

# 景顺长城研究精选股票型证券投资基金 2017 年半年度报告摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：景顺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 26 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，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 8 月 24 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 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城研究精选股票
场内简称	无
基金主代码	000688
交易代码	000688
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 12 日
基金管理人	景顺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	165,188,429.28 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金依托基金管理人研究团队的研究成果，持续深度挖掘具有长期发展潜力的行业和上市公司，分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长，以实现基金资产的长期资本增值。
投资策略	<p>本基金充分发挥基金管理人的研究优势，充分依据公司股票研究部行业研究员模拟组合和公司行业研究成果，采用“自下而上”精选个股策略，同时辅以“自上而下”资产配置和行业配置策略，在有效控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳定增值。</p> <p>1、资产配置：本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。</p> <p>2、股票投资策略：本基金采用“自下而上”精选个股策略，充分发挥基金管理人的研究优势，充分依据公司股票研究部行业研究员模拟组合，利用基金管理人股票研究数据库（SRD）对企业内在价值进行深入细致的分析，并进一步挖掘出具有竞争优势的上市公司股票进行投资。</p> <p>3、债券投资策略：债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上</p>

	获取稳定的收益。 4、中小企业私募债投资策略：对单个券种的分析判断与其它信用类固定收益品种的方法类似。在信用研究方面，本基金会加强自下而上的分析，将机构评级与内部评级相结合，着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力，尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。
业绩比较基准	沪深 300 指数×90%+中证全债指数×10%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中风险程度较高的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

### 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		景顺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	杨皞阳	田青
	联系电话	0755-82370388	010-67595096
	电子邮箱	investor@igwfm.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4008888606	010-67595096
传真		0755-22381339	010-66275853

### 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.igwfm.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

### § 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	12,603,896.45
本期利润	19,361,032.62
加权平均基金份额本期利润	0.1381
本期基金份额净值增长率	8.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.3344
期末基金资产净值	220,420,302.01
期末基金份额净值	1.334

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、期末可供分配利润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、基金份额净值的计算精确到小数点后三位，小数点后第四位四舍五入，由此产生的误差计入基金资产。

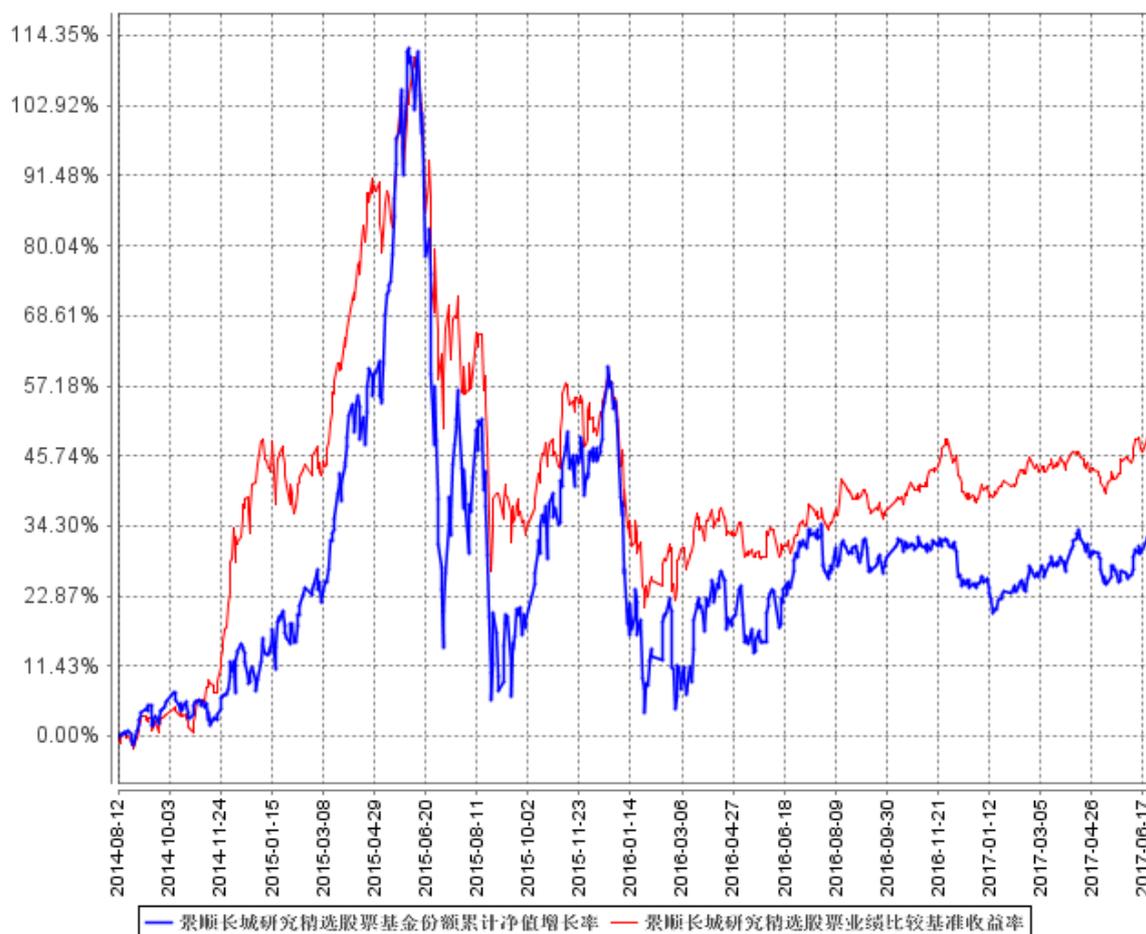
4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	7.32%	0.70%	4.60%	0.61%	2.72%	0.09%
过去三个月	6.29%	0.77%	5.50%	0.56%	0.79%	0.21%
过去六个月	8.99%	0.73%	9.65%	0.51%	-0.66%	0.22%
过去一年	4.71%	0.83%	14.60%	0.60%	-9.89%	0.23%
自基金合同生效起至今	36.00%	2.20%	52.15%	1.60%	-16.15%	0.60%

