

景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资 基金 2016 年半年度报告

2016 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 27 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 25 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 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 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	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
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.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42

7.12 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
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.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	景顺长城领先回报混合	
场内简称	无	
基金主代码	001362	
交易代码	001362	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 25 日	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	391,156,623.75 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	景顺长城领先回报混合 A 类	景顺长城领先回报混合 C 类
下属分级基金的交易代码:	001362	001379
报告期末下属分级基金的份额总额	64,615,892.00 份	326,540,731.75 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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，重点关注包括、GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合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、债券投资策略</p> <p>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获取稳定的收益。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金通过基金经理的战略性选股思路以及投研部门的支持，筛选出价值优势明显的优质股票构建股票投资组合。在股票投资方面，本基金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，并进一步挖掘出受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票进行投资。</p>
业绩比较基准	1 年期银行定期存款利率（税后）+3%（单利年化）

风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高预期收益和风险水平的投资品种，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
--------	--

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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨皞阳	张志永
	联系电话	0755-82370388	021-62677777-212004
	电子邮箱	investor@igwfm.com	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		4008888606	95561
传真		0755-22381339	021-62159217
注册地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	福州市湖东路 154 号
办公地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	上海市江宁路 168 号兴业大厦 20 楼
邮政编码		518048	200041
法定代表人		杨光裕	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	景顺长城基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 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

基金级别	景顺长城领先回报混合 A 类	景顺长城领先回报混合 C 类
------	----------------	----------------

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)	报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	15,295,273.28	23,210,035.01
本期利润	8,390,499.63	10,817,381.22
加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0101
本期加权平均净值利润率	0.84%	0.86%
本期基金份额净值增长率	2.45%	1.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)	
期末可供分配利润	1,855,855.81	57,556,282.62
期末可供分配基金份额利润	0.0287	0.1763
期末基金资产净值	67,502,294.16	389,027,783.90
期末基金份额净值	1.045	1.191
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	4.50%	19.10%

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

景顺长城领先回报混合 A 类

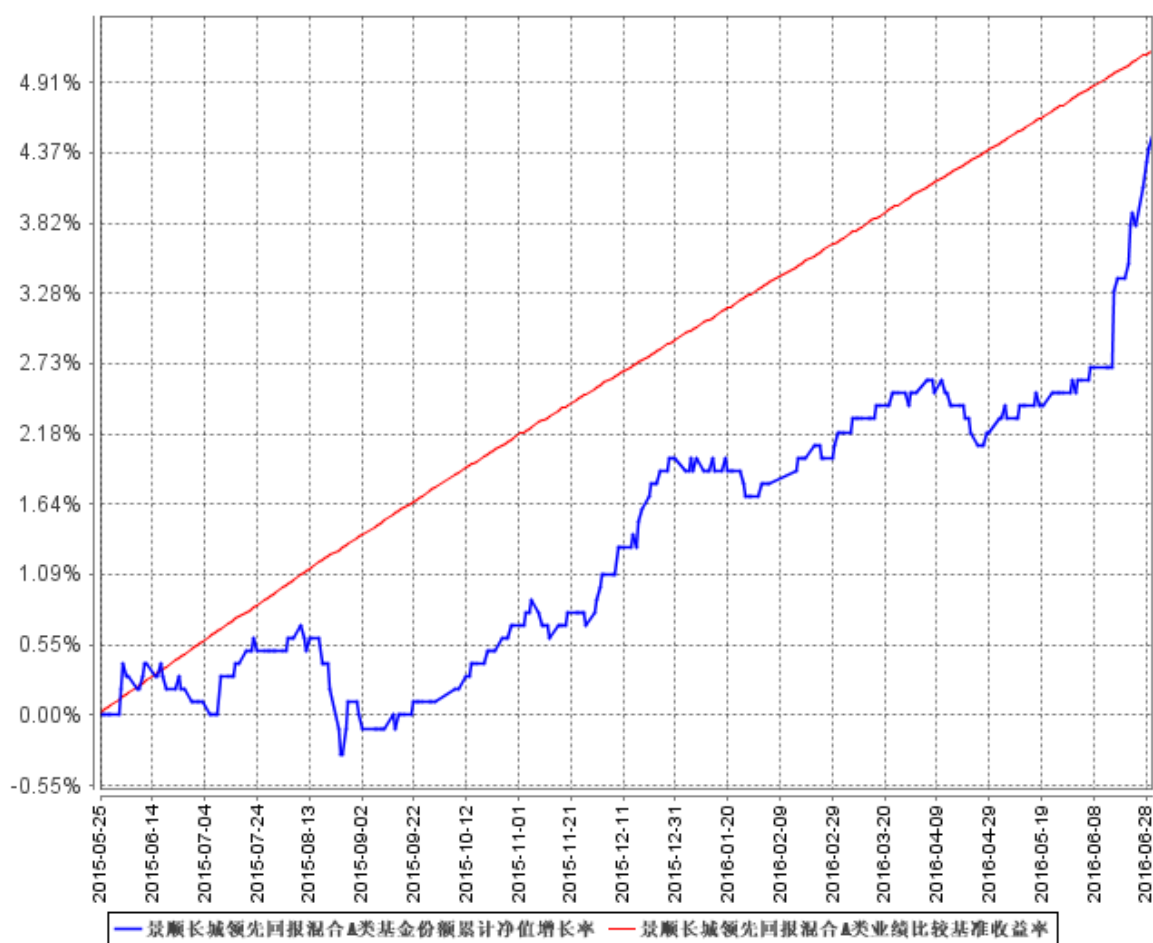
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.85%	0.16%	0.35%	0.01%	1.50%	0.15%
过去三个月	1.95%	0.11%	1.08%	0.01%	0.87%	0.10%
过去六个月	2.45%	0.09%	2.18%	0.01%	0.27%	0.08%
过去一年	4.40%	0.09%	4.61%	0.01%	-0.21%	0.08%
自基金合同生效起至今	4.50%	0.09%	5.16%	0.01%	-0.66%	0.08%

