长城久利保本混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年04月19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2017年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久利保本
基金主代码	000030
交易代码	000030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月18日
报告期末基金份额总额	4,053,085,835.45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	本基金采用固定比例组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance)和时间不变性投资组合保险策略(Time Invariant Portfolio Protection),建立和运用严格的动态资产数量模型,动态调整安全资产与风险资产的投资比例,以保证基金资产在三年保本周期末本金安全,并力争实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

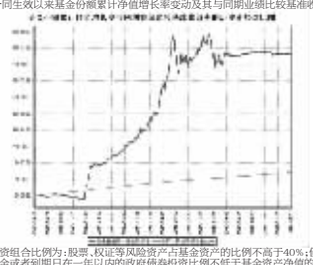
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	24,859,016.81
2.本期利润	10,321,113.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0025
4.期末基金资产净值	4,081,879,216.91
5.期末基金份额净值	1.007

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	0.20%	0.06%	0.68%	0.01%	-0.48%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同规定本基金投资组合比例为:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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、长城久源保本、长城久恒混合基金的基金经理	2015年10月15日	-	9年	女,中国籍,中央财经大学经济学学士、北京大学经济学硕士、香港大学金融学硕士。2008年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员,“长城品牌优选混合型证券投资基金”基金经理助理。
钟光正	公司总经理助理,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、长城稳固投资基债券、长城久祥保本、长城久利保本、长城久惠保本、长城新兴增长、长城久盛安稳债券基金的基金经理	2016年5月20日	-	8年	男,中国籍,经济学硕士。具有13年债券投资管理经历。曾就职于安徽安凯汽车股份有限公司、广发银行总行资金部、招商银行总行资金交易部。2009年11月进入长城基金管理有限公司,曾任债券研究员。自2010年2月至2011年10月任“长城货币市场证券投资基金”基金经理,自2010年2月至2011年11月任“长城稳健增利债券型证券投资基金”基金经理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。
②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。
本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2017年一季度,国内经济开局平稳。年初社融和信贷高增;地产和基建投资超预期;制造业弱复苏,中游和上游表现强劲。通胀方面,工业品价格上涨显著,但向终端传导有限,CPI整体中枢下移。一季度国外经济体走势分化,美国经济复苏力度加快,并在3月中旬如期加息。
一季度央行货币政策转向稳健中性,去杠杆和抑制金融泡沫态度明确,春节前一周上调MLF招标利率,节后2月初再度上调逆回购和SLF利率,货币市场利率中枢整体上移。
一季度债市延续调整,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。信用债跟随利率债上行,信用利差整体呈走扩趋势,但扩大幅度较16年四季度收窄。 本组合债券投资在一季度继续保持较低的杠杆和久期,组合净值整体表现平稳。
1季度市场温和上行,上证综指上涨3.83%,创业板指下跌2.79%,蓝筹股表现强于前兴成长股。以家电、白酒为代表的白马成长股和以钢铁、水泥、建筑、建材为代表的周期股都有了不错的涨幅,主流个股得到了明显的估值修复。本产品在1月中下旬市场下跌中逐渐加仓,博取了2.3月份强势个股的收益,并于3月中下旬市场调整开始前快速减仓。在操作上严格遵循绝对收益的理念,在对个股深度研究的基础上,进行集中持股,严格控制仓位暴露,及时止盈止损。把握中长期持有与波段操作相结合的原则,看长做短,平和市场波动的影响。
展望2季度,我们认为需要更加严格精选个股,加大研究深度,强调业绩为王,重点研究企业的竞争壁垒,把握市场错误定价的机会。二季度重点看好两大主题,大基建+大消费,大基建关注PPP、一带一路、节能环保主题,大消费关注与民生相关、具有消费升级属性的板块,具体包括新能源、家居、家电、文化娱乐、新金融、医药、白酒、电子、通信等。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期本基金份额净值增长率为0.20%,本基金业绩比较基准收益率为0.68%。
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	120,427,816.97	2.54
	其中:股票	120,427,816.97	2.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,382,580,310.80	71.23
	其中:债券	3,382,580,310.80	71.23
	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	1,167,266,379.23	24.58
8	其他资产	78,715,045.27	1.66
9	合计	4,748,989,552.27	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	-	-
C	制造业	72,666,665.93	1.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	22,076,761.99	0.54
F	批发和零售业	130,984.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	198,200.00	0.00
J	金融业	13,938,000.00	0.34
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	183,960.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	6,920,000.00	0.17
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	4,165,000.00	0.10
S	综合	-	-
	合计	120,427,816.97	2.95