### 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：本基金的投资组合比例为：本基金将基金资产的 80%-95% 投资于股票资产，权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，将基金资产的 5%-20% 投资于现金和债券等固定收益类品种，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自 2014 年 8 月 12 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合比例达到上述投资组合比例的要求。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证监会证监基金字[2003]76号文批准设立的证券投资基金管理公司，由长城证券股份有限公司、景顺资产管理有限公司、开滦（集团）有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立，并于2003年6月9日获得开业批文，注册资本1.3亿元人民币，目前，各家出资比例分别为49%、49%、1%、1%。总部设在深圳，在北京、上海、广州设有分公司。

截至2017年6月30日，景顺长城基金管理有限公司旗下共管理67只开放式基金，包括景顺长城景系列开放式证券投资基金、景顺长城内需增长混合型证券投资基金、景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）、景顺长城资源垄断混合型证券投资基金（LOF）、景顺长城新兴成长混合型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金、景顺长城公司治理混合型证券投资基金、景顺长城能源基建混合型证券投资基金、景顺长城中小盘混合型证券投资基金、景顺长城稳定收益债券型证券投资基金、景顺长城大中华混合型证券投资基金、景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金、景顺长城优信增利债券型证券投资基金、上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城支柱产业混合型证券投资基金、景顺长城品质投资混合型证券投资基金、景顺长城沪深300等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城四季金利债券型证券投资基金、景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金、景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金、景顺长城景颐双利债券型证券投资基金、景顺长城景益货币市场基金、景顺长城成长之星股票型证券投资基金、景顺长城中证500交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城优质成长股票型证券投资基金、景顺长城优势企业混合型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金、景顺长城中证800食品饮料交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城中证TMT150交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城研究精选股票型证券投资基金、景顺长城景丰货币市场基金、景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城量化精选股票型证券投资基金、景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金、景顺长城领先回报灵活配置

混合型证券投资基金、景顺长城中证 TMT150 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城交易型货币市场基金、景顺长城泰和回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金、景顺长城改革机遇灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景颐增利债券型证券投资基金、景顺长城景颐宏利债券型证券投资基金、景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金、景顺长城低碳科技主题灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城环保优势股票型证券投资基金、景顺长城量化新动力股票型证券投资基金、景顺长城景盈双利债券型证券投资基金、景顺长城景盈金利债券型证券投资基金、景顺长城景颐盛利债券型证券投资基金、景顺长城景泰汇利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城顺益回报混合型证券投资基金、景顺长城泰安回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景泰丰利纯债债券型证券投资基金、景顺长城景颐丰利债券型证券投资基金、景顺长城景瑞双利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城中证 500 行业中性低波动指数型证券投资基金、景顺长城景盈汇利债券型证券投资基金。其中景顺长城景系列开放式证券投资基金下设景顺长城优选混合型证券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资部门全体人员的共同努力，争取良好投资业绩。

#### 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		
江科宏	本基金的基金经理	2014 年 8 月 12 日	-	10 年	经济学硕士，CFA。2007 年至 2010 年担任本公司风险管理经理职务。2011 年 2 月重新加入本公司，担任研究员等职务；自 2012 年 6 月起担任基金经理。
徐喻军	本基金的基金经理	2017 年 3 月 1 日	-	7 年	理学硕士。曾担任安信证券风险管理部风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司，担任量化及 ETF 投资部 ETF 专员职务；自 2014 年 4 月起担任基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

