

---

# 景顺长城安享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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
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遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>15</b>
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
<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	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
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	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.....	39
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.....	39
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.....	39
7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12	投资组合报告附注.....	40
<b>§ 8</b>	<b>基金份额持有人信息.....</b>	<b>41</b>
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	41
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.....	42
<b>§ 9</b>	<b>开放式基金份额变动.....</b>	<b>42</b>
<b>§ 10</b>	<b>重大事件揭示.....</b>	<b>42</b>
10.1	基金份额持有人大会决议.....	42
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.....	42
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4	基金投资策略的改变.....	43
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8	其他重大事件.....	44
<b>§ 11</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>45</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.....	45
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	45
<b>§ 12</b>	<b>备查文件目录.....</b>	<b>46</b>
12.1	备查文件目录.....	46
12.2	存放地点.....	46
12.3	查阅方式.....	46

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	景顺长城安享回报混合	
场内简称	无	
基金主代码	001422	
交易代码	001422	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 15 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	327, 227, 939. 17 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	景顺长城安享回报混合 A 类	景顺长城安享回报混合 C 类
下属分级基金的交 易代码	001422	001423
报告期末下属分级 基金的份额总额	313, 896, 561. 98 份	13, 331, 377. 19 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</p>

	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。
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	杨崑阳
	联系电话	0755-82370388
	电子邮箱	investor@igwfm.com
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	上海市银城路 167 号兴业大厦 4 楼
邮政编码	518048	200041
法定代表人	丁益	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
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)	
	景顺长城安享回报混合 A 类	景顺长城安享回报混合 C 类
本期已实现收益	18,624,648.19	421,821.95
本期利润	21,171,559.41	492,399.88
加权平均基金份额本期利润	0.0521	0.0526
本期加权平均净值利润率	4.77%	4.84%
本期基金份额净值增长率	4.85%	4.80%
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	38,131,992.07	1,469,786.37
期末可供分配基金份额利润	0.1215	0.1103
期末基金资产净值	352,852,418.42	14,834,437.06
期末基金份额净值	1.124	1.113
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	22.17%	21.02%

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

景顺长城安享回报混合 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	1.54%	0.16%	0.31%	0.01%	1.23%	0.15%
过去三个月	2.27%	0.16%	0.96%	0.01%	1.31%	0.15%
过去六个月	4.85%	0.12%	1.92%	0.01%	2.93%	0.11%
过去一年	7.15%	0.10%	3.95%	0.01%	3.20%	0.09%
过去三年	17.81%	0.09%	12.87%	0.01%	4.94%	0.08%
自基金合同生效起至今	22.17%	0.09%	18.36%	0.01%	3.81%	0.08%

景顺长城安享回报混合 C 类

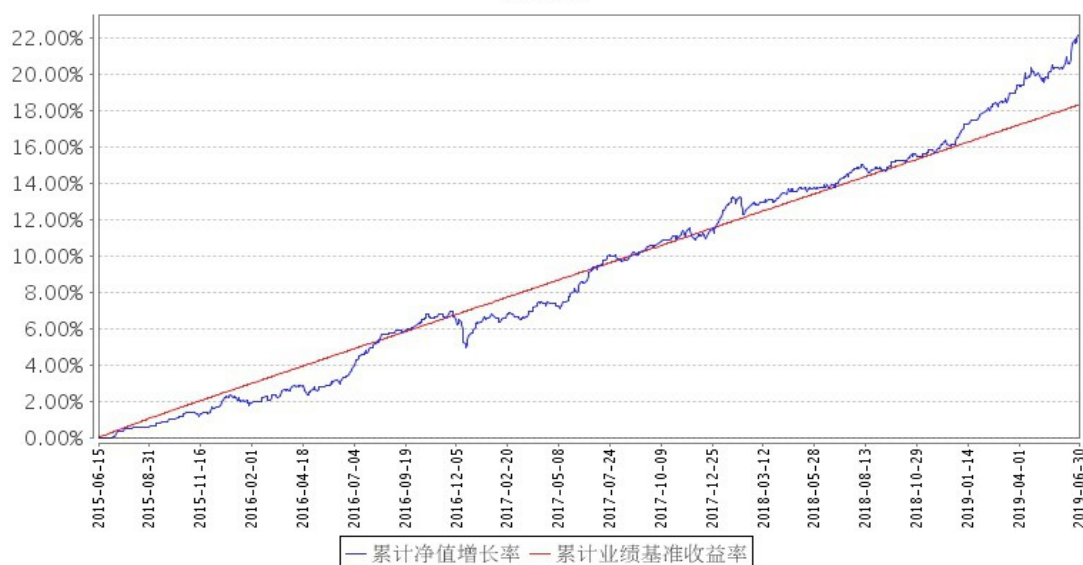
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.55%	0.17%	0.31%	0.01%	1.24%	0.16%
过去三个月	2.30%	0.15%	0.96%	0.01%	1.34%	0.14%
过去六个月	4.80%	0.12%	1.92%	0.01%	2.88%	0.11%
过去一年	7.46%	0.10%	3.95%	0.01%	3.51%	0.09%