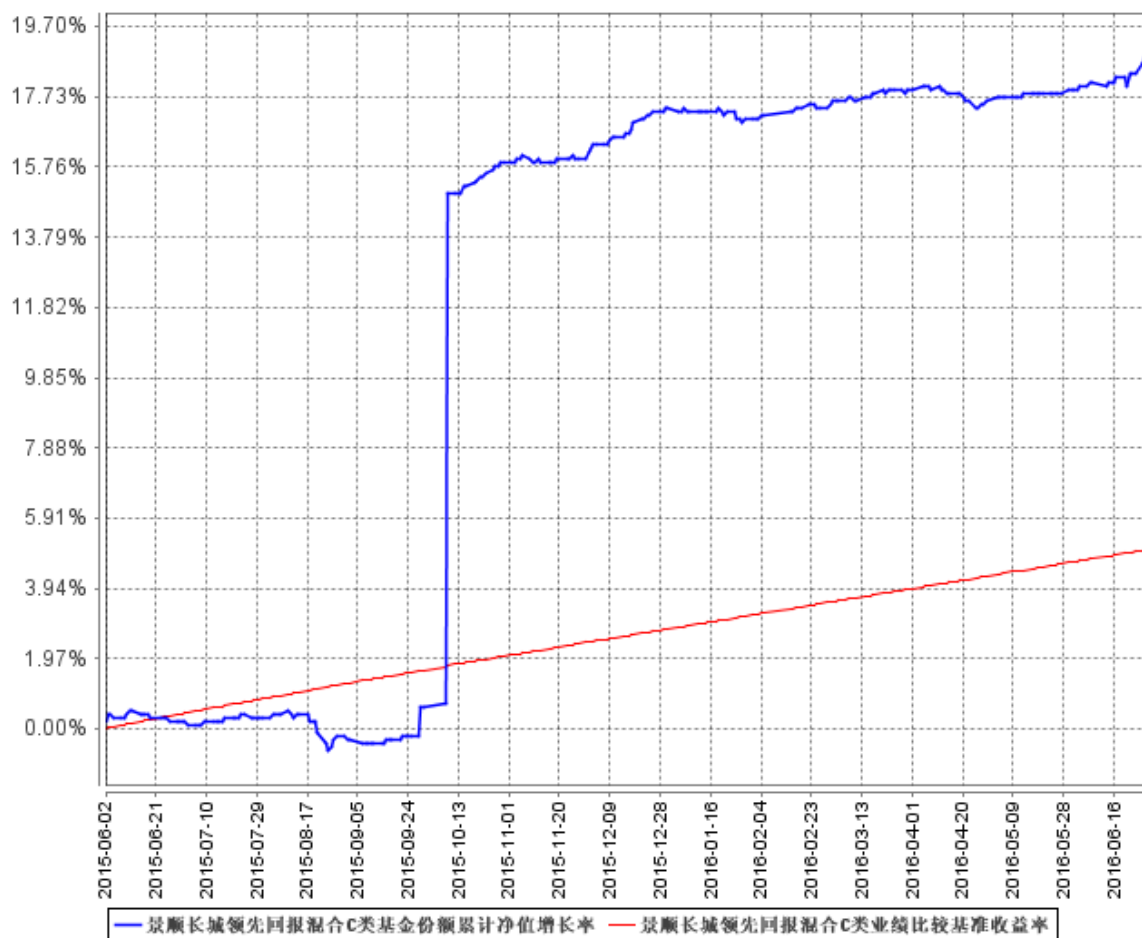
景顺长城领先回报混合 C 类

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	1.02%	0.13%	0.35%	0.01%	0.67%	0.12%
过去三个月	1.02%	0.09%	1.08%	0.01%	-0.06%	0.08%
过去六个月	1.45%	0.08%	2.18%	0.01%	-0.73%	0.07%
过去一年	18.86%	0.91%	4.61%	0.01%	14.25%	0.90%
自基金合同生效起至今	19.10%	0.88%	5.04%	0.01%	14.06%	0.87%