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

代码	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	002694	顾地科技	449,934	16,332,604.20	0.40
2	002775	文科园林	604,989	13,727,200.41	0.34
3	300432	富临精工	500,923	13,023,998.00	0.32
4	600320	振华重工	2,036,351	11,770,108.78	0.29
5	600109	国金证券	700,000	9,590,000.00	0.23
6	600068	葛洲坝	700,000	8,239,000.00	0.20
7	600079	人福医药	400,000	7,896,000.00	0.19
8	000709	河钢股份	2,000,000	7,220,000.00	0.18
9	600054	黄山旅游	400,000	6,920,000.00	0.17
10	601336	新华保险	100,000	4,219,000.00	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	95,201,966.40	2.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	528,713,000.00	12.95
	其中:政策性金融债	429,343,000.00	10.52
4	企业债券	1,254,675,729.40	30.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	170,187,000.00	4.17
7	可转债(可交换债)	12,179,615.00	0.30
8	同业存单	688,893,000.00	16.88
9	其他	632,730,000.00	15.50
10	合计	3,382,580,310.80	82.87

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	136455	16银问01	3,000,000	293,640,000.00	7.19
2	1550028	15上海债28	2,400,000	237,936,000.00	5.83
3	136513	16电投03	2,000,000	197,160,000.00	4.83
4	136515	16疏浚02	2,000,000	194,640,000.00	4.77
5	136483	16光大02	2,000,000	193,260,000.00	4.73

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末进行股指期货投资,期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末进行国债期货投资,期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期内未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本报告期本基金投资的前十名证券除顾地科技、哈高科发行主体外,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。
顾地科技股份有限公司于2016年9月10日发布《关于收到行政处罚决定书的公告》,公告称公司于2015年12月8日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》,并于2016 年9 月9 日收到了中国证监会湖北监管局《行政处罚决定书》。相关内容主要是2015 年3 月13 日广东顾地同重庆浦瑞股权投资有限公司、杭州德力西集团有限公司、邢某证等二方签订了《股份转让协议》和《股份转让补充协议》,2015 年3 月17 日广东顾地在披露的简式权益报告书中未将《补充协议》列入备查文件,也未就是否存在补充协议进行说明。顾地科技在披露的《关于控股股东转让公司股份提示性公告》中只披露了本次股份变动计划情况,《转让协议》、《简式权益报告书》等,没有提及《补充协议》。同时,广东顾地于2015 年6 月16 日和2015 年6 月25 日两次质押顾地科技股权,均未及时告知顾地科技,两次股权质押情况分别于2015年6月30日和7月8日才由上市公司公告。湖北证监局认为当事人存在信息披露不真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。
本基金管理小组分析认为,顾地科技违规事项已经调查完毕,且违规方主要是前控股股东广东顾地,事件发生在新的大股东入主之前,该行政处罚措施不影响公司的长期投资价值。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顾地科技进行了投资。
5.11.2
本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	296,103.02
2	应收证券清算款	15,363,490.27
3	应收股利	-
4	应收利息	63,050,681.31
5	应收申购款	5,770.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,715,045.27

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	4,272,237,539.55
报告期期间基金总申购份额	5,192,447.28
减:报告期期间基金总赎回份额	224,344,151.38
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,053,085,835.45

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注:本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动,于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资于本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
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. 本基金设立等相关批准文件
2.《长城久利保本混合型证券投资基金基金合同》
3.《长城久利保本混合型证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 中国证监会规定的其他文件
9.2 存放地点
广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层
9.3 查阅方式
投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。
咨询电话:0755-23982338
客户服务电话:400-8868-666
网站:www.ccfund.com.cn