过去三年	17.61%	0.10%	12.87%	0.01%	4.74%	0.09%
自基金合同生效起至今	21.02%	0.09%	18.36%	0.01%	2.66%	0.08%

### 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

景顺长城安享回报混合A类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



景顺长城安享回报混合C类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6月15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		
万梦	本基金的基金经理	2015 年 9 月 30 日	-	8	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，历任研究部行业研究员、固定收益部研究员和基金经理助理自 2015 年 7 月起担任固定收益部基金经理。

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、《景顺长城安享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

上半年，国内外经济金融环境复杂且多变。海外方面，全球经济出现放缓，美国及欧日的制造业 PMI 指数持续走低，增长和通胀的不确定性上升，各国央行货币政策进入新一轮宽松周期。国内经济在 1 季度宽货币、宽信用政策托底支撑下，部分领域出现相对积极信号，如社融增速开

始低位企稳、基建投资在地方债提前发行的带动下小幅回升叠加房地产加快施工导致地产投资韧性较强，因此整体而言 1 季度国内经济态势好于年初市场的悲观预期。但 2 季度经济经历短期企稳后再度显示出疲弱态势，工业增加值大幅回落，中采 PMI 综合指标掉入收缩区间；投资方面制造业投资持续低迷，基建投资小幅反弹低于预期，房地产投资持续高增但开始有见顶迹象；进出口持续负增长，全球经济走弱及贸易摩擦的影响显著；消费低迷，扣除价格因素的实际消费增速已经下降至历史低位。上半年国内政策区间管理，频繁微调预调：货币政策 1 季度维持宽松基调，但在经济出现企稳迹象后 4 月迅速边际收紧，后由于贸易摩擦反复及包商事件，5 月再度趋于宽松；同时逆周期调节政策频出，地方债加快发行，地方专项债可有条件作为资本金等财政政策在上半年发挥较强的托底作用。上半年对资本市场形成深远影响的事件频发：一方面贸易摩擦反复，从年初的缓和到 5 月初加剧到 6 月份的双方重启谈判，对国内及全球的增长预期都产生了较大影响；另一方面 5 月的包商事件打破了银行体系的刚兑，短期是流动性风险，更长期看是信用的分层和金融资源的再分配。

上半年债券收益率先下后上再回落。年初，债券市场收益率在流动性宽松的大背景下，先是小幅下行，后随着社融等数据的超预期以及市场风险偏好的提升，市场出现较调整。4 月政治局会议对政策微调、央行货币政策边际收紧，债券收益率大幅上行。进入 5 月后，中美贸易谈判出现变数、央行为维稳进行定向降准和公开市场净投放、经济数据出现全面回踩，收益率再次下行，直到包商事件对流动性造成短期影响。6 月外围宽松、国内资金利率极低，收益率震荡下行，在接近前期低点后走势开始纠结。上半年 10 年期国债和国开债的收益率分别下行 0.1BP 和 3BP 至 3.23% 和 3.61%。信用债方面，民企违约仍在持续，并向行业中具有较大影响力的龙头企业扩散，包商事件导致的信用分层，包括地方城投平台在内的低资质企业风险也在增加，信用风险依然较严峻。上半年 3 年期 AA+ 中票、5 年期 AA+ 中票、1 年 AAA 短融分别下行 20BP、1BP 和 39BP 至 3.85%、4.34% 和 3.20%。

