

# 长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 2 季度报告

2019 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：2019 年 7 月 18 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 2019 年 07 月 17 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 2019 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 长城环保主题混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 基金主代码      | 000977                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 交易代码       | 000977                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2015 年 4 月 8 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 469,281,286.28 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投资目标       | 本基金重点投资于环保主题类相关的上市公司，通过定量定性相结合的积极策略，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资策略       | <p>本基金为灵活配置混合型证券投资基金，将采用“自上而下”的策略进行大类资产配置。本基金主要综合分析宏观经济、政策环境、流动性指标等因素，并结合市场流动性水平、市场波动水平、未来利率变动趋势、以及债券的供求等因素的判断，分析股票市场、债券市场、现金等大类资产的预期风险和收益，动态调整基金大类资产的投资比例，控制系统性风险。</p> <p>随着工业及社会的发展，生态文明建设已经成为新时期的主要任务之一。本基金将主要挖掘生态文明发展中的各种环保主题投资机会。</p> <p>传统意义上，狭义的环保，是指我们日常所见到的废水废气废物的处理。从实现生态文明社会的目标来看，这个只是环境问题的最显性的冰山一角，要</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>真正实现生态文明社会，环保主题应有更大的外延。环保的本质是一种更科学化的工农业生产和生活方式，其最终实现，首先离不开整个产业链上的企业，包括前中后端企业的共同努力，同时，也依托于其他行业中为环境保护献计献策、履行责任、或向环保产业转型的公司的努力。</p> <p>本基金定义的环保主题包括两种类型的公司：第一，环保产业链的前端、中端、后端涉及的公司。第二，对环保产业发展及生态建设做出积极贡献、履行环保责任或致力于向环保转型的公司，包括但不限于碳交易等。</p> <p>未来随着经济增长及产业转型的进一步发展，环保主题的外延将不断扩大，本基金将根据实际情况对环保主题的界定方法进行调整。</p> |
| 业绩比较基准 | 50%×中证环保产业指数收益率+50%×中债综合财富指数收益率                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 风险收益特征 | 本基金的长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金，属于中等风险、中等收益的基金产品。                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 基金管理人  | 长城基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金托管人  | 中国银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

### §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（2019年4月1日—2019年6月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 14,208,214.55             |
| 2. 本期利润         | -13,770,443.77            |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0290                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 438,390,969.37            |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9342                    |

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。

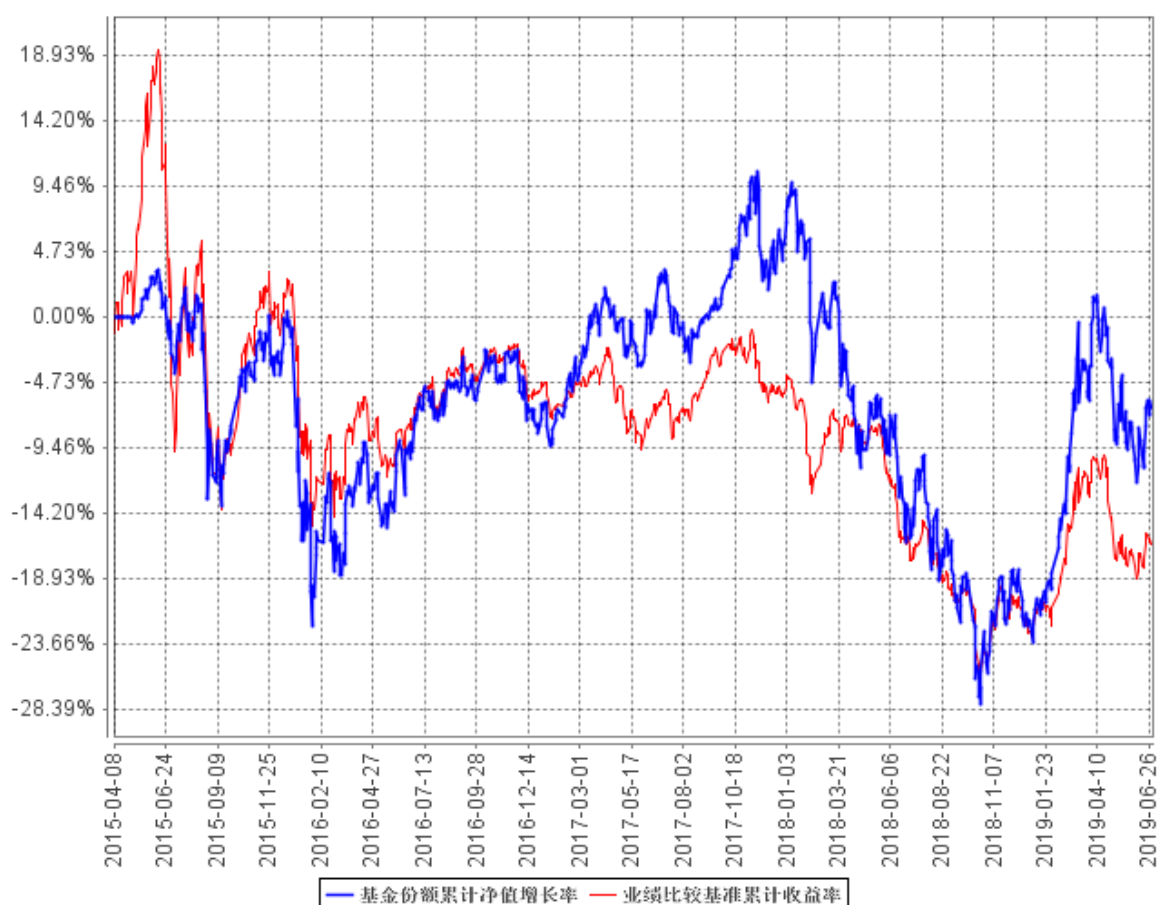
## 3.2 基金净值表现

### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | -3.12%     | 1.53%         | -5.14%         | 0.92%                 | 2.02% | 0.61% |

