

长城保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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

送出日期：2017 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 08 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
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.....	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	18
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	18
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	19
6.1 资产负债表.....	19
6.2 利润表.....	20
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22

6.4 报表附注.....	24
§7 投资组合报告.....	49
7.1 期末基金资产组合情况.....	49
7.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合.....	49
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	50
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
7.6 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.....	55
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	55
7.8 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贵金属投资明细.....	55
7.9 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.....	55
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	56
7.12 投资组合报告附注.....	56
§8 基金份额持有人信息.....	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	58
§9 开放式基金份额变动.....	59
§10 重大事件揭示.....	60
10.1 基金份额持有人大会决议.....	60
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	60
10.4 基金投资策略的改变.....	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	60
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	60
10.8 其他重大事件.....	64
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	67
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	67

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	67
§12 备查文件目录.....	68
12.1 备查文件目录.....	68
12.2 存放地点.....	68
12.3 查阅方式.....	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长城保本混合型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	1, 204, 928, 220. 98 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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	车君	田青
	联系电话	0755-23982338	010-67595096
	电子邮箱	chejun@ccfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	010-67595096
传真		0755-23982328	010-66275865
注册地址		深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 40、41 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518026	100033
法定代表人		何伟	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报、中国证券报、上海证券报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	长城基金管理有限公司	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司	北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼 9 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(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	13,658,515.71
本期利润	26,595,970.84
加权平均基金份额本期利润	0.0202
本期加权平均净值利润率	1.95%
本期基金份额净值增长率	2.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	482,759,111.79
期末可供分配基金份额利润	0.4007
期末基金资产净值	1,266,220,277.34
期末基金份额净值	1.051
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	61.94%

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“期末可供分配利润”的计算方法采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

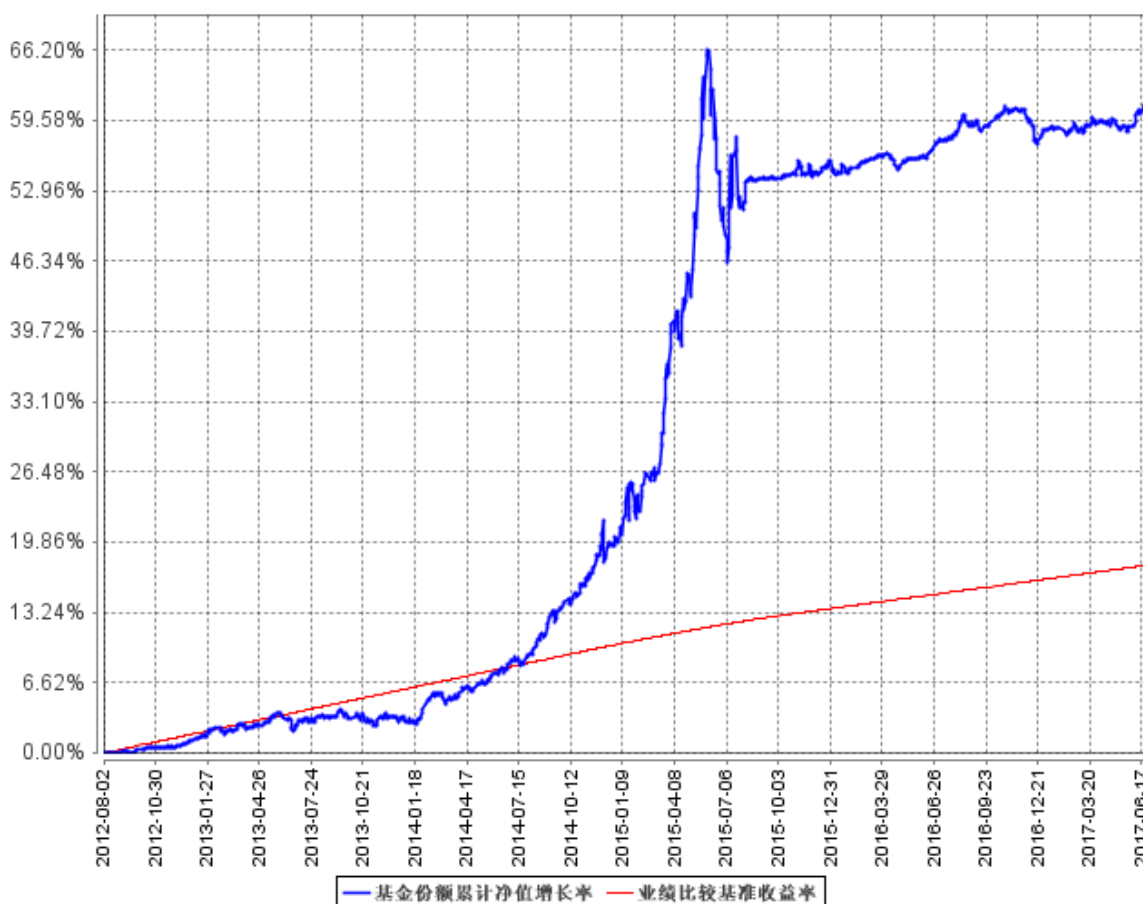
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标	业绩比较 基准收益	业绩比较基 准收益率标	①—③	②—④