权益方面，年初在宽货币宽信用政策的推动下，经济预期企稳，叠加贸易摩擦阶段性缓和，市场风险偏好抬升，权益市场在低估值的基础上出现一波快速上涨。4 月走向今年以来高点，后随着政策的微调，市场进入一轮小幅调整。5 月中美贸易谈判生变，给经济增长带来不确定性，市场风险偏好急剧下行，汇率短期受到冲击，外资流出压力增强，市场进入震荡调整。直到 6 月中美重启谈判，市场才有小幅回暖。上半年整体看上证综指、沪深 300、创业板指分别上涨 19.45%、27.07% 和 20.87%。

上半年本基金信用债的配置以中短久期高等级为主，长久期利率债在年初进行了减仓，在包商事件冲击后再小幅增持，进行波段操作。权益方面，组合在 1 季度相对看好股票市场机会，对股

票资产进行了加仓，配置以银行、白酒、家电和地产板块为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019 年上半年，安享回报混合 A 类份额净值增长率为 4.85%，业绩比较基准收益率为 1.92%；

2019 年上半年，安享回报混合 C 类份额净值增长率为 4.80%；业绩比较基准收益率为 1.92%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，海外方面全球新一轮宽松即将开启，中美利差抬升至舒适区间，人民币汇率压力缓解。国内基本面仍有下行风险，地产已现疲态，地产融资的收紧对地产投资和产业链的影响将逐步显现；基建投资虽受逆周期政策的刺激，但在隐性债务压力下，下半年的财政支出的力度可能不及上半年；制造业受制于外部环境不明朗、内部需求未见起色，企业家信心未恢复，制造业投资预计处于底部难有明显改善；6 月消费受基数影响回升，但整体难有起色。包商银行事件是金融供给侧改革的开启，刚兑打破后市场风险偏好明显下行，小银行的信用扩张能力会大幅收缩，低等级企业融资成本将明显上升，最终产生紧信用效果。目前看实体经济中居民和企业都缺乏加杠杆的能力和意愿，未来还需要财政发力来支持经济，而中央加杠杆只能对冲下滑的斜率，无法逆转下滑的趋势。政策面，下半年货币政策预计维持宽松，可能通过降准配合地方债发行，直接降息存在一定制约，可能采用“利率两轨并一轨”模式，通过 LPR 利率下行引导实体融资利率下行。

债券投资方面，未来一段时间利率不会呈现单边行情，海外宽松周期开启，中美利差有足够的垫层；国内经济在经历困难的转型，地产政策调控的决心显现，名义经济增速有下行的趋势，但逆周期调节的资本支出刺激手段会不时祭出以促使经济下滑斜率趋于平坦，同时货币供应也将更灵活适度，波动性下行出现的概率更大。3 季度是做多久期利率的窗口，中低等级信用利差有走扩压力，3 季度中低等级信用债集中到期压力较大叠加结构化产品的消失，预计后续信用风险事件还会有持续爆发。因此组合坚持中高等级的配置方向。宽松的货币环境使得杠杆效应显著，可通过中高等级品种提高杠杆。

权益投资方面，站在当前时点，权益资产特别是核心资产的估值吸引力已明显弱于年初时点；前期关税加征的影响在 3 季度对经济将形成实质冲击、包商事件造成的信用收紧效果、房地产降温等因素均使得经济和企业盈利后续有较大压力。因此，市场中期的力度及持续性则需要综合内外更全面因素来判断，包括后续中美磋商的实际进展、中小银行去杠杆推进的影响、增长的压力特别是地产市场降温的程度以及政策应对，我们认为货币和财政政策将维持宽松格局，在降低融资成本上有更进一步的措施。市场机会方面需继续等待，择股更注重绝对收益角度，坚守中长期

