

---

# 景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资 基金 2019 年半年度报告

2019 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 23 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 21 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
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	8
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	16
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	16
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	17
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>17</b>
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
6.4 报表附注	21
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>36</b>
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	42

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.....	42
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.....	42
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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
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.....	43
<b>§ 8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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情况.....	44
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>44</b>
<b>§ 10 重大事件揭示.....</b>	<b>44</b>
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.....	45
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.....	47
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>49</b>
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.....	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	49
<b>§ 12 备查文件目录.....</b>	<b>49</b>
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	景顺长城中国回报混合
场内简称	无
基金主代码	000772
交易代码	000772
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 11 月 6 日
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	47,816,328.90 份
基金合同存续期	不定期

### 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绝对回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略：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、股票投资策略：本基金挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票，通过定量和定性相结合的方法，通过基金经理的战略性选股思路以及投研部门的支持，筛选出主题特征明显、成长性好的优质股票构建股票投资组合。</p> <p>本基金通过认真、细致的宏观研究、行业研究及个股研究，将推动中国经济发展的驱动力转化为基金持有人的长期投资收益。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> <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获取稳定的收益。</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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨崑阳	郭明
	联系电话	0755-82370388	(010) 66105799
	电子邮箱	investor@igwfm.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008888606	95588
传真		0755-22381339	(010) 66105798
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	北京市西城区复兴门内大街55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	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		丁益	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	3,889,320.96
本期利润	9,090,293.64
加权平均基金份额本期利润	0.1832
本期加权平均净值利润率	16.48%
本期基金份额净值增长率	18.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	7,686,484.76
期末可供分配基金份额利润	0.1608
期末基金资产净值	55,771,566.73
期末基金份额净值	1.166
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	16.60%

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。

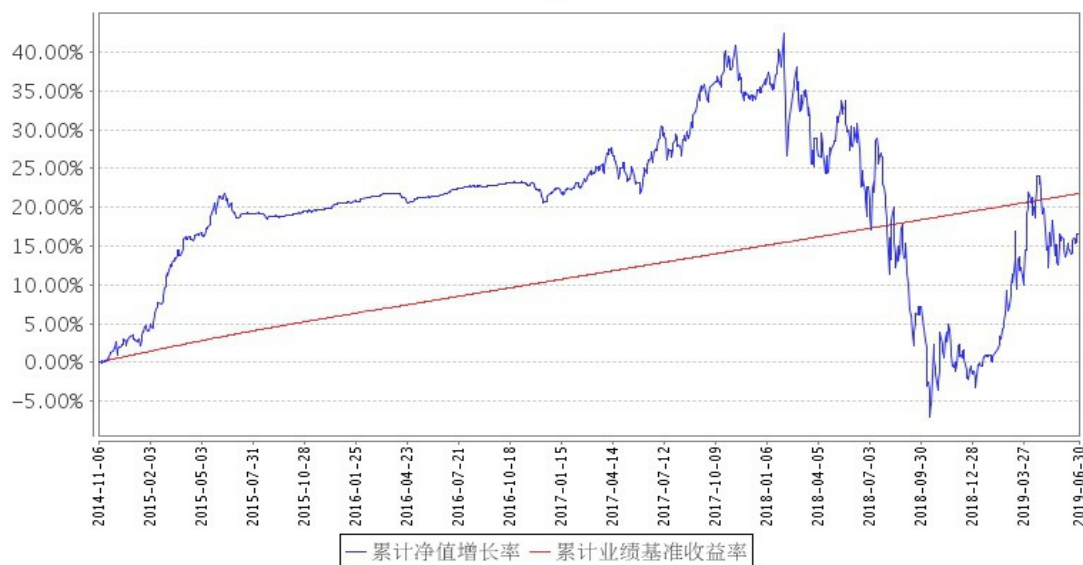
## 3.2 基金净值表现

### 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	0.34%	0.52%	0.30%	0.01%	0.04%	0.51%
过去三个月	1.83%	1.40%	0.93%	0.01%	0.90%	1.39%
过去六个月	18.02%	1.31%	1.87%	0.01%	16.15%	1.30%
过去一年	-4.97%	1.49%	3.84%	0.01%	-8.81%	1.48%
过去三年	-4.27%	1.05%	12.47%	0.01%	-	1.04%
自基金合同生效起至今	16.60%	0.85%	21.75%	0.01%	-5.15%	0.84%

### 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

景顺长城中国回报混合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 2014 年 11 月 6 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。

### 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 2019 年 6 月 30 日，景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 75 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、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 TMT150 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、景顺长城政策性金融债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、景顺长城沪港深领先科技股票型证券投资基金、景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金、景顺长城睿成灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景泰稳利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城量化平衡灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城泰恒回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城量化小盘股票型证券投资基金、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通指数增强型证券投资基金、景顺长城量化先锋混合型证券投资基金、景顺长城景泰聚利纯债债券型证券投资基金、景顺长城景泰鑫利纯债债券型证券投资基金、景顺长城智能生活混合型证券投资基金、景顺长城中证 500 指数增强型证券投资基金、景顺长城集英成长两年定期开放混合型证券投资基金、景顺长城量化港股通股票型证券投资基金、景顺长城景泰盈利纯债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		
刘晓明	本基金的基金经理	2017 年 12 月 5 日	-	11	农学硕士。曾担任国元证券研究所研究员，第一创业证券研究所行业研究员。2011 年 6 月加入本公司，历任研究部研究员、高级研究员，自 2014 年 11 月起担任股票投资部基金经理。

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”为根据公司决定聘任后的公告日期,“离任日期”为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。

#### 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、《景顺长城中国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57次,为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整,公司旗下指数基金因指数成份股调整,以及量化产品和指数增强基金根据产品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。投资组合间虽然存在临近交易日同向交易行为,但结合交易时机及市场交易价格波动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。投资组合间虽然存在相邻反向异常交易,经分析为投资组合开放期内投资者连续赎回导致的被动行为,非不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未发现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