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：本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的建仓期为自 2015 年 5 月 25 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。本基金于 2015 年 6 月 1 日增设 C 类基金份额。

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。

截止 2016 年 6 月 30 日，景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 55 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。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		
毛从容	景顺长城稳健回报灵活配置混合型基金、领先回报灵活配置混合型基金、中国回报灵活配置混合型基金、安享回报灵活配置混合型基金、泰和回报灵活配置混合型基金、景颐双利债券型基金、景颐增利债券型基金、景丰货币市场基金、景颐宏利债券型、景盛双息收益债券型、景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场基金），副总经理兼固定收益部投资总监	2015年5月25日	2016年6月17日	16	经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长。2003年3月加入本公司，担任研究员等职务；自2005年6月起担任基金经理。
万梦	景顺长城稳健回报灵活配置混合型基金、领先回报灵活配置混合型基金、安享回报灵活配置混合型基金、泰和回报灵活配置混合型基金、中国回报灵活配置混合型基金基金经理	2015年7月4日	-	5	工学硕士。曾任职于壳牌（中国）有限公司。2011年9月加入本公司，先后担任研究部行业研究员、固定收益部研究员和基金经理助理职务；自2015年7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、毛从容女士于2016年4月19日离任景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景丰货币市场基金基金经理，2016年4月25日离任景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金、景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场基金），2016年6月17日离任景顺长城领先回报灵活配置混合型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

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、《景顺长城领先回报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，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

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

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

上半年房地产和基建投资的拉动下 GDP 保持了 6.7%的增速。1-6 月固定资产投资累计同比增长 9%，其中民间投资、制造业投资大幅下滑，房地产开发投资见顶回落，仅基建投资独撑。

1 季度受到稳增长政策刺激，信贷和社融发力，2 季度随着权威人士讲话定下基调，供给侧改革重回政策重心，信贷和社融增速有所回落。4 月、5 月新增贷款乏力，主要靠居民中长期按揭贷款拉动，企业贷款需求则明显不足。社融主要受到企业债净发行量减少、票据融资大幅下滑影响。

货币政策方面整体维持中性偏松，央行主要通过频繁公开市场操作平滑资金面，为供给侧改革营造中性适度的货币金融环境，但在汇率压力和金融去杠杆背景下，短端 7 天逆回购利率一直维持 2.25%的水平，资金利率维持紧平衡。

上半年债券市场收益率波动较大，1 季度在资产荒现象明显，在配置力量的作用下，收益率持续下行。而 4 月开始度信用风险频发，且逐步蔓延至地方国企和央企，收益率出现大幅上行，而后 5 月上旬在集中公布的经济金融数据不及预期、权威人士表态等带动下收益率有所下行，后短期震荡盘整，6 月下旬在资金面超预期宽松以及避险情绪的作用下，收益率再次出现快速下行，仅产能过剩行业和民企下行幅度有限。整个上半年，10 年期国开收益率上行 6BP 至 3.19%，3 年期和 5 年期 AA 中票收益率分别下行 7BP 和 6BP，至 3.98%和 4.31%。

权益市场方面，上半年 A 股市场表现不佳，一方面熔断机制在年初一定程度造成市场的恐慌，另一方面，人民币汇率贬值对权益市场形成较大压力。沪深 300 指数、上证综指和创业板指数上半年分别下跌 15.47%、17.22%和 17.92%。

2016 年上半年本基金以中高等级信用债配置为主，控制杠杆和久期。权益方面，本基金以持有较为稳健的大盘蓝筹股为主，并参与了新股及可转债的一级市场申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2016 年上半年，领先回报 A 类份额净值增长率为 2.45%，业绩比较基准收益率为 2.18%。

2016 年上半年，领先回报 C 类份额净值增长率为 1.45%，业绩比较基准收益率为 2.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年基建在宽财政带动下仍可能维持高位，房地产投资有一定的惯性但也趋于回落，民间投资下滑趋缓，短期经济增长仍有惯性，加上去年下半年的低基数，经济呈现 L 型走势的概率较大。权威人士定调“经济运行 L 型走势”，政策应该不会进行大幅度刺激，增长和通胀略有走弱的概率较大，供给侧改革重回政策重心。

上半年 CPI 回升力度超预期，主要是蔬菜和猪肉价格超预期回升，以及大宗商品价格的反弹。随着食品价格中鲜菜价格持续回落，猪肉价格涨幅继续放缓，后期食品类价格涨幅预计继续下降，推动下半年 CPI 逐步下行。但需关注石油价格上涨、异常天气因素对 CPI 的冲击。