- 2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；
- 3、江科宏先生于 2015 年 1 月 26 日离任景顺长城中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城沪深 300 等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

## 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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城研究精选股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合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% 的交易共有 5 次，为公司旗下三只指数基金因指数成份股调整而发生的反向交易以及量化基金、指数增强基金根据基金合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间临近交易日虽然存在同向交易和反向交易行为，但结合交易时机和交易价差分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 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 GDP 增长 6.9%，工业增加值累计增长 7.6%，增速维持稳定，经济整体呈现向好迹象。6 月 PMI 指数 51.7，景气指数回落后有所反弹；6 月 PPI 同比上涨 5.5%，环比下降 0.2%，同比涨幅缩小；6 月 CPI 同比上涨 1.5%，涨幅略有上升，通胀预期维持平稳。货币政策基调防风

险，市场流动性继续维持中性。6 月 M2 增速回落至 9.4%，M1 增速也回落至 15%，货币供应继续保持较紧的状态；6 月末外汇储备 3.1 万亿美元，逐月都有所增加，汇率受到内外部环境因素影响稳步上升。房地产行业今年以来出现分化。6 月末的 70 个大中城市新建住宅价格指数同比上涨 9.4%，环比上涨 0.7%，涨幅维持平稳略有回落；三四线城市地产销售景气度大幅好于一二线城市，截至 6 月的全国房地产销售面积累计同比上升 16.1%，销售额累计同比上升 21.5%。

2017 年上半年市场继续出现分化行情，沪深 300 指数继续大幅跑赢创业板指数，业绩稳定的蓝筹股和部分具备竞争优势的白马成长股持续受到市场关注，靠并购和外延增长的高估值股票继续表现不好。长期看，真正具备竞争力、估值相对便宜的公司长期股价是能够战胜市场指数的。本基金继续以自下而上的基本面选股为主，重点关注估值合理、业绩表现稳健的价值蓝筹以及白马成长股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017 年上半年，本基金份额净值增长率为 8.99%，业绩比较基准收益率为 9.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计经济在积极财政政策支持下会继续保持平稳，但面临的内外部压力依然很大，通胀、汇率都有不确定性因素。房地产调控将对资本市场产生较大影响，中长期看整体流动性可能会紧缩。在防风险、抑制资产泡沫的中性货币政策基调下，以及金融监管不断强化的背景下，整个市场的估值体系有可能会修正。本基金操作思路，依然以基本面选股为主，坚持自下而上与自上而下相结合的选股思路，重点把握细分行业和个股的投资策略，重点关注估值合理、盈利能力强、业绩表现稳健的公司，力争获取长期投资回报。

#### 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

公司成立基金估值小组对基金财产的估值方法及估值程序作决策，基金估值小组在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值意见及独立第三方机构估值数据等方式，谨慎合理地制定高效可行的估值方法，以求公平对待投资者。

估值小组成员包括公司投资片、交易管理部、基金事务部、法律、监察稽核部、风险管理岗等相关人员。

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以双方认可的方式报给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、

程序进行复核，基金托管人复核无误后返回给基金管理人，由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性、适用性的情况时，通过会议方式启动估值小组的运作。对长期停牌股票等没有市价的投资品种，由投资人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，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基金估值小组提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据投资人员提出的估值方法或估值模型进行计算及验证，并根据计算和验证的结果与投资人员共同确定估值方法并提交估值小组。估值小组共同讨论通过后，基金事务部基金会计根据估值小组确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对。法律、监察稽核部相关人员负责监察执行估值政策及程序的合规性，控制执行中可能发生的风险，并对有关信息披露文件进行合规性审查。

基金估值小组核心成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验，具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉政策法规，并具有丰富的实践经验。

#### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理在需要时出席估值小组会议，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，向估值小组提出估值建议。估值小组将充分考虑基金经理的意见和建议，确定估值方法。

#### 3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

估值小组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、操作性强、不易操纵。

本基金参与估值流程的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

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

本基金管理人与中证指数有限公司签署服务协议，由其提供在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)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

本基金本报告期内未实施利润分配。

#### 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

无。

## § 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：景顺长城研究精选股票型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	17,742,395.39	6,113,298.38
结算备付金	765,650.68	48,742.66
存出保证金	52,259.18	7,866.75
交易性金融资产	202,590,031.25	44,643,066.93
其中：股票投资	202,590,031.25	44,643,066.93
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	7,000,000.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,917.77	1,229.84
应收股利	-	-
应收申购款	2,904.46	1,008.35
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	228,157,158.73	50,815,212.91
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
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	-	-
应付证券清算款	6,780,423.43	-
应付赎回款	113,468.10	3,620.30
应付管理人报酬	257,993.00	65,988.48
应付托管费	42,998.86	10,998.07
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	268,222.80	27,691.47