长城久润保本混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年04月19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2017年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久润保本
基金主代码	002512
交易代码	002512
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月26日
报告期末基金份额总额	2,275,758,401.85份
投资目标	本基金通过安全资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金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。 本基金采用固定比例组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简记为“CPPI”),建立和运用严格的动态资产数量模型,动态调整安全资产与风险资产的投资比例,以保证基金资产在三年保本周期末本金安全,并力争实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
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

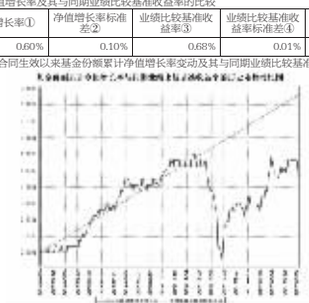
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	20,381,605.15
2.本期利润	14,239,436.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061
4.期末基金资产净值	2,304,652,838.12
5.期末基金份额净值	1.013

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	0.60%	0.10%	0.68%	0.01%	-0.08%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①本基金合同规定本基金的投资组合比例为:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。
②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。
③本基金合同于2016年4月26日生效,截止本报告期末,基金合同生效未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马强	长城久鑫保本、长城新策略混合、长城新优选混合、长城久安保本、长城久润保本、长城久益保本、长城久鼎保本、长城久盛安稳债券基金的基金经理	2016年5月20日	-	5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,自2015年6月24日至2017年3月16日担任“长城久恒灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。
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、长城久源保本、长城久恒混合基金的基金经理	2016年5月12日	-	9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。

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》、《长城久润保本混合型证券投资基金基金合同》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
一季度,外部宏观经济相对平稳,美国经济稳健增长,美联储在三月份进行了本轮加息周期的第三次加息,美元指数在美元加息后见顶回落也减轻了人民币的贬值压力。欧元区经济也见底回升,我国面临的外需环境有所改善。国内宏观经济虽然短期受汽车消费基数较高、房地产调控的影响,消费增长有所放缓,但是投资增长强劲,部分区域城市房地产调控继续加码,但是三四线城市销售火爆,去库存速度加快。受益于内外需复苏、PPI高位运行,中游制造业复苏强劲。PMI连续6个月处于51%以上扩张区间。本轮经济周期复苏主要受房地产、基建和重化工业带动,因环保压力、银行限贷、龙头企业压缩产能、中小企业退出,行业集中度大幅提升,行业龙头企业受益明显。证券市场也发生了深刻的制度变革,上市公司无序的资产重组和转型、以及无节制的再融资受到遏制,内幕交易、操纵股价行为受到严惩,IPO加速发行,A股市场的生态环境正在发生深刻变化。加之前述实体经济的变化趋势,景气向好、估值有吸引力的蓝筹股表现突出,纯主题投资难以受到资金的持续关注。此外有业绩支撑的环保股、PPP、一带一路、受到三四线城市房地产旺销带动的家电、建材、装饰等个股也表现突出。本基金严格遵守基金合同,报告期内侧重于密切跟踪目标指数的投资目标,策略基本得当。本报告期基金参与新股配售也获得可观收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金比较基准收益率为4.20%,本基金报告期净值收益率为4.82%,与比较基准相比超额收益为0.62%。本基金年初至报告期末日均跟踪误差为 0.0240%,年化跟踪误差为0.3725%。我们将通过对基金合同的严格遵守,对跟踪误差的严格控制,将本基金打造成为供广大投资者对 A 股市场进行投资的良好工具。
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	184,168,408.48	7.82
	其中:股票	184,168,408.48	7.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,960,432,159.00	83.24
	其中:债券	1,960,432,159.00	83.24
	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	163,853,589.14	6.96
8	其他资产	46,765,534.18	1.99
9	合计	2,355,219,690.80	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	6,680,000.00	0.29
B	采矿业	-	-
C	制造业	140,360,556.27	6.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,864,772.44	0.91
F	批发和零售业	5,890,016.72	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	10,241,748.16	0.44
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	184,168,408.48	7.99