的价值投资，忽略短期波动。警惕贸易摩擦出现反复，关注国际形势多变带来的不确定性上升。

#### 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

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，不存在损害本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合规守信、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本基金份额持有人利益的行为。基金管理人在报告期内，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：景顺长城安享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	1,922,003.26	770,700.84
结算备付金		85,980.57	390,948.82
存出保证金		28,966.41	13,248.85
交易性金融资产	6.4.7.2	356,407,903.02	725,234,616.00
其中：股票投资		72,057,903.02	6,652,616.00
基金投资		-	-
债券投资		284,350,000.00	718,582,000.00
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	54,490,277.24	-
应收证券清算款		686.71	-
应收利息	6.4.7.5	5,595,940.27	14,227,100.22
应收股利		-	-
应收申购款		228,598.11	14,251.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-



资产总计		418,760,355.59	740,650,866.40
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
		<b>2019年6月30日</b>	<b>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		-	195,150,307.42
应付证券清算款		-	100,164.38
应付赎回款		50,648,054.78	13,560.96
应付管理人报酬		174,772.70	276,695.09
应付托管费		29,128.78	46,115.85
应付销售服务费		2,068.64	1,412.38
应付交易费用	6.4.7.7	88,868.92	27,442.50
应交税费		19,836.31	58,870.73
应付利息		-	122,490.44
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	110,769.98	379,001.51
负债合计		51,073,500.11	196,176,061.26
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	327,227,939.17	507,836,982.15
未分配利润	6.4.7.10	40,458,916.31	36,637,822.99
所有者权益合计		367,686,855.48	544,474,805.14
负债和所有者权益总计		418,760,355.59	740,650,866.40

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额总额 327,227,939.17 份，其中景顺长城安享回报混合 A 类基金份额总额为 313,896,561.98 份，基金份额净值 1.124 元；景顺长城安享回报混合 C 类基金份额总额为 13,331,377.19 份，基金份额净值 1.113 元。

## 6.2 利润表

会计主体：景顺长城安享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	上年度可比期间
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年	2018 年 1 月 1 日至 2018
		6 月 30 日	年 6 月 30 日
一、收入		24,275,850.88	19,815,390.85
1. 利息收入		9,067,770.07	16,252,049.64
其中：存款利息收入	6.4.7.11	100,314.07	27,406.41
债券利息收入		8,513,869.41	15,502,343.30
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		453,586.59	722,299.93
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		11,592,615.55	2,420,481.38
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,566,900.57	4,671,191.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	4,673,483.26	-2,665,043.95
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	1,352,231.72	414,333.34
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	2,617,489.15	1,139,150.00
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	997,976.11	3,709.83
减：二、费用		2,611,891.59	3,501,702.83
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,366,873.55	2,256,143.88
2. 托管费	6.4.10.2.2	227,812.27	376,023.96
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	10,037.05	198,616.58
4. 交易费用	6.4.7.18	182,255.67	188,169.48
5. 利息支出		676,218.80	249,862.07
其中：卖出回购金融资产支出		676,218.80	249,862.07
6. 税金及附加		18,721.37	27,773.39
7. 其他费用	6.4.7.19	129,972.88	205,113.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,663,959.29	16,313,688.02
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,663,959.29	16,313,688.02

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城安享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）	507,836,982.15	36,637,822.99	544,474,805.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,663,959.29	21,663,959.29
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）	-180,609,042.98	-17,842,865.97	-198,451,908.95
其中：1. 基金申购款	549,297,983.20	56,798,672.76	606,096,655.96
2. 基金赎回款	-729,907,026.18	-74,641,538.73	-804,548,564.91
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）	327,227,939.17	40,458,916.31	367,686,855.48
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）	683,080,290.91	76,846,349.10	759,926,640.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,313,688.02	16,313,688.02
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）	2,213,687.66	40,702.94	2,254,390.60
其中：1. 基金申购款	7,700,887.32	646,202.51	8,347,089.83
2. 基金赎回款	-5,487,199.66	-605,499.57	-6,092,699.23

回款			
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）	-	-25,049,942.52	-25,049,942.52
五、期末所有者权益（基金净值）	685,293,978.57	68,150,797.54	753,444,776.11