应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	273,750.53	150,863.64
负债合计	7,736,856.72	259,161.96
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	165,188,429.28	41,298,072.48
未分配利润	55,231,872.73	9,257,978.47
所有者权益合计	220,420,302.01	50,556,050.95
负债和所有者权益总计	228,157,158.73	50,815,212.91

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.334 元，基金份额总额 165,188,429.28 份。

## 6.2 利润表

会计主体：景顺长城研究精选股票型证券投资基金

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	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	21,872,263.23	-9,731,780.19
1.利息收入	68,308.69	20,667.29
其中：存款利息收入	66,116.91	20,667.29
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,191.78	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	15,037,150.43	-13,484,742.27
其中：股票投资收益	13,423,542.29	-13,676,594.43
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	1,613,608.14	191,852.16
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,757,136.17	3,652,646.67
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	9,667.94	79,648.12
<b>减：二、费用</b>	2,511,230.61	811,093.69

1. 管理人报酬	1,274,290.92	411,667.87
2. 托管费	212,381.89	68,611.31
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	849,354.97	152,699.47
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	175,202.83	178,115.04
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>19,361,032.62</b>	<b>-10,542,873.88</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>19,361,032.62</b>	<b>-10,542,873.88</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城研究精选股票型证券投资基金

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）	41,298,072.48	9,257,978.47	50,556,050.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	19,361,032.62	19,361,032.62
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）	123,890,356.80	26,612,861.64	150,503,218.44
其中：1.基金申购款	133,347,108.45	28,989,346.16	162,336,454.61
2.基金赎回款	-9,456,751.65	-2,376,484.52	-11,833,236.17
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）	165,188,429.28	55,231,872.73	220,420,302.01
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)	48,565,260.51	23,536,185.11	72,101,445.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-10,542,873.88	-10,542,873.88
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)	-2,023,265.50	-259,869.33	-2,283,134.83
其中：1.基金申购款	10,931,083.42	2,083,828.87	13,014,912.29
2.基金赎回款	-12,954,348.92	-2,343,698.20	-15,298,047.12
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)	46,541,995.01	12,733,441.90	59,275,436.91

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：

_____ 许义明 _____	_____ 吴建军 _____	_____ 邵媛媛 _____
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

景顺长城研究精选股票型证券投资基金(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]491号文《关于核准景顺长城研究精选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由景顺长城基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城研究精选股票型证券投资基金基金合同》作为发起人于2014年7月21日至2014年8月8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60467014\_H02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8月12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790,690,333.69元，在募集期间产生的活期存款利息为人民

币 223,575.24 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 790,913,908.93 元,折合 790,913,908.93 份基金份额。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司,注册登记机构为本基金管理人,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”)。

本基金投资范围包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括中小企业私募债)、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金将基金资产的 80%-95%投资于股票资产,权证投资比例不超过基金资产净值的 3%,将基金资产的 5%-20%投资于现金和债券等固定收益类品种,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数 $\times$ 90%+中证全债指数 $\times$ 10%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《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,在具体会计估值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》、中国证监会颁布的《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 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会和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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需说明的重大会计差错和更正。

## 6.4.6 税项

### 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

### 营业税、增值税、企业所得税

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。

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。金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、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。

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。

个人所得税

个人所得税税率为 20%。

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。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 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

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 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
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、注册登记人、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金销售机构

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

本基金于本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.8.1.2 权证交易

本基金于本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金于本期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

## 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 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	1,274,290.92	411,667.87
其中：支付销售机构的客户维护费	148,745.38	176,023.09

注：基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

### 6.4.8.2.2 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	212,381.89	68,611.31

注：基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

## 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

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。

## 6.4.8.4 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

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**

除基金管理人之外，本基金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 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	
	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	17,742,395.39	57,115.69	5,389,758.98	19,369.59

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。

**6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金于本期及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销证券。

**6.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.9 期末（2017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

6.4.9.1.1 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
002879	长缆科技	2017年6月5日	2017年7月7日	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017年6月15日	2017年7月17日	新股流通受限	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	新股流通受限	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	新股流通受限	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	新股流通受限	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	新股流通受限	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	新股流通受限	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	新股流通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

#### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601919	中远海控	2017年5月17日	重大事项停牌	5.41	2017年7月26日	5.89	645,500	3,830,734.77	3,492,155.00	-
600643	爱建集团	2017年4月17日	重大事项停牌	16.28	2017年8月2日	16.48	201,600	2,858,522.07	3,282,048.00	-
002358	森源电气	2017年5月12日	重大事项停牌	18.72	2017年7月12日	16.68	4,900	94,659.00	91,728.00	-

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 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。

##### 其他事项

##### (1) 公允价值

本基金管理人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 195,600,417.15 元，划分为第二层次的余额为人民币 6,989,614.10 元，无划分为第三层次的余额（于 2016 年 12 月 31 日，第一层次:41,595,119.04 元，第二层次:3,047,947.89 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

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间或限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中所采用输入值的可观察性和重要性，确定相关股票公允价值应属第二层次或第三层次。

对于证券交易所上市的可转换、可交换债券，若出现交易不活跃的情况，本基金不会于交易不活跃期间将债券的公允价值列入第一层次；根据估值调整中所采用输入值的可观察性和重要性，确定相关债券公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 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划分为第三层次的金融工具；本基金无净转入（转出）第三层次。

(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。

#### 财务报表的批准

本财务报表已于 2017 年 8 月 24 日经本基金的基金管理人批准。

## § 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	202,590,031.25	88.79
	其中：股票	202,590,031.25	88.79
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	7,000,000.00	3.07
	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	18,508,046.07	8.11
7	其他各项资产	59,081.41	0.03
8	合计	228,157,158.73	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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	1,295,672.00	0.59
B	采矿业	12,525,645.00	5.68
C	制造业	105,220,943.03	47.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,553,158.00	2.97
E	建筑业	4,158,580.00	1.89
F	批发和零售业	7,439,224.00	3.38
G	交通运输、仓储和邮政业	9,658,995.00	4.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,173,126.22	3.71
J	金融业	30,838,469.00	13.99
K	房地产业	10,094,527.00	4.58
L	租赁和商务服务业	4,795,083.00	2.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,149,873.00	0.52

0	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	686,736.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	202,590,031.25	91.91

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 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

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	002142	宁波银行	340,100	6,563,930.00	2.98
2	601318	中国平安	128,600	6,379,846.00	2.89
3	000725	京东方 A	1,343,600	5,589,376.00	2.54
4	000338	潍柴动力	418,400	5,522,880.00	2.51
5	600566	济川药业	120,500	4,582,615.00	2.08
6	600900	长江电力	280,200	4,309,476.00	1.96
7	600808	马钢股份	1,138,500	4,030,290.00	1.83
8	000415	渤海金控	578,600	3,893,978.00	1.77
9	600325	华发股份	439,680	3,671,328.00	1.67
10	600816	安信信托	270,000	3,669,300.00	1.66

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

### 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	000725	京东方 A	6,440,770.00	12.74
2	002142	宁波银行	6,320,585.40	12.50
3	000776	广发证券	6,018,350.00	11.90
4	600015	华夏银行	6,012,128.65	11.89
5	600312	平高电气	5,598,167.62	11.07

6	600663	陆家嘴	5,173,573.40	10.23
7	600816	安信信托	5,165,300.60	10.22
8	002508	老板电器	5,048,822.83	9.99
9	600900	长江电力	5,030,936.00	9.95
10	000338	潍柴动力	4,822,197.59	9.54
11	600056	中国医药	4,793,153.98	9.48
12	601318	中国平安	4,673,501.82	9.24
13	002354	天神娱乐	4,460,100.87	8.82
14	600808	马钢股份	4,089,095.00	8.09
15	600377	宁沪高速	4,040,947.40	7.99
16	002146	荣盛发展	4,030,924.29	7.97
17	000415	渤海金控	3,997,536.98	7.91
18	600566	济川药业	3,889,964.90	7.69
19	601919	中远海控	3,842,603.82	7.60
20	600325	华发股份	3,560,306.00	7.04
21	600565	迪马股份	3,196,203.00	6.32
22	601328	交通银行	2,988,771.70	5.91
23	600268	国电南自	2,982,878.16	5.90
24	000709	河钢股份	2,959,597.00	5.85
25	601898	中煤能源	2,868,261.96	5.67
26	600643	爱建集团	2,858,522.07	5.65
27	600153	建发股份	2,800,931.00	5.54
28	601899	紫金矿业	2,773,465.00	5.49
29	000921	海信科龙	2,768,851.00	5.48
30	601877	正泰电器	2,768,065.52	5.48
31	000418	小天鹅A	2,701,435.00	5.34
32	600335	国机汽车	2,668,926.23	5.28
33	601689	拓普集团	2,634,030.00	5.21
34	600409	三友化工	2,625,812.35	5.19
35	600309	万华化学	2,625,389.00	5.19
36	603198	迎驾贡酒	2,609,602.50	5.16
37	600064	南京高科	2,606,588.36	5.16
38	000401	冀东水泥	2,593,232.00	5.13
39	000488	晨鸣纸业	2,576,069.23	5.10
40	601225	陕西煤业	2,461,519.00	4.87
41	600019	宝钢股份	2,448,837.00	4.84