		准差②	率③	准差④		
过去一个月	1.84%	0.18%	0.23%	0.01%	1.61%	0.17%
过去三个月	1.64%	0.15%	0.69%	0.01%	0.95%	0.14%
过去六个月	2.04%	0.13%	1.36%	0.01%	0.68%	0.12%
过去一年	2.84%	0.13%	2.75%	0.01%	0.09%	0.12%
过去三年	49.39%	0.50%	9.60%	0.01%	39.79%	0.49%
自基金合同生效起至今	61.94%	0.40%	17.73%	0.01%	44.21%	0.39%

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：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%）、北方国际信托股份有限公司（15%）、中原信托有限公司（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：久嘉证券投资基金（2017 年 7 月 5 日起由封闭式基金转为开放式基金，并更名为长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金）、长城久恒灵活配置混合型证券投资基金、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、长城消费增值混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长混合型证券投资基金(LOF)、长城品牌优选混合型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力混合型证券投资基金、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长混合型证券投资基金、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、长城优化升级混合型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金、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、长城医疗保健混合型证券投资基金、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、长城久惠保本混合型证券投资基金、长城久祥保本混合型证券投资基金、长城新策略灵活配置混合型证券投资基金、长城久安保本混合型证券投资基金、长城新优选混合型证券投资基金、长城久润保本混合型证券投资基金、长城久益保本混合型证券投资基金、长城新视野混合型证券投资基金、长城久源保本混合型证券投资基金、长城久鼎保本混合型证券投资基金、长城久盛安稳纯债两年定期开放债券型证券投资基金、长城久稳债券型证券投资基金、长城

久信债券型证券投资基金、长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金、长城转型成长灵活配置混合型证券投资基金、长城创新动力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		
蔡旻	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、长城久稳债券基金的基金经理	2015年12月15日	-	7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，“长城淘金一年期理财债券型证券投资基金”和“长城岁岁金理财债券型证券投资基金”基金经理。
钟光正	公司总经理助理	2012年8月2日	-	8年	男，中国籍，经济学硕士。具有13年债券投资管理

	<p>理、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、 长城新 视野、长 城久盛 安稳债 券、长城 久信债 券基金 的基金 经理</p>				<p>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。</p>
陈良栋	长城保	2015年11月27	-	6年	男，中国籍，清华大学微

	本、长城 久祥保 本、长城 久安保 本、长城 久益保 本、长城 久鼎保 本、长城 新兴产业 混合 基金的 基金经 理	日		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。
--	---	---	--	--

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。

③马强先生于 2017 年 7 月 27 日起担任本基金的基金经理，钟光正先生和蔡旻先生不再担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 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 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

2017 年上半年，国内经济运行平稳，显示出较好的韧性。一方面，信贷、消费、工业、投资等数据表现平稳。具体来看：社融和信贷在一季度创下天量，二季度增速有所放缓，但绝对增量仍处于高位；朱格拉周期支撑下的中游装备制造业在整个上半年增速突出，对工业增加值和制造业投资形成带动；消费表现平稳，成为上半年经济稳定支撑项。另一方面，地产和基建投资存在隐忧，但表现好于市场预期：地产销售端呈现出疲弱趋势，但仍未明显看到向投资端的传导；基建投资受制于财政条件的约束存在一定不确定性，但上半年整体表现平稳。

上半年国外经济体走势分化，美国经济在波动下复苏，并在 3 月和 6 月两次加息，美联储缩表的时间和节奏也逐渐清晰。欧元区经济整体良好，但内部有所分化，全球经济开始逐渐走出负利率的泥潭。