本基金在报告期内重点关注了几条投资主线:

1、本基金重点关注了新兴行业中发展前景好增速快,且估值合理的公司;投资的新兴行业主要包

括消费电子行业、通信行业、新能源行业。

### 1.1 对消费电子行业的看法

首先，基金经理本人不同意市场上关于智能手机渗透率已经到顶，该行业不值得投资的想法，因为即使渗透率到顶，消费电子行业也是典型的高科技行业，是创新驱动的，其中的头部企业势必持续受益；

其次，消费电子整个产业是非常大的行业，产值大、涉及到的产业链复杂。即使渗透率到顶，参考白酒等行业渗透率早就到顶，但是头部公司依然会把蛋糕做大。

最后，基金经理本人不同意，中国的消费电子供应商都是“搬砖头”的简简单单的制造加工，而是这其中的头部公司均是跟随大客户一起研发、设计，并代工。

产业长期趋势目前看没有发生变化，回顾上半年，整个行业已经从中美贸易摩擦的影响中逐渐走出，整个板块估值修复。基金经理本人一直认为中国头部核心供应链的产业趋势和地位不变。所投资的头部公司虽然上半年期间涨幅较大，但业绩方面也报告出了非常非常靓丽的成绩单，因此估值仍在合理区间，会持续关注业绩增长确定的头部公司并持有。

### 1.2 对计算机行业的看法

中国有一些特殊的国情。一是 1980 年后实施计划生育政策；二是 1999 年开始大学扩招。到 2018 年，中国高等教育毕业生有约 800-900 万人，占全球高等教育毕业生的 1/4。如何利用全球最数量、相对廉价且受过高等教育的知识劳动力，是企业发展的核心问题。就是所谓的工程师红利，其中计算机和通信产业链会分享该红利。

2019 年为 5G 元年，我国 5G 已进入预商用阶段。运营商预商用网络的建设将带来资本开支边际改善，驱动行业盈利回升。因此积极配置行业龙头公司。

### 1.3 对新能源行业的看法

目前世界能源仍以化石能源为主，随之而来的能源枯竭问题和能源环境污染问题日益突出，全球能源消费向清洁能源转型大势所趋。但本基金之前投资光伏行业一直不多，原因是因为之前该行业大量依赖补贴，而补贴政策无法预测，因此每次政策变化给行业和股价造成波动均较大。但全球主要国家将在 2019-2027 年陆续实现光伏发电侧平价及对存量火电电源的替代，进而推动全球光伏装机的新一轮快速增长。另外以未来 20 年或更长远的时间周期来看，随着光伏发电成本的持续降低，将进一步促进电力占人类终端能源消费比重的提升，从而在降低全人类能源使用成本的同时，为光伏产品提供更大的需求空间。

## 2、本基金关注了传统行业中业绩预期有拐点的行业和公司，同时配置部分稳健的大金融

投资的传统行业主要是养殖行业、建材行业、食品饮料行业和部分稳健的大金融公司。考察标

准主要是自下而上，观测那些发生积极变化的行业。公司基本面在底部，且未来业绩增速预期会加快或者扭亏。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019 年上半年，本基金份额净值增长率为 18.02%，业绩比较基准收益率为 1.87%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### 1、对宏观经济的展望

当前宏观经济内外部环境复杂，外部环境不确定性增加的同时，内部多年积累的结构性问题也逐步显现，形成约束，政策框架不得不更加关注长期发展模式问题，政策选择试错成本高，整体决策较为审慎，是比较积极的应对模式。

回顾全球历史，“制造业高级化”是经济可持续发展的必经之路。发达经济体均凭借持续的制造业升级实现了经济的持续稳定增长，而一些主要的新兴市场国家，正是因为“过早去工业化”而放慢了赶超的脚步甚至趋于停滞。制造业高级化有三大宏观方面的优化表现：1) 制造业高级化是技术进步、生产效率提升的源泉；2) 制造业高级化有助于实现“增量去杠杆”；3) 制造业高级化对于稳定就业、持续城镇化、最终稳定国内需求增长预期具有重要作用。但制造业持续升级的前提，是持续增长的需求，而非货币杠杆推动。

中国经济的“第三次转型”：外需拉动制造业升级——内需拉动地产基建——培育制成品内需，内需拉动制造业高级化。1994-2008 年我国经济体量较小，依靠外需实现了制造业的持续升级，但当前我国增量需求贡献占比居全球首位，政策导向由“外需拉动”转向“扩内需+稳外需”。

扩大内需：财政扩张有望促进社零增速回升。2019 年个税减税、增值税结构性减税政策，有望改善居民收入、并将消费偏好向制成品引导。增值税减税具有 3 条影响路径，对于单件商品价格较高、供给端竞争激烈的制成品领域，预计将直接传导至商品价格的下降、并促进消费增速回升。综合个税减税、增值税减税的估算幅度和影响结构，我们预计 2019 年社会消费品零售总额同比增速回升 0.4-0.5 个百分点。

外部环境不确定性或影响出口，但冲击幅度可控不必过度悲观。2000 亿+3000 亿商品中，消费品占比较高，可替代性来源较少，潜在冲击幅度或小于 500 亿部分；此外加工贸易冲击应以顺差而非出口总规模进行估算，冲击幅度需要一定折扣。亦注意到中国出口增速自 2018 年下半年以来持续高于欧美日。

地产基建的“不可能三角”：货币环境趋稳，但不期待“大水漫灌”。在房地产风险可控的目标约束下，短期依靠地产和地产类基建稳增长、和长期的宏观杠杆率稳定两大目标之间最多只能选择其一。高杠杆推升的地产基建投资高增，已经大幅推升我国宏观金融风险水平，并对人民

