长城久润保本混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018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：中国农业银行股份有限公司
送出日期：2018年8月29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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年08月27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2018年01月01日起至06月30日止。

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。

§2基金简介

2.1基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	1,276,801,532.80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，在确保保本期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：一是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，按期限收益和按期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。

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		长城基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	车君	贺儒
	联系电话	0755-23982338	010-66060069
	电子邮箱	chejun@ccfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-8868-666	95599
传真		0755-23982328	010-68121816

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.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

§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(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	-38,590,191.82
本期利润	-21,185,813.56
加权平均基金份额本期利润	-0.0149
本期基金份额净值增长率	-1.38%
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0092
期末基金资产净值	1,293,105,823.73
期末基金份额净值	1.0128

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。

④根据2018年4月27日《长城基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金份额净值小数点后保留位数及修改基金合同、托管协议的公告》，本基金份额净值和累计份额净值的计算小数点后保留位数由小数点后3位变更为小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，该条款于2018年5月4日起生效。

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	0.27%	0.02%	0.23%	0.01%	0.04%	0.01%
过去三个月	0.98%	0.04%	0.69%	0.01%	0.29%	0.03%
过去六个月	-1.38%	0.15%	1.36%	0.01%	-2.74%	0.14%
过去一年	-0.41%	0.14%	2.75%	0.01%	-3.16%	0.13%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.28%	0.11%	6.00%	0.01%	-4.72%	0.10%

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。

§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：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（2018年8月13日起转型为长城中证500指数增强型证券投资基金）、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、长城久鑫灵活配置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（2018年8月2日起转型为长城久惠灵活配置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、长城收益宝货币市场基金、长城智能产业灵活配置混合型证券投资基金、长城久荣纯债定期开放债券型发起式证券投资基金。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
马强	固定收益部副总经理，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、长城积极增利债券、长城保本混合和长城新视野混合型基金的基金经理	2016年5月20日	-	6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；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"、"长城增强收益定期开放债券型证券投资基金"和"长城久恒灵活配置混合型证券投资基金"基金经理助理，"长城久旋灵活配置混合型证券投资基金"和"长城久鑫保本混合型证券投资基金"基金经理。
储雯玉	长城稳固收益债券、长城久惠保本、长城久利保本、长城久润保本、长城久源保本、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	-	10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，"长城久鑫保本混合型证券投资基金"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。

③储雯玉女士自2018年5月29日起休产假，截至本报告期末尚未结束假期，无法正常履行基金经理职务，休假期间由与其共同管理本基金的基金经理马强先生管理。

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

上半年，国内经济继续保持稳中向好发展态势，GDP增速连续12个季度保持在6.7%-6.9%的区间，投资、出口和消费都保持了较强的韧性。具体来看，上半年的固定投资增速为6.0%，虽出现一定回落，但地产投资和制造业投资表现较为出色，增速分别达到9.7%和6.8%，对经济的增长起到较强的支撑作用；出口方面，虽有贸易摩擦干扰，但在全球经济处于整体复苏的背景下，出口增速仍达到4.9%，出口结构进一步优化；消费方面，随着居民收入的增加，消费能力进一步提升，对经济的提振作用进一步增加。上半年消费对经济增长的贡献率达到78.5%，比上年同期提高了4.2%，成为经济增长的重要动力。上半年，国外经济体走势则出现分化，以欧美为代表的发达国家经济表现较好，经济增速和失业率表现都非常突出。随着美联储加息节奏进一步明确，美元指数不断走强；新兴经济体则面临增长动能不足的风险，在全球贸易保护主义升温和美元走强的背景下，部分国家出现资金外流，经济增速下滑，今年以来已有土耳其、巴西、阿根廷等国的汇率大幅贬值，对全球经济增长带来一定冲击。