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

景顺长城安享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[2015]1068号文《关于准予景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由景顺长城基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》作为发起人于2015年6月8日至2015年6月10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(2015)验字第60467014\_H04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2015年6月15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346,454,551.84元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币5,174.06元，以上实收基金（本息）合计为人民币346,459,725.90元，折合346,459,725.90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，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金的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）、债券（包括国债、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、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）、资产支持证券、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，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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 日止期间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	1,922,003.26
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	1,922,003.26

**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	68,365,890.84	72,057,903.02	3,692,012.18
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	20,150,000.00	16,904.12
	银行间市场	264,200,000.00	811,840.45
	合计	284,350,000.00	828,744.57
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	351,887,146.27	356,407,903.02	4,520,756.75

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金于本报告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 2019年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	3,000,000.00	-
银行间市场	51,490,277.24	-
合计	54,490,277.24	-

**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	840.75
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	34.83
应收债券利息	5,584,750.00
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	10,302.90
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	11.79
合计	5,595,940.27

**6.4.7.6 其他资产**

本基金于本报告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	75,442.28
银行间市场应付交易费用	13,426.64
合计	88,868.92

**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	12.45
预提费用	110,757.53
合计	110,769.98

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

景顺长城安享回报混合 A 类

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	499,917,100.42	499,917,100.42
本期申购	540,449,407.99	540,449,407.99
本期赎回（以“-”号填列）	-726,469,946.43	-726,469,946.43
-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	313,896,561.98	313,896,561.98

## 景顺长城安享回报混合 C 类

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	7,919,881.73	7,919,881.73
本期申购	8,848,575.21	8,848,575.21
本期赎回（以“-”号填列）	-3,437,079.75	-3,437,079.75
-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	13,331,377.19	13,331,377.19

注：本报告期申购包含基金转入份额；本报告期赎回包含基金转出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

景顺长城安享回报混合 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	37,520,829.13	-1,374,266.44	36,146,562.69
本期利润	18,624,648.19	2,546,911.22	21,171,559.41
本期基金份额交易产生的变动数	-18,013,485.25	-348,780.41	-18,362,265.66
其中：基金申购款	57,329,149.63	-1,346,825.09	55,982,324.54
基金赎回款	-75,342,634.88	998,044.68	-74,344,590.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	38,131,992.07	823,864.37	38,955,856.44
景顺长城安享回报混合 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	513,660.03	-22,399.73	491,260.30
本期利润	421,821.95	70,577.93	492,399.88
本期基金份额交易	534,304.39	-14,904.70	519,399.69

产生的变动数			
其中：基金申购款	828,820.28	-12,472.06	816,348.22
基金赎回款	-294,515.89	-2,432.64	-296,948.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,469,786.37	33,273.50	1,503,059.87

#### 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	98,209.56
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	1,954.24
其他	150.27
合计	100,314.07

#### 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	38,098,752.92
减：卖出股票成本总额	32,531,852.35
买卖股票差价收入	5,566,900.57

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,028,160,073.84
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	998,387,592.66
减：应收利息总额	25,098,997.92
买卖债券差价收入	4,673,483.26

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金于本报告期无衍生工具收益。

#### 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	1,352,231.72
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,352,231.72

**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	2,617,489.15
股票投资	6,026,816.58
债券投资	-3,409,327.43
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	2,617,489.15

**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	997,534.48
基金转换费收入	441.63
合计	997,976.11

**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	170,105.67
银行间市场交易费用	12,150.00
合计	182,255.67

**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	34,712.18
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	9,615.35
合计	129,972.88

**6.4.7.20 分部报告**

截至本报告期末，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

本基金于本报告期及上年度可比期间均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

本基金于本报告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

本基金于本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

##### 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 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	1,366,873.55	2,256,143.88
其中：支付销售机构的客户维护费	19,481.44	20,466.35

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0.60%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

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	227,812.27	376,023.96

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 为每日应计提的基金托管费

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		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城安享回报混合 A 类	景顺长城安享回报混合 C 类	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	5,641.37	5,641.37
兴业银行	-	2,196.37	2,196.37
合计	-	7,837.74	7,837.74
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城安享回报混合 A 类	景顺长城安享回报混合 C 类	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	194,853.80	194,853.80
兴业银行	-	3,374.48	3,374.48
合计	-	198,228.28	198,228.28

注：基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，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**