币国际化、资本项目开放速度形成约束。2017 年的大幅去杠杆对 2018 年基建投资形成直接冲击，而至今平台融资仍面临结构性约束，基建投资增速可能更多依赖交通类基建，预计整体小幅回升。预计货币政策以数量型工具+传导机制疏通为主，融资环境小幅改善，但不期待“大水漫灌”，货币政策持续展现定力。

综合判断，预计 2019 年我国实际 GDP 同比增长 6.3%左右，其中下半年 6.2%-6.4%左右，对全年经济增长不必过度悲观。货币政策维持中性略偏松环境，仍将进行降准操作但降息概率较低；财政政策的结构性扩张对居民收入和购买力的改善、以及对制成品需求的促进作用值得关注。

## 2、国内重要经济数据点评

### 2.1 工业增加值

6 月生产仍偏弱，但考虑到建安较为活跃、基建预计有所改善，6 月工业增加值实际同比或回升至 6.0%左右。高频数据显示 6 月工业生产延续偏弱，重点电厂耗煤总量同比负增，高炉开工率同比下滑。但基建投资增速预计改善，地产投资仍有韧性，或一定程度支撑工业生产。同时考虑到基数有所回落，预计 6 月工业增加值实际同比增速较 5 月回升至 6.0%左右。

### 2.2 投资增速

预计地产回落、基建反弹，上修制造业投资增速。土地购置费回落对地产投资的拖累预计进一步显现，1-6 月房地产投资累计增速或小幅回落至 10.5%左右；6 月明确地方政府专项债可用于补充资本金反映政策导向逐步清晰，融资平台融资环境有望改善，预计 1-6 月基建投资（不含电力）累计增速回升至 4.5%左右，后期有望进一步改善。制造业投资在汽车等带动下，增速（1-5 月累计 2.7%）大幅好于我们此前的预期，近期外部环境不确定性有所缓和，加之下半年预计商品消费增速稳步改善、基建投资有所发力，我们整体上修制造业投资预期路径，预计 6 月制造业投资累计增速小幅上行至 2.9%。综合来看，预计 6 月固定资产投资累计增速或小幅回升 0.3 个百分点至 5.9%左右。

### 2.3 社会消费品零售总额

前期个税减税、增值税结构性减税有望继续支撑商品消费需求，加之高频数据显示乘用车零售显著改善，预计 6 月社零名义增速、实际增速分别回升至 9.0%和 6.8%，分别较 5 月提升 0.4 个百分点。

4 月 1 日增值税结构性减税落地，降价效应持续向部分需求价格弹性较高的高端可选消费品（如进口轿车、高端家电、以及大中型消费电子产品等）传导，叠加个税减税对居民购买力的持续改善，预计 6 月社零有望继续受到前期减税政策的带动。

乘联会高频数据显示，除 6 月首周乘用车厂家零售同比暂时性负增外，近两周乘用车零售同比均逆转为大幅正增，较 3-4 月连续负增局面显著改善；加之 4-5 月汽车进口增速亦连续转正，

预计 6 月社零中汽车销售延续回暖，对总体社零增速形成支撑。

#### 2.4 进出口增速

出口：外部环境不确定性增加或引发部分出口企业短期抢出口，部分对冲外需趋弱压力，加之人民币贬值对出口的边际促进，预计 6 月我国总体出口仍有韧性，出口增速（美元计价）或在 2.0%左右，人民币计价约为 8.0%。

进口：外部环境不确定性增加一定程度影响加工贸易进口，同时油价同比回落亦或构成拖累，综合看，预计 6 月美元计价进口同比增速在 0%附近，货物贸易顺差或扩大至 450 亿美元。

通胀：油价下跌、增值税减税持续传导，预计 6 月 CPI 小幅回落

#### 2.5 通胀

6 月猪肉价格环比涨幅持平季节性，鲜果涨幅仍大，食品价格同比预计延续小幅上行；但 5 月国际油价下跌传导为 6 月成品油价格下调，同时增值税减税对部分制成品价格的影响仍在传导。综合看，6 月 CPI 同比或小幅回落至 2.5%。此外，基数提升、油价钢价煤价回落，PPI 同比预计小幅回落至 0.2%左右。

CPI：1) 食品价格方面，6 月高频猪肉价格环涨 2.6%，涨幅稳定，尚未出现持续大幅上涨的现象，基本持平季节性；鲜果价格则再度大幅上涨，环涨达 10.3%，仍显著大于季节性；但鲜菜价格已经随天气转好出现超季节性的较大幅度下跌；综合判断，预计 6 月 CPI 食品同比增速小幅上行至 8%左右。2) 交通工具用燃料方面，5 月国际油价大跌、传导至 6 月成品油价格下调，同比跌幅预计明显扩大。3) 工业制成品方面，增值税结构性仍持续向部分工业制成品含税价格传导，综合考虑 5 月反映出的传导效应实际幅度，预计 6 月 CPI 同比小幅回落至 2.5%。

PPI：基数提升、油价钢价煤价回落，同时 PPI 不含增值税。5 月 PPI 实际值符合我们前期的预期，目前我们维持此前对 PPI 同比的预测不变，预计 6 月 PPI 同比小幅回落至 0.2%左右。

### 3、国内重要金融数据点评

金融数据：预计 6 月新增信贷 18000 亿元、新增社融 2 万亿，M2 增速、社零存量增速预计分别回升至 8.7%、10.8%。基数明显回落，企业流动性趋于改善，6 月 M1 同比增速有望升至 3.8%左右。

新增贷款：1) 企业贷款方面，预计制造业投资和基建投资的边际改善有望带动 6 月企业中长贷新增 5300 亿，同比多增约 1300 亿；而货币政策持续支持民营小微企业融资，预计短贷+票据融资新增 4000 亿，同比少增约 1500 亿，主因去年同期单月过高。2) 居民贷款方面，房地产销售平稳，预计居民信贷整体新增约 7200 亿元左右，同比小幅多增。综合分析，预计 6 月新增贷款 18000 亿，同比基本持平。