42	002050	三花智控	2,428,529.00	4.80
43	002482	广田集团	2,380,750.72	4.71
44	002003	伟星股份	2,318,840.63	4.59
45	601636	旗滨集团	2,316,219.00	4.58
46	601100	恒立液压	2,295,868.76	4.54
47	600018	上港集团	2,287,244.00	4.52
48	600022	山东钢铁	2,271,252.00	4.49
49	000686	东北证券	2,265,427.37	4.48
50	601233	桐昆股份	2,252,107.00	4.45
51	300273	和佳股份	2,204,537.00	4.36
52	300071	华谊嘉信	2,190,547.30	4.33
53	600166	福田汽车	2,179,144.00	4.31
54	002271	东方雨虹	2,147,448.00	4.25
55	600529	山东药玻	2,143,094.92	4.24
56	601818	光大银行	2,118,981.00	4.19
57	000963	华东医药	2,114,025.60	4.18
58	000811	烟台冰轮	2,056,882.94	4.07
59	000581	威孚高科	2,050,783.00	4.06
60	000800	一汽轿车	1,999,554.00	3.96
61	601288	农业银行	1,992,758.00	3.94
62	600383	金地集团	1,971,221.00	3.90
63	000528	柳工	1,939,852.00	3.84
64	300324	旋极信息	1,890,379.33	3.74
65	002434	万里扬	1,885,672.15	3.73
66	002491	通鼎互联	1,881,477.55	3.72
67	600519	贵州茅台	1,873,608.92	3.71
68	000910	大亚圣象	1,869,804.65	3.70
69	600661	新南洋	1,847,670.76	3.65
70	002559	亚威股份	1,829,381.27	3.62
71	600183	生益科技	1,814,671.38	3.59
72	600188	兖州煤业	1,810,299.92	3.58
73	002101	广东鸿图	1,797,670.78	3.56
74	601600	中国铝业	1,759,280.00	3.48
75	601633	长城汽车	1,730,536.24	3.42
76	600132	重庆啤酒	1,690,517.00	3.34
77	000830	鲁西化工	1,690,144.00	3.34

78	600308	华泰股份	1,685,312.12	3.33
79	002511	中顺洁柔	1,680,876.04	3.32
80	600348	阳泉煤业	1,667,934.00	3.30
81	000078	海王生物	1,649,754.00	3.26
82	600487	亨通光电	1,624,420.00	3.21
83	600036	招商银行	1,606,623.00	3.18
84	603883	老百姓	1,601,458.00	3.17
85	600502	安徽水利	1,597,049.00	3.16
86	002384	东山精密	1,576,625.00	3.12
87	601009	南京银行	1,574,952.00	3.12
88	600258	首旅酒店	1,563,616.00	3.09
89	000987	越秀金控	1,561,891.50	3.09
90	300238	冠昊生物	1,546,360.60	3.06
91	600801	华新水泥	1,544,009.00	3.05
92	002628	成都路桥	1,518,764.17	3.00
93	603611	诺力股份	1,512,448.97	2.99
94	002543	万和电气	1,500,955.17	2.97
95	601101	昊华能源	1,498,610.83	2.96
96	600035	楚天高速	1,445,354.34	2.86
97	002636	金安国纪	1,439,070.34	2.85
98	300404	博济医药	1,437,896.68	2.84
99	601088	中国神华	1,428,019.32	2.82
100	000761	本钢板材	1,399,480.29	2.77
101	300194	福安药业	1,389,371.92	2.75
102	600094	大名城	1,369,750.00	2.71
103	002714	牧原股份	1,339,010.31	2.65
104	600300	维维股份	1,338,171.00	2.65
105	300097	智云股份	1,335,272.30	2.64
106	600739	辽宁成大	1,333,330.40	2.64
107	002597	金禾实业	1,317,767.00	2.61
108	600998	九州通	1,316,369.56	2.60
109	600690	青岛海尔	1,313,828.50	2.60
110	002558	巨人网络	1,287,626.00	2.55
111	600461	洪城水业	1,280,933.84	2.53
112	603993	洛阳钼业	1,278,821.99	2.53
113	002460	赣锋锂业	1,276,665.78	2.53