在目前的经济状况下，货币政策不会收紧，但边际上将更为中性。在引导资金脱虚向实的大环境下，预计央行仍会维持短端资金面的平稳。从财政政策看，我们政府举债还有一定空间，预计政府会继续加大财政政策刺激力度，继续托底经济。

海外不确定性增加，汇率贬值趋势未改。美国加息预期出现反复，成为干扰市场的风险因素。英国脱欧可能会进一步加大欧盟分裂的风险，市场风险偏好明显下降，避险情绪升温，脱欧后续的演变值得关注。汇率长期取决于中国的经济基本面，长期贬值压力仍存。

综上，经济 L 型增长和通胀走弱，货币政策回归中性的定调，基本面对债市影响偏正面，但信用风险以及美元加息和汇率问题均需持续关注。相对看好利率债的阶段性机会，而低评级的信用风险还会暴露，信用利差继续分化。看好短久期高评级的信用品种。组合将继续控制杠杆比例和久期，坚持中高等级信用债为主的投资方向，防范信用风险和流动性风险，并增加利率债的交易性机会。

权益方面，经济基本面决定了大部分企业盈利不会出现明显改善，货币政策决定了增量资金有限，整体估值提升空间有限。下半年存量博弈的状况可能会持续，结构分化将更为明显。在目

前低利率、风险偏好整体较低的大环境下，相对看好低估值且业绩增长确定，以及高股息率个股。组合将坚持稳健的投资风格，以获取长期回报为目标，同时继续参与新股的一级市场申购。

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及适用性的情况时，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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认真复核了本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、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	19,307,720.70	364,004,557.72
结算备付金		-	571,925.36
存出保证金		39,975.21	198,540.67
交易性金融资产	6.4.7.2	276,839,872.42	1,231,614,999.69
其中：股票投资		45,907,872.42	56,542,496.89
基金投资		-	-
债券投资		230,932,000.00	1,175,072,502.80
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	169,400,934.10	947,502,941.25
应收证券清算款		-	2,559,178.00
应收利息	6.4.7.5	2,747,424.33	18,710,992.16
应收股利		-	-
应收申购款		196,798.83	20,000.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		468,532,725.59	2,565,183,134.85
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015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		-	-
应付证券清算款		10,313,958.52	-
应付赎回款		25,310.26	12,430.84
应付管理人报酬		1,021,616.66	1,777,809.79
应付托管费		127,702.09	222,226.23
应付销售服务费		154,717.87	249,166.29
应付交易费用	6.4.7.7	106,508.69	147,302.88
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	252,833.44	149,000.13
负债合计		12,002,647.53	2,557,936.16
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	391,156,623.75	2,322,282,711.90

未分配利润	6.4.7.10	65,373,454.31	240,342,486.79
所有者权益合计		456,530,078.06	2,562,625,198.69
负债和所有者权益总计		468,532,725.59	2,565,183,134.85

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额总额 391,156.623.75 份，其中景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金 A 类基金份额净值人民币 1.045 元，份额总额 64,615,892.00 份；景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金 C 类基金份额净值人民币 1.191 元，份额总额 326,540,731.75 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 5 月 25 日(基金 合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		31,133,137.20	-5,544,383.85
1.利息收入		40,296,235.15	6,082,733.63
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,340,240.47	6,082,733.63
债券利息收入		34,406,985.22	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,549,009.46	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,126,137.04	1,856,634.52
其中：股票投资收益	6.4.7.12	8,858,290.33	1,856,634.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,187,312.19	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	80,534.52	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-19,297,427.44	-13,507,012.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	8,192.45	23,260.34
减：二、费用		11,925,256.35	4,579,745.11
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,076,820.51	3,455,526.93
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,134,602.56	431,940.85
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,264,317.61	417,007.80
4. 交易费用	6.4.7.18	189,225.41	239,911.76
5. 利息支出		25,965.19	-

其中：卖出回购金融资产支出		25,965.19	-
6. 其他费用	6.4.7.19	234,325.07	35,357.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,207,880.85	-10,124,128.96
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,207,880.85	-10,124,128.96

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	2,322,282,711.90	240,342,486.79	2,562,625,198.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	19,207,880.85	19,207,880.85
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）	-1,931,126,088.15	-194,176,913.33	-2,125,303,001.48
其中：1.基金申购款	326,907,293.36	61,602,036.23	388,509,329.59
2.基金赎回款	-2,258,033,381.51	-255,778,949.56	-2,513,812,331.07
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）	-	-	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	391,156,623.75	65,373,454.31	456,530,078.06
项目	上年度可比期间 2015 年 5 月 25 日（基金合同生效日）至 2015 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）	212,023,927.78	-	212,023,927.78

核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金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,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:1 年期银行定期存款利率(税后)+3%(单利年化)。

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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

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

花税。

6.4.6.2 营业税、增值税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税或增值税征收范围，不征收营业税或增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征收营业税。