上半年国内金融监管重重收紧，多部门密集出台多项文件和政策，去杠杆和抑制金融泡沫态度明确。货币政策保持稳健中性的状态，以贯彻严监管、防风险、去杠杆的方针政策。

上半年债市延续调整节奏，具体来看：一季度收益率曲线平坦化上移，不过跌幅较去年四季度明显缩小。以国开债为例，2017 年一季度 1 年期和 10 年期品种分别上行 37BP 和 38BP。从时间来看，收益率快速上行主要集中在 1 月份，2 月和 3 月以震荡为主。二季度债市跌幅较一季度缩小。以国开债为例，二季度 1 年期和 10 年期品种分别上行 38BP 和 9BP，曲线继续变平。具体来看，由于 3 月份经济增长数据超预期，金融监管收紧，叠加货币政策紧缩预期强烈，导致 4、5 月份债券市场出现大幅调整。在进入 6 月后，在央行提出协调监管，同时保证 6 月资金面无忧的利好下，债券市场快速回暖。

债券操作方面，我们在上半年进一步优化组合结构，保持合理的杠杆及久期。股票操作方面，

我们重点关注行业龙头、消费升级、真实优质成长和与国家政策相关的行业与个股，并通过精选个股和波段操作，为组合贡献了正收益，组合净值稳健增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长率为 2.04%，本基金比较基准收益率为 1.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内经济短期企稳，经济韧性尚存，但受库存周期和地方政府融资限制，未来经济走势尚需持续观察。具体来看，三四线城市由于低基数以及棚改货币化安置带动房地产销售回升，土地成交有所增加，下半年房地产开发投资有一定保障，但上半年一二线城市房地产销售和开发都有所回落。在库存周期以及企业利润改善支撑下的中游装备制造业增速突出，对工业增加值和制造业投资形成带动，但是补库存的可持续性未来还需要观察。融资层面下半年对经济具有一定制约，金融去杠杆已经在实质层面加大了实体经济的融资成本，上半年贷款额度过快投放后也开始减少，财预 50 号文和 87 号限制了地方政府融资平台的融资活动，叠加 2016 年下半年经济数据基数较高，对 2017 年下半年经济具有一定的制约。

6 月份以来，监管节奏有所放缓，央行提出协调监管，货币政策保持稳健中性，市场预期得到稳定，资金面平稳度过了半年末时点。我们认为货币政策将继续保持稳健中性的状态，流动性和资金面将基本稳定，部分时点段或有小幅冲击，以有效贯彻严监管、防风险、去杠杆的方针政策。

近期外汇市场引入逆周期调节因子，叠加美元阶段性走弱，资本流出压力缓解。往后看我们认为人民币汇率再度大幅贬值的概率较小，在汇率相对平稳的背景下，外汇储备或将小幅增长，外部变量对国内债市的影响边际走弱。

展望下半年，我们认为收益率调整的空间和时间已经比较充分，结合国内外经济基本面因素来看，当前债券市场调整空间已经有限，部分券种已存在配置价值。

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其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、公允，在数据的采集方面力求公开、获取方便、剪作性强、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

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：长城保本混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	81,243,681.89	103,634,516.94
结算备付金		10,451,451.00	6,782,894.28
存出保证金		213,201.01	181,817.93
交易性金融资产	6.4.7.2	1,445,947,245.08	1,325,702,588.04
其中：股票投资		238,349,205.08	15,867,879.34
基金投资		-	-
债券投资		1,207,598,040.00	1,309,834,708.70
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	41,000,000.00
应收证券清算款		3,000,000.00	22,789.16
应收利息	6.4.7.5	13,585,386.87	17,316,411.94
应收股利		-	-
应收申购款		1,517.51	200,306.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,554,442,483.36	1,494,841,324.71
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日

负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		283,000,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,044,337.17	1,066,745.81
应付管理人报酬		1,254,525.17	1,543,838.34
应付托管费		209,087.50	257,306.37
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	537,848.97	219,092.94
应交税费		917,647.72	917,647.72
应付利息		46,180.89	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	212,578.60	88,659.21
负债合计		288,222,206.02	4,093,290.39
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	782,145,825.27	939,929,416.86
未分配利润	6.4.7.10	484,074,452.07	550,818,617.46
所有者权益合计		1,266,220,277.34	1,490,748,034.32
负债和所有者权益总计		1,554,442,483.36	1,494,841,324.71

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.051 元，基金份额总额 1,204,928,220.98 份。