上半年，货币政策继续保持稳健中性，央行在4月和6月分别进行两次降准操作，流动性较为宽松，资金利率也维持在较低的位置。现券方面，随着监管影响的逐渐减弱，以及资金价格的走低，现券收益率自年初以来出现明显下行。利率债方面，以十年国开为例，一季度收益率由4.82%下行至4.65%，二季度则进一步下行至4.25%，上半年收益率下行幅度超过50bp。信用债走势在上半年出现一定分化，在当前"宽货币，紧信用"的格局下，部分企业的融资出现一定困难，违约事件有所增加。表现在收益率上，则是高评级信用债好于低评级信用债，信用利差走阔。以5年期公司债为例，AAA公司债上半年收益率由5.4%下行至4.5%，下行幅度近90bp，而较低等级的AA公司债收益率则由5.9%下行至5.6%，下行幅度明显弱于AAA评级。上半年，权益类市场整体下跌较多，仅医药、食品饮料、餐饮旅游等业绩优秀的逆周期品种表现相对优秀，其余板块均跌幅较大。

本基金基于绝对收益投资思路，临近保本周期到期，大幅降低并持续维持较低股票仓位。债券投资上，以同业存单为主进行配置，确保久期匹配，并开始进行部分资产变现。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-1.38%，本基金业绩比较基准收益率为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

展望下半年，当前经济增长的动能仍在，下半年的经济将保持较强的韧性。第一，随着供给侧改革的深入推进，工业品价格维持在高位，规模以上工业利润增长较快，企业的竞争力进一步增强，对于经济的拉动作用明显；第二，地产销售和地产投资仍将有亮眼表现，上半年在棚改货币化的推动下，三四线城市地产销售继续保持较快增长，房价也有所上涨。关于棚改货币化的未来走向，住建部近期明确表示，将因地制宜推进，不搞一刀切。下半年是地产销售旺季，地产投资在销售和新开工的带动下有望保持在高位；第三，上半年，在紧信用的政策环境下，部分企业的融资受限，新增社融规模出现下滑，M2增速持续走低。而随着"去杠杆"政策的进一步推进，部分金融风险得到有效化解，政策有望向"稳杠杆"过渡。货币政策方面，当前较为宽松的资金面有望继续保持。央行货币政策委员会二季度例会纪要表明，当前管理层倾向于在稳健中性的货币政策环境下，保持合理充裕的流动性。监管方面，上半年监管力度有所降低，监管影响也逐渐减弱。资管新规过渡期推迟至2020年底，进一步降低了债市的不确定性。对于下半年的债市，我们仍旧持乐观态度，宽松的流动性和有利的政策环境将支持现券收益率进一步下行。现券选择方面，我们继续看好利率债和高等级信用债，努力规避信用风险，提高组合流动性。股票市场在持续的下跌出清后，估值已处历史低位，开始逐渐进入配置区间，相对看好稳健成长的消费及政策利好的科技类股票，周期类行业预计将在政策博弈中存在波段机会。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，则及时就所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。

本基金管理人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、运行保障部总经理、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适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。受托资产估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。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。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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、流通受限股票流动性折扣委托计算协议，由其按约定提供债券品种的估值数据及流通受限股票流动性折扣数据。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—长城基金管理有限公司2018年1月1日至2018年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，长城基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，长城基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：长城久润保本混合型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款		898,097.70	5,213,802.42
结算备付金		9,407,769.41	3,900,978.72
存出保证金		204,468.69	375,251.26
交易性金融资产		1,221,193,556.42	1,672,709,088.18
其中：股票投资		3,718,556.42	275,851,088.18
基金投资		-	-
债券投资		1,217,475,000.00	1,396,858,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生工具投资		-	-
买入返售金融资产		56,600,000.00	166,930,690.40
应收证券清算款		3,949,729.84	6,246,012.65
应收利息		9,840,844.32	26,927,505.40
应收股利		-	-
应收申购款		-	99.05
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,302,094,466.38	1,882,303,428.08
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债：			
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		-	248,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		7,219,580.43	11,518,528.54
应付管理人报酬		1,297,487.07	1,685,142.10
应付托管费		216,247.83	280,857.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		5,397.48	518,235.33
应交税费		7,717.58	-
应付利息		-	378,938.84
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		242,212.26	520,556.78
负债合计		8,988,642.65	262,902,258.61
所有者权益：			
实收基金		1,276,801,532.80	1,577,053,206.62
未分配利润		16,304,290.93	42,347,962.85
所有者权益合计		1,293,105,823.73	1,619,401,169.47
负债和所有者权益总计		1,302,094,466.38	1,882,303,428.08