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免征增值税；存款利息收入不征收增值税；质押式买入返售金融商品、买断式买入返售金融商品及持有金融债券的利息收入免征增值税。

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。

6.4.6.3 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。

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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

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 2016年6月30日
活期存款	19,307,720.70
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	19,307,720.70

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	39,351,096.92	45,907,872.42	6,556,775.50
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	9,995,000.00	9,994,000.00
	银行间市场	221,370,333.23	220,938,000.00
	合计	231,365,333.23	230,932,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	270,716,430.15	276,839,872.42	6,123,442.27

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本期末的衍生金融资产/负债余额为零。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	169,400,934.10	-
合计	169,400,934.10	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本期末无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 2016年6月30日
应收活期存款利息	91,289.16
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	2,600,156.08
应收买入返售证券利息	48,362.83
应收申购款利息	7,600.06
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	16.20
合计	2,747,424.33

6.4.7.6 其他资产

本基金于本期末的其他资产余额为零。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	74,409.10
银行间市场应付交易费用	32,099.59
合计	106,508.69

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	252,833.44
合计	252,833.44

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

景顺长城领先回报混合 A 类		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	1,065,775,297.47	1,065,775,297.47
本期申购	86,249.22	86,249.22
本期赎回(以“-”号填列)	-1,001,245,654.69	-1,001,245,654.69
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	64,615,892.00	64,615,892.00

金额单位：人民币元

景顺长城领先回报混合 C 类		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	1,256,507,414.43	1,256,507,414.43
本期申购	326,821,044.14	326,821,044.14
本期赎回(以“-”号填列)	-1,256,787,726.82	-1,256,787,726.82
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	326,540,731.75	326,540,731.75

注：本期申购份额包含基金转入份额；本期赎回份额包含基金转出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

景顺长城领先回报混合 A 类			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	70,682.16	21,452,327.86	21,523,010.02
本期利润	15,295,273.28	-6,904,773.65	8,390,499.63
本期基金份额交易产生的变动数	-13,510,099.63	-13,517,007.86	-27,027,107.49
其中：基金申购款	570.88	1,324.39	1,895.27
基金赎回款	-13,510,670.51	-13,518,332.25	-27,029,002.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,855,855.81	1,030,546.35	2,886,402.16

单位：人民币元

景顺长城领先回报混合 C 类

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	193,622,523.01	25,196,953.76	218,819,476.77
本期利润	23,210,035.01	-12,392,653.79	10,817,381.22
本期基金份额交易产生的变动数	-159,276,275.40	-7,873,530.44	-167,149,805.84
其中：基金申购款	57,453,531.42	4,146,609.54	61,600,140.96
基金赎回款	-216,729,806.82	-12,020,139.98	-228,749,946.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	57,556,282.62	4,930,769.53	62,487,052.15

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	581,685.39
定期存款利息收入	749,583.30
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	574.23
其他	8,397.55
合计	1,340,240.47

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	57,670,099.52
减：卖出股票成本总额	48,811,809.19
买卖股票差价收入	8,858,290.33

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,063,013,019.38
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,008,127,454.19
减：应收利息总额	53,698,253.00
买卖债券差价收入	1,187,312.19

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金于本期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	80,534.52
基金投资产生的股利收益	-
合计	80,534.52

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-19,297,427.44
——股票投资	-10,753,681.23
——债券投资	-8,543,746.21
——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	-19,297,427.44

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	6,245.94
基金转换费收入	1,946.51
合计	8,192.45

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	164,975.41
银行间市场交易费用	24,250.00
合计	189,225.41

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	44,753.80
信息披露费	149,178.12
债券托管账户维护费	18,701.52
银行划款手续费	21,291.63
其他	400.00
合计	234,325.07

6.4.7.20 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，本基金无需作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报出日，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

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。

6.4.9.2 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
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
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	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。

6.4.10 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

本基金本期和上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本期和上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本期及上年度可比期间无应付关联方的佣金。

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 2016年1月1日至2016年6 月30日	上年度可比期间 2015年5月25日(基金合同生效日) 至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,076,820.51	3,455,526.93
其中：支付销售机构的客户维护费	14,154.72	195,413.73

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 0.80% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6 月30日	上年度可比期间 2015年5月25日(基金合同生效日) 至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,134,602.56	431,940.85

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 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城领先回报混合 A 类	景顺长城领先回报混合 C 类	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	1,259,104.42	1,259,104.42
兴业银行	-	-	-
长城证券	-	-	-
合计	-	1,259,104.42	1,259,104.42
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015 年 5 月 25 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城领先回报混合 A 类	景顺长城领先回报混合 C 类	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	-	-
兴业银行	-	-	-
长城证券	-	-	-
合计	-	-	-

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.20% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

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

本基金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

本基金基金管理人本期和上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

除基金管理人之外，本基金的其他关联方于本期末和上年度末均未投资本基金。

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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 5 月 25 日(基金合同生效日)至 2015 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
兴业银行	19,307,720.70	581,685.39	3,181,367,050.93	4,450,270.94