社会融资规模：1) 预计 6 月社融口径内对实体新增人民币贷款约 16500 亿；2) 预计 6 月表

外融资三项合计预计净小幅减少 1500 亿；3) 6 月地方政府专项债发行、企业债融资分别有望新增 1500 亿左右。综合判断，预计 6 月新增社融 2 万亿，而 2018 年 6 月表外融资持续大幅收缩导致基数较低，社融存量增速或升至 10.8%。M2：在上述新增信贷、社融的改善节奏下，预计 6 月 M2 增速小幅回升至 8.7%。M1：基数回落叠加货币政策支持企业流动性改善，预计 6 月 M1 同比增速将反弹至 3.8%左右。

#### 4、汇率

年内：美元贬值空间打开、资金流出可控，人民币或稳中略升。我们仍维持欧英经济前景或好于市场预期的判断，这意味着随着美国经济下行压力的逐步显现，美元指数下行空间可能正在打开。而人民币汇率方面，一些积极因素亦不应忽视。展望 2019 年下半年，美债长端收益率已降至较低水平、中美利差趋于扩大，同时美元指数预计进一步下行，短期内证券投资资金被动流入，均有利于支撑 2019 年人民币汇率。预计前期人民币面临的贬值压力将进一步弱化，2019 年下半年人民币不会持续贬值，甚至可能随美元指数走弱而小幅升值。

本基金未来将持续重点关注几条投资主线：

看好的行业：看好新经济的代表行业，受益于工程师红利的计算机行业、通信行业和半导体行业。以消费电子和新能源头部公司为代表的先进制造业。传统行业中盈利改善或预期改善的拐点公司和稳健的大金融公司。

对市场风格判断：1、建议忽视对风格的追逐。2、建议淡化变化的风格，抓住不变的本质，即企业盈利改善和估值水平。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人成立基金估值委员会对基金财产的估值方法及程序作决策，基金估值委员会在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定高效可行的估值方法，及时准确地进行份额净值的计量，保护基金份额持有人的合法权益。

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送给基金托管人，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，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委员会的运作。研究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、行业发展及个券状况等各方面因素，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委



员会提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据研究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委员会。基金事务部基金会计负责与基金托管人沟通，必要时应就所采用的估值技术、假设及输入值得适当性等咨询会计师事务所的专业意见。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。估值委员会共同讨论通过后，基金事务部基金会计根据估值委员会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、监察稽核部负责对外进行信息披露。

截止本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司合作，由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### **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**

本报告期内，本基金托管人在对景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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**

本报告期内，景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金的管理人——景顺长城基金管理有限公司在景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

### **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**

本托管人依法对景顺长城基金管理有限公司编制和披露的景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §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：景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	17,454,473.14	17,341,298.64
结算备付金		625,627.02	139,955.85
存出保证金		57,767.49	44,563.34
交易性金融资产	6.4.7.2	24,741,968.17	34,988,026.30
其中：股票投资		24,741,968.17	34,988,026.30
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	19,400,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	12,921.48	3,605.23
应收股利		-	-
应收申购款		16,063.88	44,819.82
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		62,308,821.18	52,562,269.18
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019年6月30日</b>	<b>上年度末 2018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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6,125,740.70	1,216,256.96
应付赎回款		81,755.19	1,119.86
应付管理人报酬		68,120.82	65,606.53
应付托管费		11,353.45	10,934.40
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	149,419.90	67,467.69
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	100,864.39	299,002.33
负债合计		6,537,254.45	1,660,387.77
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	47,816,328.90	51,522,369.11
未分配利润	6.4.7.10	7,955,237.83	-620,487.70
所有者权益合计		55,771,566.73	50,901,881.41
负债和所有者权益总计		62,308,821.18	52,562,269.18

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.166 元，基金份额总额 47,816,328.90 份。

## 6.2 利润表

会计主体：景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		10,183,569.72	-6,162,397.72
1. 利息收入		131,904.04	221,486.36
其中：存款利息收入	6.4.7.11	79,163.12	31,852.32
债券利息收入		-	189,634.04
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		52,740.92	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,840,153.57	-990,114.48
其中：股票投资收益	6.4.7.12	4,666,952.79	-2,139,137.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-124,381.32
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	173,200.78	1,273,404.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	5,200,972.68	-5,399,437.46
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	10,539.43	5,667.86

减：二、费用		1,093,276.08	1,190,996.79
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	409,715.81	564,566.21
2. 托管费	6.4.10.2.2	68,285.91	94,094.43
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	504,479.82	334,563.09
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	221.57
7. 其他费用	6.4.7.19	110,794.54	197,551.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,090,293.64	-7,353,394.51
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,090,293.64	-7,353,394.51

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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）	51,522,369.11	-620,487.70	50,901,881.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,090,293.64	9,090,293.64
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）	-3,706,040.21	-514,568.11	-4,220,608.32
其中：1. 基金申购款	2,214,234.43	264,589.28	2,478,823.71
2. 基金赎回款	-5,920,274.64	-779,157.39	-6,699,432.03
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)	47,816,328.90	7,955,237.83	55,771,566.73
项目	上年度可比期间 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)	62,804,617.84	22,409,093.33	85,213,711.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,353,394.51	-7,353,394.51
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)	-8,625,818.57	-2,737,630.16	-11,363,448.73
其中: 1. 基金申购款	1,047,457.85	342,979.78	1,390,437.63
2. 基金赎回款	-9,673,276.42	-3,080,609.94	-12,753,886.36
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)	54,178,799.27	12,318,068.66	66,496,867.93

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:

康乐

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

景顺长城中国回报灵活配置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【2014】810号文《关于核准景顺长城中国回报灵活配置混合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作为发起人于2014年9月30日至2014年11月4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\_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2014年11月6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2,869,742,421.49元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币879,788.45元，以上实收基金（本息）合计为人民币2,870,622,209.94元，折合2,870,622,209.94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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）。

