额	191,801,327.37
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	−
报告期末基金份额总额	476,535,341.33

§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. 本基金设立等相关批准文件
2. 《长城久泰沪深300指数证券投资基金基金合同》
3. 《长城久泰沪深300指数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

长城久鑫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
报告期末基金份额总额	2,778,173,452.08份
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,包括固定比例组合保险策略(CPPI)+时间不变性投资组合保险策略(TIPP);另一层为安全资产的投资策略(债券投资策略和可转换债券投资策略)和风险资产的投资策略(股票投资策略和新股申购策略)。
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。
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
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	15,336,121.25
2.本期利润	11,980,890.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0042
4.期末基金资产净值	2,802,572,222.72
5.期末基金份额净值	1.009

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。

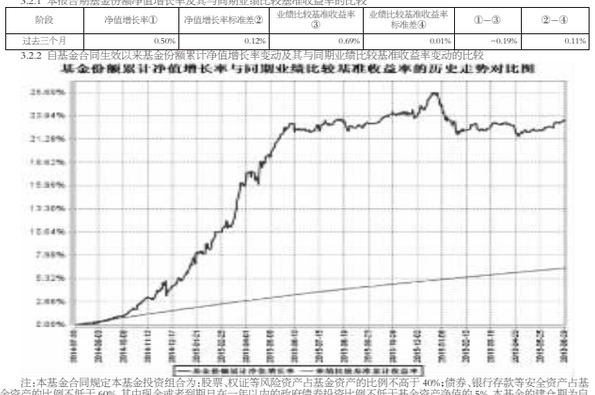
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.50%	0.12%	0.69%	0.01%	−0.19%	0.11%

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		
史彦刚	长城岁岁金理财债券基金、长城金鑫基金、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	2014年7月30日	2016年5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。
马强	长城久恒基金、长城久鑫保本、长城新策略混合、长城久安保本、长城久润保本、长城久益保本基金的基金经理	2015年12月15日	−	4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,自2015年1月9日至2015年6月23日担任"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"和"长城增强收益定期开放债券型证券投资基金"基金经理助理,自2015年3月9日至2015年6月23日担任"长城久恒灵活配置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 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

二季度经济数据继续底部震荡,固定资产投资、企业利润增速、通胀数据均在一季度企稳反弹后震荡,民间投资增速继续向下寻底。金融数据方面,需求偏弱,社融及新增贷款增幅和比去年同期微增,新增主要来源于基建及居民购房。债券市场,受到违约失序以及营改增初期方案所引发的情绪冲击,季度初收益率上行30bp,随后的营改增补丁以及城投公布的经济及金融数据,加之国际方面因素,又重将收益率带回下降趋势,回落至季度初位置。境外方面,美联储推迟加息,英国公投退欧,均使得市场风险偏好大幅降低。外汇市场方面,人民币兑美元在二季度持续走弱,季度贬值2.72%。股票市场在二季度从指数来看窄幅震荡,成交萎缩,主要机会来自结构化行情,新能源汽车产业链、半导体、农业养殖、食品饮料以及有色金属等板块表现较好,其他指数权重股仍在低位徘徊。

二季度,本基金在安全资产投资中,主要配置利率债及中高评级信用债,保持组合中性久期,进一步提升组合持仓的信用资质,并积极参与了新股和新发转债的申购。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,并从做地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

本报告期本基金净值增长率为0.5%,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	65,205,190.54	2.29
	其中:股票	65,205,190.54	2.29
2	固定收益投资	2,022,698,751.93	70.90
	其中:债券	2,022,698,751.93	70.90
	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	692,829,681.74	24.29
	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	8,459,428.36	0.30
7	其他资产	63,547,700.70	2.23
8	合计	2,852,740,753.27	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)	占基金总资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,884,166.00	0.17
B	采矿业	−	−
C	制造业	39,286,130.50	1.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	775,274.28	0.03
F	批发和零售业	18,711,000.00	0.67
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	−	−
K	房地产业	−	−
L	租赁和商务服务业	1,458,001.26	0.05
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	65,205,190.54	2.33

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	600829	人民同泰	1,000,000	14,880,000.00	0.53
2	002450	康得新	449,787	7,691,357.70	0.27
3	300078	思创医惠	200,000	6,688,000.00	0.24
4	600482	中国动力	150,000	4,915,500.00	0.18
5	300313	天山生物	297,815	4,884,166.00	0.17
6	002179	中航光电	100,000	4,332,000.00	0.15
7	300367	东方网力	160,000	3,972,800.00	0.14
8	300065	海兰信	100,000	3,868,000.00	0.14
9	600891	秋林集团	300,000	3,831,000.00	0.14
10	600516	方大炭素	300,000	2,742,000.00	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	227,523,904.50	8.12
2	央行票据	−	−
3	金融债券	995,291,000.00	35.51
	其中:政策性金融债	995,291,000.00	35.51
4	企业债券	531,165,954.63	18.95
5	企业短期融资券	120,334,000.00	4.29
6	中期票据	122,127,000.00	4.36
7	可转债	25,133,024.60	0.90
8	同业存单	−	−
9	其他	1,123,868.20	0.04
10	合计	2,022,698,751.93	72.17

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	160415	16农发15	3,000,000	301,560,000.00	10.76
2	160203	16国开03	2,000,000	197,360,000.00	7.04
3	122399	15中投G1	1,481,210	150,387,251.30	5.37
4	150221	15国开21	1,000,000	101,360,000.00	3.62
5	100303	10进出03	1,000,000	100,870,000.00	3.60

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

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	359,206.93
2	应收证券清算款	133,789,908.99
3	应收股利	−
4	应收利息	27,461,762.29
5	应收申购款	5,992.81
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	161,616,871.02

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	2,971,584,497.15
报告期间基金总申购份额	1,830,775.42
减:报告期期间基金总赎回份额	195,241,820.49
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	2,778,173,452.08

§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久鑫保本混合型证券投资基金注册的文件