本基金于本报告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报告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报告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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	1,922,003.26	98,209.56	1,077,517.08	25,478.01

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**

本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

**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**

本基金于本报告期内未进行利润分配

**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
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金于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**

截止本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截止本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## 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員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资产的账面价值占基金净资产的比例为 69.23%（上年末：101.67%）。

### 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时间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上市公司发行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票不得超过该上市公司可流通股票的 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	1,922,003.26	-	-	-	-	-	1,922,003.26
结算备付金	85,980.57	-	-	-	-	-	85,980.57
存出保证金	28,966.41	-	-	-	-	-	28,966.41
交易性金融资产	20,122,000.00	-	50,114,000.00	204,319,000.00	9,795,000.00	72,057,903.02	356,407,903.02
买入返售金融资产	54,490,277.24	-	-	-	-	-	54,490,277.24
应收利息	-	-	-	-	-	5,595,940.27	5,595,940.27
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	228,598.11	228,598.11
应收证券清算款	-	-	-	-	-	686.71	686.71
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	76,649,227.48	-	50,114,000.00	204,319,000.00	9,795,000.00	77,883,128.11	418,760,355.59
负债							
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	50,648,054.78	50,648,054.78
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	174,772.70	174,772.70
应付托管费	-	-	-	-	-	29,128.78	29,128.78
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,068.64	2,068.64
应付交易费用	-	-	-	-	-	88,868.92	88,868.92
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	19,836.31	19,836.31
应付利润	-	-	-	-	-	-	-

其他负债	-	-	-	-	-	110,769.98	110,769.98
负债总计	-	-	-	-	-	51,073,500.11	51,073,500.11
利率敏感度缺口	76,649,227.48	-	50,114,000.00	204,319,000.00	9,795,000.00	-	-
上年度末 2018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	770,700.84	-	-	-	-	-	770,700.84
结算备付金	390,948.82	-	-	-	-	-	390,948.82
存出保证金	13,248.85	-	-	-	-	-	13,248.85
交易性金融资产	60,216,000.00	30,213,000.00	208,560,000.00	304,764,000.00	114,829,000.00	6,652,616.00	725,234,616.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	14,227,100.22	14,227,100.22
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	14,251.67	14,251.67
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	61,390,898.51	30,213,000.00	208,560,000.00	304,764,000.00	114,829,000.00	20,893,967.89	740,650,866.40
负债							
卖出回购金融资产款	195,150,307.42	-	-	-	-	-	195,150,307.42
应付赎回款	-	-	-	-	-	13,560.96	13,560.96
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	276,695.09	276,695.09
应付托管费	-	-	-	-	-	46,115.85	46,115.85
应付证券清算款	-	-	-	-	-	100,164.38	100,164.38
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,412.38	1,412.38
应付交易费用	-	-	-	-	-	27,442.50	27,442.50
应付利息	-	-	-	-	-	122,490.44	122,490.44
应交税费	-	-	-	-	-	58,870.73	58,870.73
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	379,001.51	379,001.51
负债总计	195,150,307.42	-	-	-	-	1,025,753.84	196,176,061.26
利率敏感度缺口	-133,759,408.91	30,213,000.00	208,560,000.00	304,764,000.00	114,829,000.00	-	-

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	市场利率上升25个基点	-1,402,020.24	-3,896,442.29
	市场利率下降25个基点	1,416,391.15	3,959,829.78

#### 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	72,057,903.02	19.60	6,652,616.00	1.22
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	72,057,903.02	19.60	6,652,616.00	1.22

##### 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		
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（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	沪深300指数上升5%	927,048.99	862,063.14
沪深300指数下降5%	-927,048.99	-862,063.14	

#### 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 72,034,796.42 元，划分为第二层次的余额为人民币 284,373,106.60 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 6,652,616.00 元，划分为第二层次的余额为人民币 718,582,000.00 元，无划分为第三层次余额）。