本基金投资范围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，含普通股和优先股）、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：一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2号《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于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 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一致。

### 6.4.5 差错更正的说明

无。

### 6.4.6 税项

#### (1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

#### (2) 增值税及附加、企业所得税

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。

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》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：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。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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。

### (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。

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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	17,454,473.14
定期存款	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月至 1 年	—
存款期限 1 年以上	—
其他存款	—
合计	17,454,473.14

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	23,946,973.02	24,741,968.17	794,995.15



贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	23,946,973.02	24,741,968.17	794,995.15

#### 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/负债余额均为零。

#### 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 2019年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	19,400,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	19,400,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告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 2019年6月30日
应收活期存款利息	3,473.49
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	253.35
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	9,171.24
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	23.40
合计	12,921.48

#### 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 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	149,419.90
银行间市场应付交易费用	-
合计	149,419.90

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	23.85
预提费用	100,840.54
合计	100,864.39

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	51,522,369.11	51,522,369.11
本期申购	2,214,234.43	2,214,234.43
本期赎回（以“-”号填列）	-5,920,274.64	-5,920,274.64
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	47,816,328.90	47,816,328.90

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,177,547.37	-4,798,035.07	-620,487.70
本期利润	3,889,320.96	5,200,972.68	9,090,293.64
本期基金份额交易产生的变动数	-380,383.57	-134,184.54	-514,568.11
其中：基金申购款	200,235.05	64,354.23	264,589.28
基金赎回款	-580,618.62	-198,538.77	-779,157.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,686,484.76	268,753.07	7,955,237.83

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	76,244.04
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,506.43
其他	412.65
合计	79,163.12

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	173,060,565.09
减：卖出股票成本总额	168,393,612.30
买卖股票差价收入	4,666,952.79

**6.4.7.13 债券投资收益**

本基金于本期无债券投资收益。

**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 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	173,200.78
基金投资产生的股利收益	-
合计	173,200.78

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	5,200,972.68
股票投资	5,200,972.68
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-

3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	5,200,972.68

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	10,040.99
基金转换费收入	498.44
合计	10,539.43

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	504,479.82
银行间市场交易费用	-
合计	504,479.82

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	67,045.35
债券托管账户维护费	18,600.00
银行划款手续费	354.00
合计	110,794.54

#### 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，本基金无需作披露的重大或有事项。

#### 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，本基金无需要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
中国工商银行	基金托管人、基金销售机构
长城证券股份有限公司（“长城证券”）	基金管理人股东、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**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	-	-	52,787,614.26	22.91

**6.4.10.1.2 权证交易**

本基金于本期及上年度可比期间均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**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
长城证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
长城证券	49,161.57	22.91	38,041.01	34.42

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

**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 2019年1月1日至2019年6 月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 6月30日

当期发生的基金应支付的管理费	409,715.81	564,566.21
其中：支付销售机构的客户维护费	189,268.90	260,828.74

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

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	68,285.91	94,094.43

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

#### 6.4.10.3 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。

#### 6.4.10.4 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

本基金的基金管理人于本期及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

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。

#### 6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		2018 年 1 月 1 日至 2018 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
中国工商银行	17,454,473.14	76,244.04	5,551,891.11	29,963.37

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

本基金本报告期及上年度可比期间在承销期内均未重大参与关联方承销的证券投资。

**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**

本基金本报告期内无利润分配。

**6.4.12 期末(2019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**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

**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**

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了以风险管理委员会为核心，由风险管理委员会、督察长、法律监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人配备的风险管理人员对投资风险进行独立的监控并及时向管理层汇报。

**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导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行；本基金存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券余额的 10%。

于本期末，本基金未持有除国债、央行票据、政策性金融债及地方政府债券之外的债券（上年末：同）。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险，是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险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，另一方面来自于基金份额持有人可依据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额。

本基金的基金管理人专业审慎、勤勉尽责地管控本基金的流动性风险，全覆盖、多维度的建立以压力测试为核心的流动性风险监测与预警制度，确保本基金组合的资产变现能力与投资者赎回需求匹配与平衡。

##### **6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券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%。由本基金的基金管理人管理的所有开放式基金于开放期内共同持有一家上市公司发行的可流通股股票不得超过该上市公司可流通股股票的 15%，由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的



可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人对其管理的所有开放式基金于开放期内，对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格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。本基金管理人通过对不同类型的风险分别设定风险限制，并由独立于投资部门的风险管理人员监控、报告以及定期风险回顾的方法管理投资组合的市场风险。

##### 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未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本基金管理人通过由风险管理人员定期监控组合中债券投资部分的利率风险，及时调整投资组合久期等方法管理利率风险。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日进行了分类。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019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	17,454,473.14	-	-	-	-	-	17,454,473.14

结算备付金	625,627.02	-	-	-	-	-	625,627.02
存出保证金	57,767.49	-	-	-	-	-	57,767.49
交易性金融资产	-	-	-	-	-	24,741,968.17	24,741,968.17
买入返售金融资产	19,400,000.00	-	-	-	-	-	19,400,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	12,921.48	12,921.48
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	16,063.88	16,063.88
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	37,537,867.65	-	-	-	-	24,770,953.53	62,308,821.18
负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	81,755.19	81,755.19
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	68,120.82	68,120.82
应付托管费	-	-	-	-	-	11,353.45	11,353.45
应付证券清算款	-	-	-	-	-	6,125,740.70	6,125,740.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	149,419.90	149,419.90
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	100,864.39	100,864.39
负债总计	-	-	-	-	-	6,537,254.45	6,537,254.45
利率敏感度缺口	37,537,867.65	-	-	-	-	-	-
上年度末	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
2018 年 12 月 31 日							
资产							
银行存款	17,341,298.64	-	-	-	-	-	17,341,298.64
结算备付金	139,955.85	-	-	-	-	-	139,955.85
存出保证金	44,563.34	-	-	-	-	-	44,563.34
交易性金融资产	-	-	-	-	-	34,988,026.30	34,988,026.30
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	3,605.23	3,605.23
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	44,819.82	44,819.82
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	17,525,817.83	-	-	-	-	35,036,451.35	52,562,269.18
负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,119.86	1,119.86