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额净值1.0128元，基金份额总额1,276,801,532.80份。

6.2利润表

会计主体：长城久润保本混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		-8,995,831.43	42,299,101.40
1.利息收入		25,330,294.02	33,867,743.97
其中：存款利息收入		151,098.43	4,109,823.91
债券利息收入		24,178,682.64	27,274,183.78
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,000,512.95	2,483,736.28
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		-52,708,136.62	6,404,256.02
其中：股票投资收益		-51,342,482.87	13,826,584.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,451,730.01	-8,192,926.12
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		86,076.26	770,598.01
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）		17,404,378.26	379,888.08
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）		977,632.91	1,847,213.33
减：二、费用		12,189,982.13	18,638,232.57
1.管理人报酬		8,565,162.03	13,551,812.43
2.托管费		1,427,527.01	2,258,635.43
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		1,136,469.93	1,801,329.16
5.利息支出		835,415.63	800,289.09
其中：卖出回购金融资产支出		835,415.63	800,289.09
6.税金及附加		12,591.97	-
7.其他费用		212,815.56	226,166.46
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		-21,185,813.56	23,660,868.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		-21,185,813.56	23,660,868.83

6.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城久润保本混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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）	1,577,053,206.62	42,347,962.85	1,619,401,169.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-21,185,813.56	-21,185,813.56
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）	-300,251,673.82	-4,857,858.36	-305,109,532.18
其中：1.基金申购款	94,685.37	990.80	95,676.17
2.基金赎回款	-300,346,359.19	-4,858,849.16	-305,205,208.35
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）	1,276,801,532.80	16,304,290.93	1,293,105,823.73

项目	上年度可比期间 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）	2,404,163,407.14	16,136,825.95	2,420,300,233.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,660,868.83	23,660,868.83
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）	-372,403,837.56	-4,282,483.88	-376,686,321.44
其中：1.基金申购款	94,565.12	1,029.49	95,594.61
2.基金赎回款	-372,498,402.68	-4,283,513.37	-376,781,916.05
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）	2,031,759,569.58	35,515,210.90	2,067,274,780.48

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__ __熊科金__ __赵永强__

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

长城久润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[2016]380号文"关于准予长城久润保本混合型证券投资基金注册的批复"的核准，由长城基金管理有限公司自2016年3月28日至2016年4月22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(2016)验字第60737541_H03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2016年4月26日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的有效认购资金（本金）为人民币2,671,812,954.58元，在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币905,89135元，以上实收基金（本息）合计为人民币2,672,718,845.93元，折合2,672,718,845.93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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司（以下简称"中国农业银行"）。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、银行存款以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相关规定。本基金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、金融债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、可转换债券、分离交易可转债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款等；风险资产为股票、权证、中小企业私募债券等。本基金按照CPPI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：三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《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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）》及其他中国证监会及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于2018年6月30日的财务状况以及2018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

本基金于本期未发生会计政策变更。

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《关于进一步明确金融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（以下简称"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。资管产品管理人未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的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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2012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

本基金本报告期无与对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。

6.4.7.2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
长城基金管理有限公司	基金管理人
中国农业银行	基金托管人
长城证券股份有限公司（"长城证券"）	基金管理人股东

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	90,381,886.56	13.51%	492,988,423.12	40.56%

6.4.8.1.2债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	-	-	548,798,607.42	95.62%

6.4.8.1.3债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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