#### 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	72,057,903.02	17.21

	其中：股票	72,057,903.02	17.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	284,350,000.00	67.90
	其中：债券	284,350,000.00	67.90
	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	54,490,277.24	13.01
	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	2,007,983.83	0.48
8	其他各项资产	5,854,191.50	1.40
9	合计	418,760,355.59	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	-	-
B	采矿业	9,291,026.90	2.53
C	制造业	22,873,124.32	6.22
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	7,106,078.04	1.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.01
J	金融业	26,519,030.00	7.21
K	房地产业	3,292,287.00	0.90
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	2,936,753.00	0.80
S	综合	-	-
	合计	72,057,903.02	19.60

**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	601398	工商银行	1,746,200	10,285,118.00	2.80
2	601288	农业银行	2,671,000	9,615,600.00	2.62
3	600028	中国石化	1,655,100	9,053,397.00	2.46
4	600519	贵州茅台	9,100	8,954,400.00	2.44
5	600377	宁沪高速	661,646	7,106,078.04	1.93
6	000568	泸州老窖	50,300	4,065,749.00	1.11
7	000651	格力电器	69,447	3,819,585.00	1.04
8	600036	招商银行	96,000	3,454,080.00	0.94
9	601155	新城控股	82,700	3,292,287.00	0.90
10	601939	建设银行	425,300	3,164,232.00	0.86
11	002304	洋河股份	24,900	3,026,844.00	0.82
12	601098	中南传媒	230,510	2,913,646.40	0.79
13	603899	晨光文具	65,200	2,866,844.00	0.78
14	600968	海油发展	66,938	237,629.90	0.06
15	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.02
16	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.01
17	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.01
18	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.01
19	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.01

**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	601288	农业银行	10,089,982.00	1.85
2	601398	工商银行	9,974,907.00	1.83
3	600028	中国石化	8,993,235.15	1.65
4	600519	贵州茅台	7,998,900.00	1.47
5	603899	晨光文具	7,569,016.10	1.39
6	600741	华域汽车	7,174,715.66	1.32
7	600377	宁沪高速	6,984,195.44	1.28
8	600036	招商银行	6,498,942.00	1.19
9	000568	泸州老窖	6,091,972.80	1.12
10	601155	新城控股	3,297,734.00	0.61

11	601939	建设银行	3,236,733.00	0.59
12	601098	中南传媒	2,998,186.00	0.55
13	002304	洋河股份	2,769,282.00	0.51
14	001979	招商蛇口	2,736,080.00	0.50
15	601186	中国铁建	2,648,476.00	0.49
16	300498	温氏股份	2,188,296.00	0.40
17	600968	海油发展	136,553.52	0.03
18	603379	三美股份	66,546.36	0.01
19	002955	鸿合科技	58,070.28	0.01
20	300773	拉卡拉	41,600.00	0.01

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	600741	华域汽车	7,686,831.69	1.41
2	000651	格力电器	6,469,481.11	1.19
3	603899	晨光文具	5,627,488.00	1.03
4	000568	泸州老窖	4,816,556.00	0.88
5	600036	招商银行	3,339,149.00	0.61
6	001979	招商蛇口	3,296,857.00	0.61
7	300498	温氏股份	3,052,965.34	0.56
8	601186	中国铁建	2,800,713.00	0.51
9	603379	三美股份	124,145.48	0.02
10	300773	拉卡拉	88,202.00	0.02
11	002955	鸿合科技	82,878.40	0.02
12	300766	每日互动	82,420.82	0.02
13	300765	新诺威	74,306.68	0.01
14	603967	中创物流	74,031.90	0.01
15	603068	博通集成	69,866.69	0.01
16	002950	奥美医疗	67,671.54	0.01
17	002951	金时科技	54,998.07	0.01
18	300772	运达股份	47,911.00	0.01
19	300768	迪普科技	40,858.40	0.01
20	002952	亚世光电	38,678.50	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	91,910,322.79
卖出股票收入(成交)总额	38,098,752.92

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,787,000.00	8.10
	其中：政策性金融债	29,787,000.00	8.10
4	企业债券	20,150,000.00	5.48
5	企业短期融资券	20,044,000.00	5.45
6	中期票据	214,369,000.00	58.30
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	284,350,000.00	77.33