应付管理人报酬						65,606.53	65,606.53
应付托管费						10,934.40	10,934.40
应付证券清算款						1,216,256.96	1,216,256.96
应付销售服务费						-	-
应付交易费用						67,467.69	67,467.69
应付利息						-	-
应交税费						-	-
应付利润						-	-
其他负债						299,002.33	299,002.33
负债总计						1,660,387.77	1,660,387.77
利率敏感度缺口	17,525,817.83	-	-	-	-	-	-

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金未持有债券资产（上年末：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年末：同）。

#### 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。本基金持有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

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格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证券，所面临的重大价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其它价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

经测算本基金面临的其他价格风险列示如下：

#### 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 2019年6月30日		上年度末 2018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	24,741,968.17	44.36	34,988,026.30	68.74
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	24,741,968.17	44.36	34,988,026.30	68.74

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“沪深 300 指数”以外的其他市场变量保持不变		
	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（2019 年 6 月 30 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日 ）
分析	沪深 300 指数上升 5%	1,786,189.20	2,385,627.11
	沪深 300 指数下降 5%	-1,786,189.20	-2,385,627.11

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1. 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。

##### 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 2019 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 24,708,098.23 元，划分为第二层次的余额为人民币 33,869.94 元，无划分为第三层次的余额。（于 2018 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 34,988,026.30 元，无划分为第二层次和第三层次的余额）。

###### 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；本基金本报告期无净转入（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。

## 3. 财务报表的批准

本财务报表已于 2019 年 8 月 21 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	24,741,968.17	39.71
	其中：股票	24,741,968.17	39.71
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	19,400,000.00	31.14
	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	18,080,100.16	29.02
8	其他各项资产	86,752.85	0.14
9	合计	62,308,821.18	100.00

### 7.2 报告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	1,046,462.00	1.88
B	采矿业	35,784.00	0.06
C	制造业	12,931,744.23	23.19
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	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,663,770.00	2.98
J	金融业	9,064,207.94	16.25
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	-	-
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	24,741,968.17	44.36

### 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000401	冀东水泥	128,500	2,262,885.00	4.06
2	600438	通威股份	154,265	2,168,965.90	3.89
3	600519	贵州茅台	2,100	2,066,400.00	3.71
4	601688	华泰证券	74,800	1,669,536.00	2.99
5	600536	中国软件	31,000	1,663,770.00	2.98
6	603186	华正新材	58,100	1,648,297.00	2.96
7	002463	沪电股份	104,307	1,420,661.34	2.55
8	000001	平安银行	85,800	1,182,324.00	2.12
9	000063	中兴通讯	34,900	1,135,297.00	2.04
10	600887	伊利股份	33,657	1,124,480.37	2.02
11	601939	建设银行	150,000	1,116,000.00	2.00
12	601009	南京银行	134,700	1,112,622.00	1.99
13	601288	农业银行	308,100	1,109,160.00	1.99
14	601818	光大银行	290,800	1,107,948.00	1.99
15	601166	兴业银行	60,500	1,106,545.00	1.98
16	002714	牧原股份	17,800	1,046,462.00	1.88
17	600030	中信证券	26,300	626,203.00	1.12
18	002475	立讯精密	25,056	621,138.24	1.11
19	601012	隆基股份	16,346	377,756.06	0.68

20	300782	卓胜微	371	40,409.32	0.07
21	600968	海油发展	10,080	35,784.00	0.06
22	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.06
23	300594	朗进科技	649	28,627.39	0.05
24	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.05
25	603863	松炆资源	427	9,855.16	0.02

## 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	000063	中兴通讯	5,679,308.99	11.16
2	000401	冀东水泥	5,033,537.00	9.89
3	600570	恒生电子	4,447,108.00	8.74
4	000568	泸州老窖	3,923,467.00	7.71
5	300207	欣旺达	3,693,399.00	7.26
6	601012	隆基股份	3,637,563.50	7.15
7	600438	通威股份	3,523,827.00	6.92
8	600863	内蒙华电	3,243,074.00	6.37
9	600519	贵州茅台	3,092,757.10	6.08
10	603160	汇顶科技	3,002,548.00	5.90
11	000651	格力电器	2,997,328.00	5.89
12	603186	华正新材	2,767,059.00	5.44
13	002714	牧原股份	2,762,633.00	5.43
14	000596	古井贡酒	2,705,427.58	5.31
15	300078	思创医惠	2,510,321.00	4.93
16	002180	纳思达	2,491,496.95	4.89
17	600975	新五丰	2,388,085.44	4.69
18	002415	海康威视	2,369,507.00	4.66
19	002475	立讯精密	2,256,528.00	4.43
20	601688	华泰证券	2,220,402.00	4.36
21	300523	辰安科技	2,198,614.00	4.32
22	300498	温氏股份	2,174,528.30	4.27
23	600030	中信证券	2,095,016.00	4.12
24	002567	唐人神	2,085,907.00	4.10
25	000876	新希望	2,020,579.00	3.97
26	600332	白云山	1,957,484.00	3.85
27	002157	正邦科技	1,912,975.00	3.76
28	603363	傲农生物	1,907,465.00	3.75
29	000966	长源电力	1,900,273.00	3.73
30	002100	天康生物	1,877,972.00	3.69