114	603898	好莱客	1,268,302.00	2.51
115	300427	红相电力	1,259,662.00	2.49
116	300432	富临精工	1,244,259.00	2.46
117	300296	利亚德	1,241,738.00	2.46
118	603025	大豪科技	1,223,851.00	2.42
119	603869	北部湾旅	1,180,399.02	2.33
120	600160	巨化股份	1,176,197.91	2.33
121	002094	青岛金王	1,153,428.16	2.28
122	600201	生物股份	1,145,273.00	2.27
123	002285	世联行	1,142,017.30	2.26
124	002056	横店东磁	1,137,930.98	2.25
125	002611	东方精工	1,124,459.68	2.22
126	002601	龙麟佰利	1,117,808.00	2.21
127	601699	潞安环能	1,117,643.00	2.21
128	600664	哈药股份	1,108,906.00	2.19
129	601390	中国中铁	1,108,135.20	2.19
130	002589	瑞康医药	1,104,965.00	2.19
131	600997	开滦股份	1,103,918.00	2.18
132	002637	赞宇科技	1,103,470.84	2.18
133	002507	涪陵榨菜	1,083,667.40	2.14
134	002180	纳思达	1,074,257.00	2.12
135	000066	中国长城	1,069,888.74	2.12
136	000031	中粮地产	1,062,654.00	2.10
137	600741	华域汽车	1,062,434.00	2.10
138	002219	恒康医疗	1,053,117.00	2.08
139	600282	南钢股份	1,017,965.00	2.01
140	002250	联化科技	1,011,513.58	2.00

注：买入金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 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	002146	荣盛发展	6,036,610.00	11.94
2	000776	广发证券	5,876,790.73	11.62
3	600015	华夏银行	5,530,200.15	10.94
4	002508	老板电器	5,409,901.38	10.70

5	600056	中国医药	5,336,264.57	10.56
6	000401	冀东水泥	4,858,787.52	9.61
7	000709	河钢股份	4,703,705.04	9.30
8	600663	陆家嘴	3,850,222.79	7.62
9	002035	华帝股份	3,225,772.63	6.38
10	002050	三花智控	3,199,307.50	6.33
11	000661	长春高新	3,048,338.18	6.03
12	002572	索菲亚	3,018,902.00	5.97
13	300145	中金环境	2,984,138.63	5.90
14	600335	国机汽车	2,793,973.97	5.53
15	600153	建发股份	2,732,437.53	5.40
16	002672	东江环保	2,680,428.28	5.30
17	601898	中煤能源	2,643,022.42	5.23
18	000725	京东方 A	2,613,527.00	5.17
19	300124	汇川技术	2,599,666.00	5.14
20	600064	南京高科	2,578,486.94	5.10
21	002271	东方雨虹	2,541,377.07	5.03
22	600312	平高电气	2,378,058.00	4.70
23	002241	歌尔股份	2,368,481.18	4.68
24	000811	烟台冰轮	2,315,718.00	4.58
25	601225	陕西煤业	2,196,198.25	4.34
26	600019	宝钢股份	2,184,629.26	4.32
27	002303	美盈森	2,125,092.87	4.20
28	600377	宁沪高速	2,119,325.55	4.19
29	600816	安信信托	2,003,445.00	3.96
30	002384	东山精密	1,993,607.26	3.94
31	600487	亨通光电	1,935,483.00	3.83
32	000418	小天鹅 A	1,899,959.75	3.76
33	002434	万里扬	1,866,796.92	3.69
34	000686	东北证券	1,825,207.00	3.61
35	002491	通鼎互联	1,823,701.43	3.61
36	600309	万华化学	1,813,448.39	3.59
37	300122	智飞生物	1,802,146.71	3.56
38	002511	中顺洁柔	1,801,396.15	3.56
39	002239	奥特佳	1,800,442.00	3.56
40	600240	华业资本	1,793,648.86	3.55
41	600132	重庆啤酒	1,787,705.00	3.54
42	300273	和佳股份	1,770,434.98	3.50