6.2 利润表

会计主体：长城保本混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		40,062,752.12	32,390,625.15
1.利息收入		23,767,043.44	29,221,110.66
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,274,419.55	709,799.14
债券利息收入		20,985,987.84	25,340,668.34
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		506,636.05	3,170,643.18
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,458,368.33	1,221,172.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,338,037.88	-10,123,004.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-10,510,282.71	11,164,416.90
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,630,613.16	179,760.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	12,937,455.13	1,361,720.88
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	899,885.22	586,621.39
减：二、费用		13,466,781.28	14,851,114.26
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,128,184.00	10,053,828.26
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,354,697.31	1,675,638.07
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,569,844.57	1,228,276.87
5. 利息支出		2,203,525.87	1,678,565.28
其中：卖出回购金融资产支出		2,203,525.87	1,678,565.28

6. 其他费用	6.4.7.20	210,529.53	214,805.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,595,970.84	17,539,510.89
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		26,595,970.84	17,539,510.89

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城保本混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	939,929,416.86	550,818,617.46	1,490,748,034.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	26,595,970.84	26,595,970.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-157,783,591.59	-93,340,136.23	-251,123,727.82
其中：1.基金申购款	1,761,530.12	1,041,712.73	2,803,242.85
2.基金赎回款	-159,545,121.71	-94,381,848.96	-253,926,970.67
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)	782,145,825.27	484,074,452.07	1,266,220,277.34
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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)	1,101,164,275.66	613,427,824.48	1,714,592,100.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	17,539,510.89	17,539,510.89
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-51,585,911.64	-28,729,197.42	-80,315,109.06
其中：1.基金申购款	43,956,742.61	24,424,605.32	68,381,347.93
2.基金赎回款	-95,542,654.25	-53,153,802.74	-148,696,456.99
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)	1,049,578,364.02	602,238,137.95	1,651,816,501.97

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：

何伟
基金管理人负责人

熊科金
主管会计工作负责人

赵永强
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长城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【2012】243号文“关于核准长城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作为发起人于2012年7月4日至2012年7月31日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2012)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2012年8月2日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币1,914,749,902.45元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币866,309.10元,以上实收基金(本息)合计为人民币1,915,616,211.55元,折合1,915,616,211.55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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

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(包含中小板、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。

本基金按照固定比例组合保险策略将投资对象主要分为安全资产和风险资产,其中安全资产为国内依法公开发行的各类债券(包括国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券、分离交易可转债和债券回购等)、银行存款等固定收益类金融工具。本基金投资的风险资产为股票、权证等权益类金融工具。

本基金按照固定比例组合保险策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中,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估值业务的指导意见》、《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、中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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

本基金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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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、增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[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[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金

融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务)，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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

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。

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。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于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 2015 年 9 月 8 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，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2017 年 6 月 30 日
活期存款	1,243,681.89
定期存款	80,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	80,000,000.00
其他存款	-
合计：	81,243,681.89

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	217,961,420.92	238,349,205.08	20,387,784.16
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券			
交易所市场	492,837,091.62	486,057,040.00	-6,780,051.62

	银行间市场	721,517,963.79	721,541,000.00	23,036.21
	合计	1,214,355,055.41	1,207,598,040.00	-6,757,015.41
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,432,316,476.33	1,445,947,245.08	13,630,768.75

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	3,162.29
应收定期存款利息	174,222.24
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	4,703.20
应收债券利息	13,403,203.24
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	95.90
合计	13,585,386.87

注：其他为应收交易所结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末
	2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	530,980.18
银行间市场应付交易费用	6,868.79
合计	537,848.97

注：交易所市场应付交易费用均为应付佣金。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
	2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	20,100.71
预提费用	192,477.89
合计	212,578.60

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,448,003,261.93	939,929,416.86
本期申购	2,713,550.51	1,761,530.12
本期赎回(以“-”号填列)	-245,788,591.46	-159,545,121.71

本期末	1,204,928,220.98	782,145,825.27
-----	------------------	----------------

注：本期申购包含基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	565,475,628.13	-14,657,010.67	550,818,617.46
本期利润	13,658,515.71	12,937,455.13	26,595,970.84
本期基金份额交易产生的变动数	-96,375,032.05	3,034,895.82	-93,340,136.23
其中：基金申购款	1,071,491.75	-29,779.02	1,041,712.73
基金赎回款	-97,446,523.80	3,064,674.84	-94,381,848.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	482,759,111.79	1,315,340.28	484,074,452.07