31	002311	海大集团	1,841,752.50	3.62
32	600742	一汽富维	1,765,534.80	3.47
33	002626	金达威	1,764,150.00	3.47
34	002918	蒙娜丽莎	1,763,600.35	3.46
35	002129	中环股份	1,762,532.00	3.46
36	601211	国泰君安	1,673,459.00	3.29
37	600685	中船防务	1,672,696.67	3.29
38	600536	中国软件	1,661,559.00	3.26
39	300601	康泰生物	1,661,103.00	3.26
40	603589	口子窖	1,654,259.00	3.25
41	002410	广联达	1,642,354.00	3.23
42	002544	杰赛科技	1,604,407.00	3.15
43	002562	兄弟科技	1,585,139.00	3.11
44	000625	长安汽车	1,450,533.00	2.85
45	300377	赢时胜	1,431,721.00	2.81
46	600521	华海药业	1,387,833.00	2.73
47	603986	兆易创新	1,381,886.00	2.71
48	600373	中文传媒	1,374,241.00	2.70
49	600984	建设机械	1,199,727.00	2.36
50	603899	晨光文具	1,176,378.00	2.31
51	603678	火炬电子	1,166,558.00	2.29
52	600422	昆药集团	1,154,812.00	2.27
53	000860	顺鑫农业	1,140,605.00	2.24
54	002115	三维通信	1,132,987.00	2.23
55	600271	航天信息	1,126,170.00	2.21
56	000960	锡业股份	1,124,975.12	2.21
57	600837	海通证券	1,124,023.00	2.21
58	000858	五粮液	1,120,052.00	2.20
59	601009	南京银行	1,114,232.87	2.19
60	601818	光大银行	1,113,299.00	2.19
61	600887	伊利股份	1,112,544.28	2.19
62	601288	农业银行	1,112,071.00	2.18
63	600018	上港集团	1,111,963.00	2.18
64	601166	兴业银行	1,111,385.00	2.18
65	601939	建设银行	1,110,841.00	2.18
66	002463	沪电股份	1,109,191.20	2.18
67	603369	今世缘	1,102,880.00	2.17
68	000725	京东方A	1,101,416.00	2.16
69	600588	用友网络	1,096,117.10	2.15
70	000001	平安银行	1,095,307.63	2.15
71	600867	通化东宝	1,059,244.00	2.08



72	002716	金贵银业	1,042,570.80	2.05
73	600886	国投电力	1,035,422.00	2.03

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	000063	中兴通讯	5,608,485.66	11.02
2	002475	立讯精密	5,513,135.84	10.83
3	000568	泸州老窖	4,450,257.07	8.74
4	600570	恒生电子	4,314,335.00	8.48
5	300498	温氏股份	4,031,505.73	7.92
6	002714	牧原股份	3,980,438.89	7.82
7	300454	深信服	3,928,180.00	7.72
8	600863	内蒙华电	3,641,378.00	7.15
9	300207	欣旺达	3,603,962.67	7.08
10	601012	隆基股份	3,393,545.92	6.67
11	000596	古井贡酒	3,254,468.60	6.39
12	603160	汇顶科技	3,025,789.00	5.94
13	002180	纳思达	3,016,200.56	5.93
14	002410	广联达	2,972,456.00	5.84
15	000401	冀东水泥	2,934,012.00	5.76
16	300078	思创医惠	2,924,559.57	5.75
17	600975	新五丰	2,810,152.64	5.52
18	000651	格力电器	2,747,576.00	5.40
19	600271	航天信息	2,700,950.00	5.31
20	600588	用友网络	2,676,165.80	5.26
21	002821	凯莱英	2,607,579.44	5.12
22	002415	海康威视	2,591,551.31	5.09
23	601088	中国神华	2,578,247.00	5.07
24	002157	正邦科技	2,339,505.00	4.60
25	002567	唐人神	2,292,336.75	4.50
26	000876	新希望	2,233,050.00	4.39
27	603363	傲农生物	2,223,871.70	4.37
28	600886	国投电力	2,073,951.78	4.07
29	600030	中信证券	2,033,288.00	3.99
30	002368	太极股份	1,995,530.48	3.92
31	300523	辰安科技	1,963,267.60	3.86
32	600685	中船防务	1,953,048.49	3.84
33	600332	白云山	1,932,457.00	3.80
34	002311	海大集团	1,921,540.00	3.77
35	002918	蒙娜丽莎	1,778,931.75	3.49

36	600236	桂冠电力	1,761,418.68	3.46
37	002100	天康生物	1,752,189.84	3.44
38	002129	中环股份	1,677,774.79	3.30
39	300601	康泰生物	1,654,555.00	3.25
40	000883	湖北能源	1,648,463.32	3.24
41	601211	国泰君安	1,604,601.00	3.15
42	000966	长源电力	1,601,559.00	3.15
43	000625	长安汽车	1,581,994.24	3.11
44	603589	口子窖	1,579,213.40	3.10
45	600373	中文传媒	1,487,501.00	2.92
46	603986	兆易创新	1,458,158.00	2.86
47	600742	一汽富维	1,450,540.00	2.85
48	300377	赢时胜	1,433,880.00	2.82
49	002562	兄弟科技	1,432,922.60	2.82
50	002626	金达威	1,408,275.00	2.77
51	600438	通威股份	1,381,461.90	2.71
52	000858	五粮液	1,353,670.00	2.66
53	603520	司太立	1,342,745.00	2.64
54	000603	盛达矿业	1,329,770.00	2.61
55	603019	中科曙光	1,326,672.00	2.61
56	300702	天宇股份	1,319,821.95	2.59
57	002716	金贵银业	1,319,661.10	2.59
58	600422	昆药集团	1,313,457.00	2.58
59	002544	杰赛科技	1,313,418.00	2.58
60	600519	贵州茅台	1,284,713.00	2.52
61	300036	超图软件	1,276,941.00	2.51
62	603899	晨光文具	1,265,200.00	2.49
63	600521	华海药业	1,243,904.16	2.44
64	603369	今世缘	1,211,955.00	2.38
65	000860	顺鑫农业	1,176,247.00	2.31
66	603186	华正新材	1,153,557.00	2.27
67	002739	万达电影	1,147,122.00	2.25
68	600984	建设机械	1,136,768.00	2.23
69	000725	京东方A	1,122,596.00	2.21
70	603678	火炬电子	1,091,327.00	2.14
71	600867	通化东宝	1,088,668.00	2.14
72	603939	益丰药房	1,086,804.00	2.14
73	603883	老百姓	1,074,369.00	2.11
74	002115	三维通信	1,063,706.00	2.09
75	600837	海通证券	1,040,034.00	2.04