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

代码	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	002694	顾地科技	822,065	29,840,959.50	1.29
2	600095	哈高科	1,000,000	11,370,000.00	0.49
3	300197	铁汉生态	799,941	10,719,209.40	0.47
4	000725	京东方A	3,000,000	10,320,000.00	0.45
5	300492	山鼎设计	215,350	10,224,818.00	0.44
6	603008	喜临门	499,966	10,139,310.48	0.44
7	002431	棕榈股份	1,000,000	10,010,000.00	0.43
8	000921	海信科龙	599,969	8,525,559.49	0.37
9	000418	小天鹅A	200,000	8,386,000.00	0.36
10	300316	晶盛机电	560,000	7,980,000.00	0.35

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	205,819,068.00	8.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,017,964,000.00	44.17
	其中:政策性金融债	1,017,964,000.00	44.17
4	企业债券	425,229,000.00	18.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	11,596,591.00	0.50
8	同业存单	103,463,500.00	4.49
9	其他	196,360,000.00	8.52
10	合计	1,960,432,159.00	85.06

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	160402	16农发02	3,500,000	343,385,000.00	14.90
2	160415	16农发15	3,000,000	295,110,000.00	12.81
3	136426	16电投01	2,100,000	207,900,000.00	9.02
4	130856	16辽宁01	2,000,000	196,360,000.00	8.52
5	160304	16进出04	1,800,000	179,928,000.00	7.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末进行股指期货投资,期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末进行国债期货投资,期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期内未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本报告期本基金投资的前十名证券除顾地科技、哈高科发行主体外,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。
顾地科技股份有限公司于2016年9月10日发布《关于收到行政处罚决定书的公告》,公告称公司于2015年12月8日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》,并于2016 年9 月9 日收到了中国证监会湖北监管局《行政处罚决定书》。相关内容主要是2015 年3 月13 日广东顾地同重庆浦瑞股权投资有限公司、杭州德力西集团有限公司、邢某证等二方签订了《股份转让协议》和《股份转让补充协议》,2015 年3 月17 日广东顾地在披露的简式权益报告书中未将《补充协议》列入备查文件,也未就是否存在补充协议进行说明。顾地科技在披露的《关于控股股东转让公司股份提示性公告》中只披露了本次股份变动计划情况,《转让协议》、《简式权益报告书》等,没有提及《补充协议》。同时,广东顾地于2015 年6 月16 日和2015 年6 月25 日两次质押顾地科技股权,均未及时告知顾地科技,两次股权质押情况分别于2015年6月30日和7月8日才由上市公司公告。湖北证监局认为当事人积极配合调查并及时采取了纠正和补救措施,决定对违规行为给予警告,并对当事人处以一定金额的罚款。公司表示将引以为戒,进一步提高规范运作意识,强化公司内部治理及信息披露管理,真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。
本基金管理小组分析认为,顾地科技违规事项已经调查完毕,且违规方主要是前控股股东广东顾地,事件发生在新的大股东入主之前,该行政处罚措施不影响公司的长期投资价值。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顾地科技进行了投资。
哈尔滨高科技(集团)股份有限公司于2016年4月8日发布公告,公告称收到中国证券监督管理委员会黑龙江监管局出具的《关于对哈尔滨高科技(集团)股份有限公司采取警示函措施的决定》(〔2016〕2号)和《关于对哈尔滨高科技(集团)股份有限公司采取警示函措施的决定》(〔2016〕1号),相关内容是在2012至2014年期间,关联方青岛柏德经济开发区管理委员会占用上市公司控股子公司青岛临德置业有限公司土地补偿费1976.45万元、地上附着物补偿费5630.72万元,占用临德置业借款3000万元,截止2014年12月31日,占用资金余额8133.37万元,此外,上市公司于2014年与关联方普尼太阳能(杭州)有限公司实际发生借款累计金额达到4500万元,未履行关联交易审议程序和信息披露义务。上市公司已于2015年6月6日披露了《关于向普尼太阳能(杭州)有限公司提供财务资助的公告》,并于2015年6月23日召开2015年第一次临时股东大会,审议通过了《关于向普尼太阳能(杭州)有限公司提供财务资助的议案》,对上述关联交易的审议程序和信息披露义务已补充履行完毕。截止2015年10月9日,普尼太阳能(杭州)有限公司已履行了还款计划