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	56,282.79
定期存款利息收入	2,168,888.94
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	47,901.92
其他	1,345.90
合计	2,274,419.55

注：其他为交易所结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	448,495,512.71
减：卖出股票成本总额	438,157,474.83
买卖股票差价收入	10,338,037.88

6.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	823,685,822.47
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	817,282,752.88
减：应收利息总额	16,913,352.30
买卖债券差价收入	-10,510,282.71

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

注：本基金于本期未发生资产支持证券投资收益/损失。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金于本期未发生贵金属投资收益/损失。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金于本期未发生衍生工具收益/损失。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,630,613.16
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,630,613.16

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	12,937,455.13
——股票投资	16,309,790.10
——债券投资	-3,372,334.97
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	12,937,455.13

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	898,257.03
转出基金补偿收入	1,628.19

合计	899,885.22
----	------------

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	1,563,219.57
银行间市场交易费用	6,625.00
合计	1,569,844.57

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	148,765.71
银行间债券账户服务费	18,000.00
其他	600.00
银行划款手续费	8,451.64
合计	210,529.53

注：其他为上交所账户查询服务费。

6.4.7.21 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

于本期，并无与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。

6.4.9.2 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
中国建设银行	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
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
长城证券	73,957,864.78	6.78%	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
-------	----------------------------	---------------------------------

	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
长城证券	96,532,355.57	19.93%	-	-
东方证券	230,553,961.63	47.59%	162,981,380.83	28.52%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
长城证券	1,591,000,000.00	21.97%	-	-

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本期及上年度可比期间未通过关联交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017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	68,877.04	6.78%	68,877.04	12.97%
东方证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除券商需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和证券交易所买(卖)证管费等)。

管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,128,184.00	10,053,828.26
其中：支付销售机构的客户维护费	3,364,555.79	4,167,788.60

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：

$$H = E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,354,697.31	1,675,638.07

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：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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于本期及上年度可比期间未运用固有资金投资于本基金份额，于本期末及上年度可比期末亦未持有本基金份额。

6.4.10.4.2 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本基金其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,243,681.89	56,282.79	5,186,542.65	118,898.62

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本期及上年度可比期间未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金于本期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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
002821	凯莱英	2016 年 11 月 11 日	2017 年 11 月 20 日	新股锁定	30.53	72.97	42,818	653,616.77	3,124,429.46	-
603660	苏州科达	2016 年 11 月 21 日	2017 年 12 月 1 日	新股锁定	8.03	40.95	26,007	208,836.21	1,064,986.65	-
603823	百合花	2016 年 12 月 9 日	2017 年 12 月 20 日	新股锁定	10.60	21.18	36,764	389,698.40	778,661.52	-
002859	洁美科技	2017 年 3 月 24 日	2018 年 4 月 9 日	新股锁定	29.82	73.00	6,666	198,780.12	486,618.00	-
002860	星帅尔	2017 年 3 月 31 日	2018 年 4 月 12 日	新股锁定	19.81	48.90	7,980	158,083.80	390,222.00	-
002879	长缆科技	2017 年 6 月 5 日	2017 年 7 月	新股未上	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-

		日	月 7	市						
			日	日						
002882	金龙羽	2017 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 17 日	新股 未上 市	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017 年 6 月 28 日	2017 年 7 月 6 日	新股 未上 市	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017 年 6 月 30 日	2017 年 7 月 10 日	新股 未上 市	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017 年 6 月 26 日	2017 年 7 月 3 日	新股 未上 市	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017 年 6 月 30 日	2017 年 7 月 12 日	新股 未上 市	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603331	百达精工	2017 年 6 月 27 日	2017 年 7 月 5 日	新股 未上 市	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017 年 6 月 27 日	2017 年 7 月 5 日	新股 未上 市	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-

			日							
603617	君禾 股份	2017 年 6 月 23 日	2017 年 7 月 3 日	新股 未上 市	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 283,000,000.00 元，于 2017 年 7 月 6 日前先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、投资决策委员会和监察稽核部、相关职能部门构成的三级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的

证券，不得超过该证券市值的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可通过银行间同业市场交易，期末除 6.4.12 中列示的部分券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的可回购交易的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理人员设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