注：本基金的活期银行存款由基金托管人兴业银行保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期和上年度可比期间在承销期内未参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金于本期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016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

本基金本期无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 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
000002	万科A	2015年12月18日	重大事项停牌	18.20	2016年7月4日	21.99	1,165,032	16,255,703.62	21,203,582.40	-

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

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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏固定收益的证券投资基金，属于中等风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的

风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标,并达到确保合法合规经营、防范和化解风险、提高经营效率及保护投资者和股东合法权益的目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、法律监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立审计与风险控制委员会,负责对公司经营管理和基金投资业务进行合规性控制,并对公司内部稽核审计工作进行审核监督;在管理层层面设立风险管理委员会,讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施;在业务操作层面风险管理职责主要由法律监察稽核部负责,投资风险分析与绩效评估由独立的投资风险评估人员负责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

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的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行,因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险,且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合

理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过风险管理岗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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。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的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的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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债券投资的公允价值。

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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	19,307,720.70	-	-	-	-	-	19,307,720.70
存出保证金	39,975.21	-	-	-	-	-	39,975.21
交易性金融资产	-	-	180,498,000.00	50,434,000.00	-	45,907,872.42	276,839,872.42
买入返售金融资产	169,400,934.10	-	-	-	-	-	169,400,934.10
应收利息	-	-	-	-	-	2,747,424.33	2,747,424.33
应收申购款	-	-	-	-	-	196,798.83	196,798.83
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	188,748,630.01	-	180,498,000.00	50,434,000.00	-	48,852,095.58	468,532,725.59
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	10,313,958.52	10,313,958.52
应付赎回款	-	-	-	-	-	25,310.26	25,310.26
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,021,616.66	1,021,616.66
应付托管费	-	-	-	-	-	127,702.09	127,702.09
应付销售服务费	-	-	-	-	-	154,717.87	154,717.87
应付交易费用	-	-	-	-	-	106,508.69	106,508.69
其他负债	-	-	-	-	-	252,833.44	252,833.44
负债总计	-	-	-	-	-	12,002,647.53	12,002,647.53
利率敏感度缺口	188,748,630.01	-	180,498,000.00	50,434,000.00	-	-	-
上年度末 2015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	364,004,557.72	-	-	-	-	-	364,004,557.72
结算备付金	571,925.36	-	-	-	-	-	571,925.36
存出保证金	198,540.67	-	-	-	-	-	198,540.67
交易性金融资产	70,098,000.00	160,717,000.00	496,797,750.00	394,141,451.80	53,318,301.00	56,542,496.89	1,231,614,999.69
买入返售金融资产	947,502,941.25	-	-	-	-	-	947,502,941.25

应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,559,178.00	2,559,178.00
应收利息	-	-	-	-	-	18,710,992.16	18,710,992.16
应收申购款	-	-	-	-	-	20,000.00	20,000.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,382,375,965.00	160,717,000.00	496,797,750.00	394,141,451.80	53,318,301.00	77,832,667.05	2,565,183,134.85
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	12,430.84	12,430.84
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,777,809.79	1,777,809.79
应付托管费	-	-	-	-	-	222,226.23	222,226.23
应付销售服务费	-	-	-	-	-	249,166.29	249,166.29
应付交易费用	-	-	-	-	-	147,302.88	147,302.88
其他负债	-	-	-	-	-	149,000.13	149,000.13
负债总计	-	-	-	-	-	2,557,936.16	2,557,936.16
利率敏感度缺口	1,382,375,965.00	160,717,000.00	496,797,750.00	394,141,451.80	53,318,301.00	-	-

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，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。		
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（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-611,215.85	-4,005,203.72
市场利率下降 25 个基点	616,486.05	4,046,403.95	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，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

外的市场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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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 2016年6月30日		上年度末 2015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	45,907,872.42	10.06	56,542,496.89	2.21
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	230,932,000.00	50.58	1,175,072,502.80	45.85
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	276,839,872.42	60.64	1,231,614,999.69	48.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	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，将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金净值，负数表示可能减少基金净值	
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（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	沪深300指数上升5%	1,826,120.31	2,562,625.20
	沪深300指数下降5%	-1,826,120.31	-2,562,625.20

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，本基金无需作说明的承诺事项。

6.4.14.2 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2016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23,933,462.82元，划分为第二层次的余额为人民币252,906,409.6元，无划分为第三层次的余额。（于2015年12月31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32,420,282.01元，划分为第二层次的余额为人民币1,199,194,717.68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。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金报告期末未持有公允价值划分为第三层次的金融工具；本基金本期无净转入（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。