## 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	101759035	17 余杭城建 MTN001	200,000	20,808,000.00	5.66
1	101775006	17 杭城建 MTN002	200,000	20,808,000.00	5.66
2	101456020	14 赣高速 MTN002(7 年期)	200,000	20,578,000.00	5.60
3	101800896	18 相城城建 MTN002	200,000	20,520,000.00	5.58
4	101800842	18 华侨城 MTN002	200,000	20,328,000.00	5.53

## 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

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	28,966.41
2	应收证券清算款	686.71
3	应收股利	-
4	应收利息	5,595,940.27
5	应收申购款	228,598.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,854,191.50

**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

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(%)
景顺长城安享回报混合 A 类	654	479,964.16	303,335,101.86	96.64	10,561,460.12	3.36
景顺长城安享回报混合 C 类	959	13,901.33	5,145,170.66	38.59	8,186,206.53	61.41
合计	1,613	202,869.15	308,480,272.52	94.27	18,747,666.65	5.73

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	景顺长城安享回报混合 A 类	18,177.11	0.01
	景顺长城安享回报混合 C 类	1.82	0.00
	合计	18,178.93	0.01

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	景顺长城安享回报混合 A 类	景顺长城安享回报混合 C 类
基金合同生效日（2015 年 6 月 15 日）基金份额总额	245,058,898.93	101,400,826.97
本报告期期初基金份额总额	499,917,100.42	7,919,881.73
本报告期基金总申购份额	540,449,407.99	8,848,575.21
减：本报告期基金总赎回份额	726,469,946.43	3,437,079.75
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	313,896,561.98	13,331,377.19

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

景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金于 2019 年 8 月 2 日至 2019 年 8 月 26 日以通讯开会方式召开基金份额持有人大会，就《关于调整景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金赎回费率议案》进行表决投票。基金份额持有人大会决议参见本基金管理人届时发布的公告。

### 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：

自 2019 年 1 月 22 日起，叶文煌先生担任基金托管人资产托管部总经理，全面主持资产托管部相关工作，吴若曼女士不再担任基金托管人资产托管部总经理。

### 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	
兴业证券股份有限公司	2	129,349,406.07	100.00%	120,465.05	100.00%	-

注：1、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。

2、本基金本期租用交易单元未变更。

### 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	42,231,042.48	100.00%	250,100,000.00	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	景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	中国证券报	2019-01-21
2	景顺长城安享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	中国证券报	2019-01-29
3	景顺长城安享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	中国证券报	2019-01-29
4	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	中国证券报	2019-02-01
5	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-02-23
6	景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要	中国证券报	2019-03-26
7	景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告	中国证券报	2019-03-26
8	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-04-03
9	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	中国证券报	2019-04-04
10	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-04-08
11	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-04-11
12	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	中国证券报	2019-04-16
13	景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证券报	2019-04-20
14	关于景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金恢复接受伍拾万元以上申购及转换转入业务的公告	中国证券报	2019-04-23
15	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-05-09
16	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	中国证券报	2019-05-13
17	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-05-20
18	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证券报	2019-06-04
19	景顺长城基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或	中国证券报	2019-06-15

	更新身份信息资料的公告		
20	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	中国证券报	2019-06-21
21	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	中国证券报	2019-06-25
22	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	中国证券报	2019-06-26
23	景顺长城基金管理有限公司关于景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金在直销柜台开展赎回费率优惠活动的公告	中国证券报	2019-06-26

## §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20190521 - 20190521	-	45,330,009.07	-	45,330,009.07	13.85
	2	20190521 - 20190521	-	45,207,052.44	45,207,052.44	-	-
	3	20190522 - 20190630	-	81,153,291.25	-	81,153,291.25	24.80
	4	20190101 - 20190407	488,759,921.46	-	488,759,921.46	-	-
	5	20190404 - 20190630	-	273,223,132.97	190,260,000.00	82,963,132.97	25.35
个人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险：

#### 1、大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

#### 2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

(2) 如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(3) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

(4) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

(5) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

(6) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在

投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金于 2019 年 8 月 2 日至 2019 年 8 月 26 日以通讯开会方式召开基金份额持有人大会，就《关于调整景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金赎回费率的议案》进行表决投票。有关详细信息参见本公司于 2019 年 7 月 26 日至 7 月 30 日发布的一系列相关公告。

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