由于本基金所有资产及负债均以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 2017 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以 上	不计息	合计
资产							
银行 存款	1,243,681.89	80,000,000.00	-	-	-	-	81,243,681.89
结算 备付 金	10,451,451.00	-	-	-	-	-	10,451,451.00
存出 保证 金	213,201.01	-	-	-	-	-	213,201.01
交易 性金 融资 产	12,552,500.00	385,848,000.00	422,229,540.00	386,968,000.00	-	-238,349,205.08	1,445,947,245.08
应收 证券 清算 款	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00
应收 利息	-	-	-	-	-	13,585,386.87	13,585,386.87
应收 申购 款	-	-	-	-	-	1,517.51	1,517.51
资产	24,460,833.90	465,848,000.00	422,229,540.00	386,968,000.00	-	-254,936,109.46	1,554,442,483.36

总计							
负债							
卖出 回购 金融 资产 款	283,000,000.00	-	-	-	-	-	283,000,000.00
应付 赎回 款	-	-	-	-	-	2,044,337.17	2,044,337.17
应付 管理 人报 酬	-	-	-	-	-	1,254,525.17	1,254,525.17
应付 托管 费	-	-	-	-	-	209,087.50	209,087.50
应付 交易 费用	-	-	-	-	-	537,848.97	537,848.97
应付 利息	-	-	-	-	-	46,180.89	46,180.89
应交 税费	-	-	-	-	-	917,647.72	917,647.72
其他 负债	-	-	-	-	-	212,578.60	212,578.60
负债 总计	283,000,000.00	-	-	-	-	5,222,206.02	288,222,206.02
利率	-258,539,166.10	465,848,000.00	422,229,540.00	386,968,000.00	-		

敏感 度缺 口							
上年 度末 2016 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以 上	不计息	合计
资产							
银行 存款	3,634,516.94	100,000,000.00	-	-	-	-	103,634,516.94
结算 备付 金	6,782,894.28	-	-	-	-	-	6,782,894.28
存出 保证 金	181,817.93	-	-	-	-	-	181,817.93
交易 性金 融资 产	-	139,980,000.00	92,603,419.70	1,077,251,289.00	-	15,867,879.34	1,325,702,588.04
买入 返售 金融 资产	41,000,000.00	-	-	-	-	-	41,000,000.00
应收 证券 清算	-	-	-	-	-	22,789.16	22,789.16

款							
应收利息	-	-	-	-	-	17,316,411.94	17,316,411.94
应收申购款	-	-	-	-	-	200,306.42	200,306.42
资产总计	51,599,229.15	239,980,000.00	92,603,419.70	1,077,251,289.00	-	33,407,386.86	1,494,841,324.71
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,066,745.81	1,066,745.81
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,543,838.34	1,543,838.34
应付托管费	-	-	-	-	-	257,306.37	257,306.37
应付交易费用	-	-	-	-	-	219,092.94	219,092.94
应交税费	-	-	-	-	-	917,647.72	917,647.72
其他负债	-	-	-	-	-	88,659.21	88,659.21
负债总计	-	-	-	-	-	4,093,290.39	4,093,290.39
利率	51,599,229.15	239,980,000.00	92,603,419.70	1,077,251,289.00	-		

敏感 度缺 口							
---------------	--	--	--	--	--	--	--

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	利率上升 25 个基点	-4,216,310.29	-3,754,745.35
	利率下降 25 个基点	4,259,542.63	3,784,375.83

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的其他价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金按照固定比例组合保险策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中，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%。

于本报告期末及上年度末，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	238,349,205.08	18.82	15,867,879.34	1.06
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	1,207,598,040.00	95.37	1,309,834,708.70	87.86
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,445,947,245.08	114.19	1,325,702,588.04	88.93

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月 30日）	上年度末（2016年12月 31日）
	沪深300指数上升5%	14,379,085.54	607,366.91
	沪深300指数下降5%	-14,379,085.54	-607,366.91

注：基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.14.2 其他事项

(1) 公允价值

管理层已经评估了银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币 238,225,521.98 元，划分为第二层次的余额为人民币 1,207,721,723.10 元，无划分为第三层次的余额。

公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	238,349,205.08	15.33
	其中：股票	238,349,205.08	15.33
2	固定收益投资	1,207,598,040.00	77.69
	其中：债券	1,207,598,040.00	77.69
	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	91,695,132.89	5.90
7	其他各项资产	16,800,105.39	1.08
8	合计	1,554,442,483.36	100.00

7.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	124,993,122.53	9.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	17,658,704.14	1.39
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,082,000.00	0.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,451.81	0.00
J	金融业	29,365,000.00	2.32
K	房地产业	35,272,703.48	2.79
L	租赁和商务服务业	28,939,223.12	2.29
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	238,349,205.08	18.82