### 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

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的投资组合比例为：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%，其中投资于环保主题类公司证券的比例不低于非现金基金资产的 80%；本基金现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。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 |        |                                                                                                               |
| 廖瀚博 | 长城环保主题、长城行业轮动的基金经理 | 2018 年 3 月 8 日 | —    | 7 年    | 男，工学学士、硕士。曾就职于长城证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、深圳市鼎诺投资管理有限公司。2017 年 6 月进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城环保主题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》、《长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均

在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的现象。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

受中美贸易争端影响，2019 年上半年 A 股市场走势呈现宽幅震荡，市场风险偏好下行，机构抱团取暖，以食品饮料、家电、医药为代表的核心资产显著占优。在复杂且不确定的宏观背景下，我们保持结构均衡，优选各个细分领域景气较高的品种。目前主要配置包括建材、食品饮料、计算机、汽车、电力设备，以及其他细分领域的优质成长股。

展望 2019 年 3 季度，我们将根据宏观形势，保持合理仓位，在此基础上优选个股，为投资者带来更好的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-3.12%，本基金业绩比较基准收益率为-5.14%。

#### 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          | 388,430,215.39 | 88.07        |
|    | 其中：股票         | 388,430,215.39 | 88.07        |
| 2  | 基金投资          | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资        | —              | —            |
|    | 其中：债券         | —              | —            |
|    | 资产支持证券        | —              | —            |
| 4  | 贵金属投资         | —              | —            |
| 5  | 金融衍生品投资       | —              | —            |
| 6  | 买入返售金融资产      | —              | —            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售 | —              | —            |

|   |              |                |        |
|---|--------------|----------------|--------|
|   | 金融资产         |                |        |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 49,493,038.91  | 11.22  |
| 8 | 其他资产         | 3,145,759.13   | 0.71   |
| 9 | 合计           | 441,069,013.43 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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              | 5,887,798.90   | 1.34         |
| C  | 制造业              | 293,161,310.62 | 66.87        |
| 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           | 21,717,347.00  | 4.95         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 7,038,817.28   | 1.61         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 34,855,097.17  | 7.95         |
| J  | 金融业              | 33,869.94      | 0.01         |
| K  | 房地产业             | 10,912,000.00  | 2.49         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 35,420.00      | 0.01         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 14,765,447.88  | 3.37         |
| 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        | 23,106.60      | 0.01         |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 388,430,215.39 | 88.60        |

## 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  | 002851 | 麦格米特 | 1,150,018 | 22,735,855.86 | 5.19         |
| 2  | 300572 | 安车检测 | 480,091   | 22,276,222.40 | 5.08         |
| 3  | 300577 | 开润股份 | 579,939   | 20,431,250.97 | 4.66         |
| 4  | 300596 | 利安隆  | 670,000   | 20,368,000.00 | 4.65         |
| 5  | 002918 | 蒙娜丽莎 | 1,669,026 | 19,544,294.46 | 4.46         |
| 6  | 002080 | 中材科技 | 1,899,928 | 17,213,347.68 | 3.93         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 7  | 600438 | 通威股份 | 1,200,000 | 16,872,000.00 | 3.85 |
| 8  | 000651 | 格力电器 | 300,000   | 16,500,000.00 | 3.76 |
| 9  | 002398 | 建研集团 | 2,299,914 | 14,765,447.88 | 3.37 |
| 10 | 600984 | 建设机械 | 2,199,870 | 14,409,148.50 | 3.29 |

#### 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：本基金本报告期末未进行国债期货投资，本期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期本基金投资的前十名证券除建设机械发行主体外，其他证券的发行主体未出现被监管部门立案调查、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据上海证券交易所公布的纪律处分决定书：陕西建设机械股份有限公司（简称建设机械）因信息披露相关违规情形，于 2019 年 4 月 10 日被上海证券交易所予以通报批评。

本基金管理小组分析认为，相关违规事项已经调查完毕，行政处罚决定也已经开出。考虑到此次处罚金额相对上一年的经营利润占比较小，对于公司的未来财务并无重大影响。本基金经理依据基金合同和本公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对建设机械进行了投资。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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   | 286,606.33   |
| 2  | 应收证券清算款 | 2,781,578.12 |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | 12,149.30    |
| 5  | 应收申购款   | 65,425.38    |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 待摊费用    | —            |
| 8  | 其他      | —            |
| 9  | 合计      | 3,145,759.13 |

### 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               | 493,669,210.46 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 2,545,867.66   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 26,933,791.84  |
| 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               | 469,281,286.28 |

**§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 影响投资者决策的其他重要信息****8.1 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。

## 8.2 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。

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会许可长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金注册的文件
2. 《长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 中国证监会规定的其他文件

## 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