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	152,946,581.49
卖出股票收入（成交）总额	173,060,565.09

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**

1、平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”，股票代码：000001）于2018年7月26日收到中国人民银行出具的行政处罚决定书（银反洗罚决字〔2018〕2号），其因未按照规定履行客户身份识别义务，违反了《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（一）项规定，中国人民银行对其处以50万元罚款；未按照规定保存客户身份资料和交易记录，违反了《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（二）项规定，处以40万元罚款；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，违反了《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第（三）项规定，处以50万元罚款，合计处以140万元罚款。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对平安银行进行了投资。

2、其余九名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查或在本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	57,767.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,921.48
5	应收申购款	16,063.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,752.85

**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。

**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

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 (%)
1,646	29,050.02	-	-	47,816,328.90	100.00

**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

基金合同生效日（2014年11月6日）基金份额总额	2,870,622,209.94
本报告期期初基金份额总额	51,522,369.11
本报告期基金总申购份额	2,214,234.43
减：本报告期基金总赎回份额	5,920,274.64
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	47,816,328.90

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**

基金管理人重大人事变动：

报告期内本基金管理人无重大人事变动。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

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

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼，报告期内基金管理人无涉及基金财产的诉讼。

### 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	
申万宏源证券有限公司	1	46,605,962.47	14.34%	43,403.77	14.34%	-
中国国际金融股份有限公司	2	40,581,499.75	12.49%	37,792.16	12.49%	-
瑞信方正证券有限责任公司	2	34,689,888.57	10.68%	32,306.47	10.68%	-
天风证券股份有限公司	1	33,332,290.61	10.26%	31,042.55	10.26%	-
平安证券股份有限公司	1	32,251,503.59	9.93%	30,036.10	9.93%	-
国金证券股份有限公司	1	25,575,358.42	7.87%	23,818.16	7.87%	-
恒泰证券股份有限公司	1	20,715,224.54	6.38%	19,292.01	6.38%	-
方正证券股份有限公司	2	18,499,555.70	5.69%	17,228.83	5.69%	-
中国银河证券股份有限公司	1	17,545,182.93	5.40%	16,339.51	5.40%	-

安信证券股份有限公司	1	12,028,164.65	3.70%	11,202.00	3.70%	-
太平洋证券股份有限公司	1	10,515,782.76	3.24%	9,793.39	3.24%	-
中信证券股份有限公司	2	9,981,664.44	3.07%	9,295.89	3.07%	-
兴业证券股份有限公司	1	9,248,454.88	2.85%	8,612.98	2.85%	-
海通证券股份有限公司	1	6,524,487.24	2.01%	6,076.16	2.01%	-
北京高华证券有限责任公司	1	3,945,005.25	1.21%	3,674.65	1.21%	-
民生证券股份有限公司	1	2,877,956.20	0.89%	2,680.64	0.89%	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国盛证券有限责任公司	1	-	-	-	-	本期新增
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

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
申万宏源证券有限公司	-	-	68,900,000.00	34.89%	-	-

中国国际金融股份有限公司	-	-	87,900,000.00	44.51%	-	-
瑞信方正证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
恒泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	19,400,000.00	9.82%	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	21,300,000.00	10.78%	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-



国泰君安证券股份有 限公司	-	-	-	-	-
------------------	---	---	---	---	---

### 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	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	证券日报	2019-01-21
2	景顺长城基金管理有限公司关于暂停大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	证券日报	2019-01-30
3	关于景顺长城基金管理有限公司旗下基金调整持有停牌股票估值价格的公告	证券日报	2019-02-01
4	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-02-23
5	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳盈信基金销售有限公司基金转换费率优惠活动的公告	证券日报	2019-02-27
6	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告	证券日报	2019-03-26
7	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要	证券日报	2019-03-26
8	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券日报	2019-04-01
9	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	证券日报	2019-04-01
10	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-04-03
11	关于景顺长城基金管理有限公司旗下基金调整持有停牌股票估值价格的公告	证券日报	2019-04-04
12	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加玄元保险基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券日报	2019-04-04
13	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增玄元保险为销售机构并开通基金“定期定额投资业务”和基金转换业务的公告	证券日报	2019-04-04
14	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-04-08
15	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-04-11
16	关于景顺长城基金管理有限公司旗下基金调整持有停牌股票估值价格的公告	证券日报	2019-04-16
17	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	证券日报	2019-04-20
18	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-05-09
19	景顺长城基金管理有限公司关于持续完善客户身份信息的提示	证券日报	2019-05-13
20	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国民生银行直销银行“基金通”平台基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券日报	2019-05-16
21	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-05-20
22	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	证券日报	2019-06-04
23	景顺长城基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	证券日报	2019-06-15
24	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 号更	证券日报	2019-06-20

	新招募说明书		
25	景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 号更新招募说明书摘要	证券日报	2019-06-20
26	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告	证券日报	2019-06-21
27	关于景顺长城基金管理有限公司旗下基金调整持有停牌股票估值价格的公告	证券日报	2019-06-25
28	景顺长城基金管理有限公司关于直销网上交易系统中国工商银行渠道暂停服务的公告	证券日报	2019-06-26
29	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国银行基金定期定额投资申购费率优惠活动的公告	证券日报	2019-06-27

## §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**  
无。

**11.2 影响投资者决策的其他重要信息**

无。

## §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中国回报灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城中国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

2019 年 8 月 23 日