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600019	宝钢股份	8,199,924	55,021,490.04	4.35
2	002027	分众传媒	2,100,100	28,897,376.00	2.28
3	000063	中兴通讯	1,022,928	24,284,310.72	1.92
4	600477	杭萧钢构	1,157,189	17,658,704.14	1.39
5	002146	荣盛发展	1,700,000	16,779,000.00	1.33

6	002450	康得新	607,253	13,675,337.56	1.08
7	600030	中信证券	800,000	13,616,000.00	1.08
8	000921	海信科龙	600,100	10,327,721.00	0.82
9	600048	保利地产	1,000,000	9,970,000.00	0.79
10	600196	复星医药	280,000	8,677,200.00	0.69
11	601155	新城控股	459,612	8,521,206.48	0.67
12	601788	光大证券	500,000	7,465,000.00	0.59
13	600837	海通证券	400,000	5,940,000.00	0.47
14	600176	中国巨石	467,720	5,135,565.60	0.41
15	002821	凯莱英	42,818	3,124,429.46	0.25
16	600109	国金证券	200,000	2,344,000.00	0.19
17	000429	粤高速 A	200,000	1,708,000.00	0.13
18	300156	神雾环保	50,000	1,638,000.00	0.13
19	603660	苏州科达	26,007	1,064,986.65	0.08
20	603823	百合花	36,764	778,661.52	0.06
21	002859	洁美科技	6,666	486,618.00	0.04
22	002860	星帅尔	7,980	390,222.00	0.03
23	000089	深圳机场	40,000	374,000.00	0.03
24	002880	卫光生物	998	75,548.60	0.01
25	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.00
26	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.00
27	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.00
28	300662	科锐国际	1,656	41,847.12	0.00
29	300663	科蓝软件	1,293	30,812.19	0.00
30	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
31	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
32	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
33	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00

34	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
35	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
36	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
37	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.00
38	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
39	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
40	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
41	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00
42	000002	万 科 A	100	2,497.00	0.00
43	002048	宁波华翔	100	2,086.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值 比例（%）
1	601668	中国建筑	58,752,993.76	3.94
2	600019	宝钢股份	52,299,461.60	3.51
3	002027	分众传媒	40,639,778.16	2.73
4	600782	新钢股份	40,041,302.98	2.69
5	000858	五 粮 液	29,488,287.50	1.98
6	002450	康得新	26,374,497.69	1.77
7	000651	格力电器	22,180,046.58	1.49
8	000921	海信科龙	21,549,438.39	1.45
9	600048	保利地产	19,391,472.14	1.30
10	000063	中兴通讯	19,350,857.28	1.30
11	002146	荣盛发展	18,207,590.86	1.22

12	002236	大华股份	17,515,018.44	1.17
13	000568	泸州老窖	17,499,782.79	1.17
14	000333	美的集团	16,368,549.43	1.10
15	600104	上汽集团	16,181,315.22	1.09
16	000709	河钢股份	15,638,392.08	1.05
17	600477	杭萧钢构	15,450,989.65	1.04
18	600068	葛洲坝	14,730,366.26	0.99
19	600000	浦发银行	14,661,318.10	0.98
20	600030	中信证券	13,215,924.55	0.89

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601668	中国建筑	57,418,886.00	3.85
2	600782	新钢股份	38,547,532.36	2.59
3	002236	大华股份	31,043,414.74	2.08
4	000858	五粮液	30,760,247.27	2.06
5	000651	格力电器	24,092,042.00	1.62
6	000568	泸州老窖	18,316,611.15	1.23
7	000333	美的集团	17,498,385.18	1.17
8	600104	上汽集团	16,446,338.90	1.10
9	600000	浦发银行	15,228,247.04	1.02
10	000709	河钢股份	14,915,184.58	1.00
11	002450	康得新	14,704,467.61	0.99
12	600068	葛洲坝	14,267,837.58	0.96
13	601186	中国铁建	13,264,976.24	0.89

14	002027	分众传媒	12,720,174.60	0.85
15	600703	三安光电	12,718,290.50	0.85
16	000921	海信科龙	12,030,282.61	0.81
17	000002	万科A	10,710,958.12	0.72
18	600919	江苏银行	10,428,573.00	0.70
19	601398	工商银行	10,260,000.00	0.69
20	600048	保利地产	9,902,658.00	0.66

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	644,329,010.47
卖出股票收入（成交）总额	448,495,512.71