43	601633	长城汽车	1,743,548.00	3.45
44	002460	赣锋锂业	1,725,744.33	3.41
45	000910	大亚圣象	1,700,867.07	3.36
46	600258	首旅酒店	1,695,574.63	3.35
47	601088	中国神华	1,655,992.67	3.28
48	601689	拓普集团	1,580,990.00	3.13
49	600201	生物股份	1,519,659.00	3.01
50	601600	中国铝业	1,519,232.00	3.01
51	000920	南方汇通	1,507,228.00	2.98
52	300238	冠昊生物	1,485,207.41	2.94
53	600900	长江电力	1,453,284.40	2.87
54	300071	华谊嘉信	1,439,976.00	2.85
55	000987	越秀金控	1,435,758.17	2.84
56	601009	南京银行	1,428,845.00	2.83
57	603898	好莱客	1,416,057.00	2.80
58	600661	新南洋	1,390,385.37	2.75
59	600094	大名城	1,380,077.00	2.73
60	002174	游族网络	1,364,167.68	2.70
61	000921	海信科龙	1,333,668.00	2.64
62	600739	辽宁成大	1,323,486.97	2.62
63	002056	横店东磁	1,322,918.00	2.62
64	002636	金安国纪	1,318,574.98	2.61
65	600998	九州通	1,290,861.36	2.55
66	600741	华域汽车	1,282,875.88	2.54
67	002507	涪陵榨菜	1,236,825.92	2.45
68	300194	福安药业	1,218,912.00	2.41
69	002202	金风科技	1,218,000.00	2.41
70	000581	威孚高科	1,208,324.00	2.39
71	002628	成都路桥	1,195,760.00	2.37
72	300113	顺网科技	1,176,388.75	2.33
73	600166	福田汽车	1,146,986.48	2.27
74	601390	中国中铁	1,139,938.00	2.25
75	000031	中粮地产	1,128,033.00	2.23
76	300136	信维通信	1,121,999.84	2.22
77	300404	博济医药	1,118,754.00	2.21
78	600475	华光股份	1,072,986.94	2.12
79	300097	智云股份	1,071,845.52	2.12
80	600519	贵州茅台	1,055,299.98	2.09

81	600997	开滦股份	1,043,288.00	2.06
82	002285	世联行	1,040,089.39	2.06
83	002094	青岛金王	1,022,856.35	2.02
84	000732	泰禾集团	1,015,438.80	2.01

注：卖出金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 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	371,735,948.98
卖出股票收入（成交）总额	233,969,663.12

注：买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额均为买卖股票成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.7 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

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

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

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

本基金本报告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

本基金参与股指期货交易，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。

时点选择：基金管理人在交易股指期货时，重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向和技术指标等因素。

套保比例：基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

合约选择：基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。

## 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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 7.12.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 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	52,259.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,917.77
5	应收申购款	2,904.46
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,081.41

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

## § 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
1,844	89,581.58	126,032,202.15	76.30%	39,156,227.13	23.70%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本期末基金管理人的所有从业人员未持有本基金。

### 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

- 1、本期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。
- 2、本期末基金的基金经理未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2014年8月12日）基金份额总额	790,913,908.93
本报告期期初基金份额总额	41,298,072.48
本报告期基金总申购份额	133,347,108.45
减：本报告期基金总赎回份额	9,456,751.65
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	165,188,429.28

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

在本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

在本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

在本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 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

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员、托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

### 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	
中泰证券股	1	211,717,720.96	35.09%	197,193.20	35.10%	-

份有限公司						
中国国际金融股份有限公司	1	184,916,923.79	30.65%	172,215.16	30.65%	-
国信证券股份有限公司	2	94,444,525.43	15.65%	87,956.24	15.65%	-
东北证券股份有限公司	1	43,290,384.73	7.18%	40,316.49	7.18%	-
中银国际证券有限责任公司	1	35,437,242.84	5.87%	33,002.92	5.87%	-
招商证券股份有限公司	1	30,295,414.14	5.02%	28,214.06	5.02%	-
中信建投证券股份有限公司	1	2,572,697.18	0.43%	2,395.91	0.43%	-
中信证券股份有限公司	1	366,687.88	0.06%	341.48	0.06%	-
光大证券股份有限公司	2	258,211.12	0.04%	240.46	0.04%	新增

注：基金专用交易单元的选择标准和程序如下：

1) 选择标准

- a、资金实力雄厚，信誉良好；
- b、财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- c、经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；
- d、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求；
- e、该证券经营机构具有较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告及其他专门报告以及全面的信息服务。并能根据基金管理人的特定要求，提供专门研究报告。

2) 选择程序 基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订协议。

### 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	成交金额	占当期债券回购	成交金额	占当期权证成交总额的

		例		成交总额 的比例		比例
中泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国际金 融股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责 任公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	-	-	-5,000,000.00	41.67%	-	-
中信建投证 券股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-7,000,000.00	58.33%	-	-

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170208-20170630	-	76,567,899.10	-	76,567,899.10	46.35%
	2	20170208-20170630	-	49,463,314.10	-	49,463,314.10	29.94%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险：</p> <p>1、大额申购风险</p> <p>在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。</p> <p>2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：</p> <p>(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；</p> <p>(2) 如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(3) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(4) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(5) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(6) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p> <p>本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。</p>							

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

景顺长城基金管理有限公司

2017 年 8 月 26 日