6.4.14.3 财务报表的批准

本财务报表已于2016年8月25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	45,907,872.42	9.80
	其中：股票	45,907,872.42	9.80
2	固定收益投资	230,932,000.00	49.29
	其中：债券	230,932,000.00	49.29
	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	169,400,934.10	36.16
	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	19,307,720.70	4.12
7	其他各项资产	2,984,198.37	0.64
8	合计	468,532,725.59	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	-	-
B	采矿业	5,594,616.00	1.23
C	制造业	865,088.98	0.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,266,290.00	0.93
E	建筑业	770,827.20	0.17
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,002,717.64	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,186.10	0.01
J	金融业	11,123,438.00	2.44
K	房地产业	21,203,582.40	4.64
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
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	45,907,872.42	10.06

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港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	000002	万科A	1,165,032	21,203,582.40	4.64
2	600028	中国石化	1,185,300	5,594,616.00	1.23
3	600036	招商银行	317,900	5,563,250.00	1.22
4	601328	交通银行	987,600	5,560,188.00	1.22
5	600674	川投能源	516,500	4,266,290.00	0.93
6	601333	广深铁路	512,204	2,002,717.64	0.44
7	601611	中国核建	37,059	770,827.20	0.17
8	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.06
9	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.05
10	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.03
11	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.02
12	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.01
13	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.01
14	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.01
15	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.01
16	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.01
17	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	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	600028	中国石化	11,498,555.00	0.45
2	600036	招商银行	6,296,625.00	0.25
3	601328	交通银行	5,499,390.00	0.21
4	002508	老板电器	4,999,173.24	0.20
5	600240	华业资本	4,996,543.18	0.19
6	600674	川投能源	4,253,625.00	0.17
7	002533	金杯电工	2,998,985.28	0.12
8	000568	泸州老窖	2,998,872.90	0.12
9	601333	广深铁路	1,999,906.60	0.08
10	601021	春秋航空	1,777,548.00	0.07
11	002797	第一创业	212,044.56	0.01
12	601611	中国核建	128,594.73	0.01
13	603377	东方时尚	113,750.40	0.00
14	002791	坚朗五金	85,697.61	0.00
15	603919	金徽酒	72,247.76	0.00
16	002792	通宇通讯	70,678.14	0.00
17	002788	鹭燕医药	68,314.95	0.00
18	603868	飞科电器	59,372.79	0.00
19	601127	小康股份	50,326.22	0.00
20	002790	瑞尔特	50,104.76	0.00

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	600036	招商银行	11,670,008.81	0.46
2	002400	省广股份	6,928,811.24	0.27
3	600028	中国石化	5,830,089.04	0.23
4	002508	老板电器	5,572,930.68	0.22
5	002533	金杯电工	3,976,526.77	0.16

6	600240	华业资本	3,909,779.71	0.15
7	000568	泸州老窖	3,444,576.45	0.13
8	601021	春秋航空	1,674,938.50	0.07
9	603508	思维列控	1,420,064.23	0.06
10	300496	中科创达	1,258,493.00	0.05
11	603999	读者传媒	942,537.00	0.04
12	002781	奇信股份	878,121.66	0.03
13	603866	桃李面包	858,567.39	0.03
14	603398	邦宝益智	608,928.00	0.02
15	300494	盛天网络	497,904.39	0.02
16	002797	第一创业	489,456.24	0.02
17	002787	华源包装	461,940.51	0.02
18	603778	乾景园林	425,829.60	0.02
19	300497	富祥股份	381,639.30	0.01
20	002786	银宝山新	370,705.00	0.01

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	48,930,865.95
卖出股票收入（成交）总额	57,670,099.52

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

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	9,994,000.00	2.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,966,000.00	4.37
	其中：政策性金融债	19,966,000.00	4.37
4	企业债券	30,516,000.00	6.68
5	企业短期融资券	120,022,000.00	26.29
6	中期票据	50,434,000.00	11.05
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	230,932,000.00	50.58

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	041672001	16 鲁高速 CP001	400,000	40,008,000.00	8.76
2	011699645	16 华电 SCP006	400,000	39,984,000.00	8.76
3	0980154	09 福州交通债	300,000	30,516,000.00	6.68
4	101559059	15 余城建设 MTN001	300,000	30,438,000.00	6.67
5	011699640	16 锡产业 SCP003	200,000	20,020,000.00	4.39

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

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。

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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作为交易标的。

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	39,975.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,747,424.33
5	应收申购款	196,798.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,984,198.37

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
----	------	------	-------------	---------------	----------

1	000002	万 科 A	21,203,582.40	4.64	重大事项停牌
2	601611	中国核建	770,827.20	0.17	临时停牌

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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

份额级别	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
景顺长城领先回报混合 A 类	637	101,437.82	60,011,000.00	92.87%	4,604,892.00	7.13%
景顺长城领先回报混合 C 类	817	399,682.66	319,682,686.77	97.90%	6,858,044.98	2.10%
合计	1,454	269,021.06	379,693,686.77	97.07%	11,462,936.98	2.93%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	景顺长城领先回报混合 A 类	-	0.00%
	景顺长城领先回报混合 C 类	19.94	0.00%
	合计	19.94	0.00%