注：买入股票成本和卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	39,844,000.00	3.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	382,012,040.00	30.17
	其中：政策性金融债	26,584,040.00	2.10
4	企业债券	215,793,000.00	17.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	471,979,000.00	37.27
9	其他	97,970,000.00	7.74

10	合计	1,207,598,040.00	95.37
----	----	------------------	-------

注：其他为地方政府债。

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1522007	15 兴业租赁 债 02	1,000,000	99,540,000.00	7.86
2	130968	16 四川 09	1,000,000	97,970,000.00	7.74
3	136452	16 南航 02	850,000	83,053,500.00	6.56
4	091506001	15 汇丰香港 债 01	800,000	79,440,000.00	6.27
5	122445	15 融创 03	800,000	79,280,000.00	6.26

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行股指期货投资，期末未持有股指期货。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	213,201.01
2	应收证券清算款	3,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	13,585,386.87
5	应收申购款	1,517.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	16,800,105.39
---	----	---------------

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
7,867	153,162.35	50,033,854.09	4.15%	1,154,894,366.89	95.85%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	1,666.69	0.0001%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：同时为基金管理人高级管理人员和基金经理的，分别计算在内。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年8月2日）基金份额总额	1,915,616,211.55
本报告期期初基金份额总额	1,448,003,261.93
本报告期基金总申购份额	2,713,550.51
减：本报告期基金总赎回份额	245,788,591.46
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,204,928,220.98

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

在本报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所未发生变化。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中泰证券	2	476,771,538.87	43.69%	444,018.05	43.69%	-
平安证券	2	380,242,639.79	34.85%	354,121.07	34.85%	-
招商证券	2	160,240,345.95	14.68%	149,231.64	14.68%	-
长城证券	3	73,957,864.78	6.78%	68,877.04	6.78%	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
联讯证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

中金公司	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期租用证券公司的交易单元无变化，截止本报告期末共计 51 个交易单元。

2、专用席位的选择标准和程序

本基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，能满足基金运作的合法、合规需求；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告。

根据上述标准考察确定后，基金管理人和被选中的证券经营机构签订委托协议，并通知托管人。基金管理人应根据有关规定，在基金的中期报告和年度报告中将所选证券经营机构的有关情况、基金通过该证券经营机构买卖证券的成交量、支付的佣金等予以披露。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券	157,381,010.33	32.49%	2,589,267,000.00	35.75%	-	-
平安证券	-	-	2,367,400,000.00	32.68%	-	-
招商证券	-	-	695,500,000.00	9.60%	-	-
长城证券	96,532,355.57	19.93%	1,591,000,000.00	21.97%	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

广发证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	230,553,961.63	47.59%	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长城基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金通过工商银行定期定额投资实行费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及本基金管理人网站	2017年1月3日
2	长城基金关于增加万得投顾为旗下开放式基金代销机构并开通定投和转换业务及参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年1月4日
3	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年1月14日
4	长城基金关于旗下部分开放式基金参与交通银行开展的手机银行	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日	2017年2月23日

	申购及定期定额投资基金费率优惠活动公告	报及本基金管理人网站	
5	长城基金关于增加新兰德投资咨询为旗下开放式基金代销机构并开通定投和转换业务及参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年3月24日
6	长城基金管理有限公司关于参加微众银行费率优惠活动的公告 (放开折扣限制)	中国证券报、上海证券报、证券时报及本基金管理人网站	2017年3月31日
7	关于增加广发银行为长城旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及本基金管理人网站	2017年4月10日
8	长城基金关于旗下部分开放式基金参与广发证券开展的申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年4月10日
9	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告(华星创业)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年4月15日
10	长城基金关于旗下部分开放式基金参与交通银行开展的手机银行申购及定期定额投资基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年4月24日
11	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告(海达股份)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年4月25日
12	长城基金管理有限公司关于参加长城证券费率优惠活动的公告 (含定投-放开折扣限制)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年5月15日
13	长城基金管理有限公司关于参加	中国证券报、上海证券	2017年5月18日

	中信建投证券费率优惠活动的公告（含定投-放开折扣限制）	报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	
14	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告(新疆众和)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年6月2日
15	长城基金管理有限公司关于参加中泰证券股份有限公司费率优惠活动的公告(含定投-放开折扣限制)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2017年6月16日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 本基金设立等相关批准文件
- (二) 《长城保本混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城保本混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 中国证监会规定的其他文件

12.2 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

12.3 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