注：分级基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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、本期末本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

项目	景顺长城领先回 报混合 A 类	景顺长城领先回 报混合 C 类
基金合同生效日（2015 年 5 月 25 日）基金份 额总额	212,023,927.78	-
本报告期期初基金份额总额	1,065,775,297.47	1,256,507,414.43
本报告期基金总申购份额	86,249.22	326,821,044.14
减：本报告期基金总赎回份额	1,001,245,654.69	1,256,787,726.82
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	64,615,892.00	326,540,731.75

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

- 1、本基金管理人于 2016 年 1 月 22 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，同意黄卫明先生辞去本公司督察长一职。
- 2、本基金管理人于 2016 年 2 月 4 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任杨皞阳先生担任本公司督察长。
- 3、本基金管理人于 2016 年 2 月 20 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任毛从容女士担任本公司副总经理。
- 4、本基金管理人于 2016 年 7 月 4 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，同意赵如冰先生辞去本公司董事长一职，聘任杨光裕先生担任本公司董事长。根据公司章程相关规定，“公司的董事长为公司的法定代表人”。经深圳市市场监督管理局核准，景顺长城基金管理有限公司法定代表人已于 2016 年 7 月 13 日变更为杨光裕先生，本基金管理人已于 2016 年 7

月 15 日发布了公告。

上述事项已按规定向中国证券投资基金业协会备案。有关公告刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站上。

5、报告期内本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

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	
兴业证券股份有限公司	2	104,989,323.72	100.00%	97,777.43	100.00%	未变更

注：1、本基金与景顺长城安享回报混合型证券投资基金共用交易单元。

2、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
兴业证券股份有限公司	74,852,599.66	100.00%	-	-	-	-

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	景顺长城基金管理有限公司关于指数熔断后本公司各基金申购赎回、转换业务开放时间调整的公告	中国证券报，上海证券报，证券时报，基金管理人网站	2016年1月4日
2	景顺长城基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	中国证券报，上海证券报，证券时报，基金管理人网站	2016年1月6日
3	景顺长城基金管理有限公司关于2016年1月7日指数熔断后本公司各基金申购赎回、转换业务开放时间调整的公告	中国证券报，上海证券报，证券时报，基金管理人网站	2016年1月7日
4	景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金2016年第1号更新招募说明书摘要	中国证券报，上海证券报，证券时报，基金管理人网站	2016年1月9日
5	景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金2016年第1号更新招募说明书	中国证券报，上海证券报，证券时报，基金管理人网站	2016年1月9日
6	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券基金申购及定期定额投资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，基金管理人网站	2016年1月20日
7	景顺长城领先回报灵活配置	中国证券报，上海证	2016年1月21日

	混合型证券投资基金 2015 年 第 4 季度报告	券报, 证券时报, 基 金管理人网站	
8	景顺长城基金管理有限公司 关于基金行业高级管理人员 变更公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 1 月 22 日
9	景顺长城基金管理有限公司 关于聘任督察长的公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 2 月 4 日
10	景顺长城基金管理有限公司 关于旗下部分基金在直销网 上交易系统开展转换费率优 惠活动的公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 2 月 18 日
11	景顺长城基金管理有限公司 关于旗下部分基金开通同一 基金不同份额类别相互转换 业务的公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 2 月 18 日
12	景顺长城基金管理有限公司 关于聘任副总经理的公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 2 月 20 日
13	关于景顺长城领先回报灵活 配置混合型证券投资基金限 制伍拾万元以上申购及转换 转入业务的公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 3 月 10 日
14	景顺长城领先回报灵活配置 混合型证券投资基金 2015 年 年度报告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 3 月 29 日
15	景顺长城领先回报灵活配置 混合型证券投资基金 2015 年 年度报告摘要	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 3 月 29 日
16	景顺长城领先回报灵活配置 混合型证券投资基金 2016 年 第 1 季度报告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 4 月 20 日
17	景顺长城基金管理有限公司 关于景顺长城领先回报灵活 配置混合型证券投资基金基 金经理变更公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 6 月 18 日
18	景顺长城基金管理有限公司 关于基金行业高级管理人员 变更公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 7 月 4 日
19	景顺长城基金管理有限公司 关于公司法定代表人变更的 公告	中国证券报, 上海证 券报, 证券时报, 基 金管理人网站	2016 年 7 月 15 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

为更好地满足广大投资者的理财需求，本公司自 2016 年 2 月 18 日起对本基金开通同一基金不同基金份额类别(即 A/C 类)之间的相互转换业务，关于同一基金不同基金份额类别间相互转换业务的费率计算及规则与不同基金间相互转换的业务规则一致。有关详细信息参见本公司于 2016 年 2 月 18 日发布《景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同份额类别相互转换业务的公告》。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

12.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司
2016 年 8 月 27 日