

景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资 基金 2021 年中期报告

2021 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2021 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。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 08 月 19 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 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 06 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	8
§ 4 管理人报告	8
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	15
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
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
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	20
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47

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	47
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	47
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	47
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	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48
7.12 投资组合报告附注	48
§ 8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	49
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
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	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	53
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§ 12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	景顺长城价值边际灵活配置混合
基金主代码	008060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 31 日
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	709,253,008.32 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。通过精选具备投资价值、盈利能力良好的股票，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、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</p> <p>本基金“价值边际”的股票投资理念结合了价值投资理论和安全边际投资理念，通过自下而上地精选出高安全边际且具备投资价值的优质上市公司的股票进行投资，力争在控制风险的前提下获得长期稳健的收益。</p> <p>3、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>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。</p> <p>5、股票期权投资策略</p> <p>本基金投资股票期权将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%。
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，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。</p> <p>本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基</p>

	金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
--	--

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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨皞阳	张燕
	联系电话	0755-82370388	0755-83199084
	电子邮箱	investor@igwfm.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4008888606	95555
传真		0755-22381339	0755-83195201
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518048	518040
法定代表人		李进	缪建民

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.igwfm.com
基金中期报告备置地点	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(2021年1月1日-2021年6月30日)
本期已实现收益	132,157,280.93
本期利润	93,083,368.23
加权平均基金份额本期利润	0.0998
本期加权平均净值利润率	9.04%
本期基金份额净值增长率	7.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	80,928,866.26
期末可供分配基金份额利润	0.1141

期末基金资产净值	790,181,874.58
期末基金份额净值	1.1141
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	11.41%

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四位，小数点后第五位舍去，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。

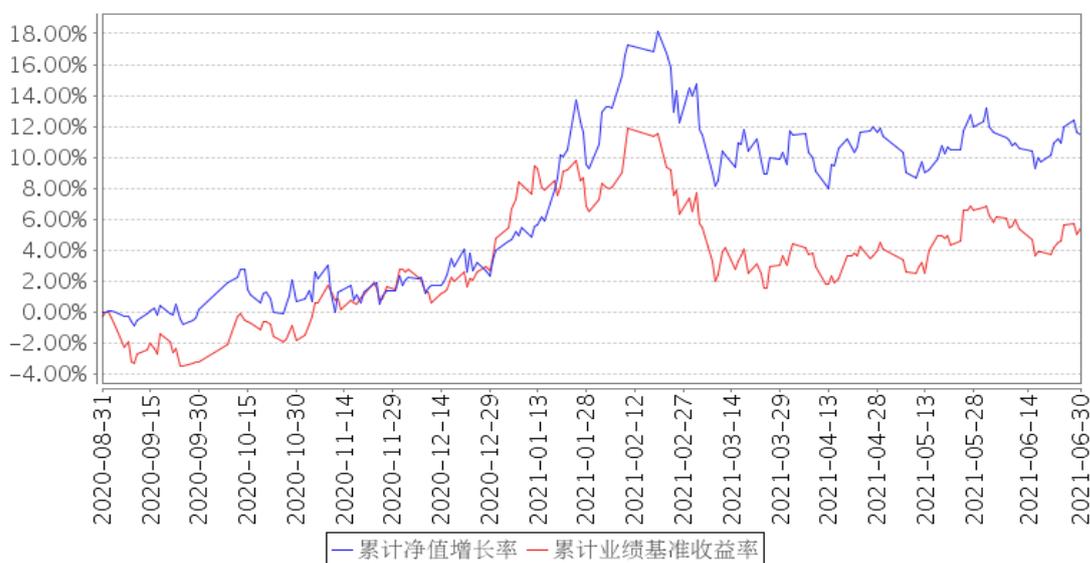
3.2 基金净值表现

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	-0.84%	0.53%	-1.22%	0.48%	0.38%	0.05%
过去三个月	1.73%	0.65%	2.33%	0.59%	-0.60%	0.06%
过去六个月	7.19%	0.93%	0.65%	0.79%	6.54%	0.14%
自基金合同生效起至今	11.41%	0.84%	5.44%	0.72%	5.97%	0.12%

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

景顺长城价值边际灵活配置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：投资组合比例：股票资产占基金资产的比例为 0%-95%，投资于港股通标的股票比例不超过股票资产的 50%。投资于同业存单比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和股票期权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。股指期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的建仓期为自 2020 年 8 月 31 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。报告期末距离建仓结束期未满一年。基金合同生效日（2020 年 8 月 31 日）起至本报告期末不满一年。

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 2021 年 6 月 30 日，景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 124 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 (QDII)、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、景顺长城中小创精选股票型证券投资基金、景顺长城中证科技传媒通信 150 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、景顺长城中证科技传媒通信 150 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、景顺长城绩优成长混合型证券投资基金、景顺长城中短债债券型证券投资基金、景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数型证券投资基金、景顺长城稳健养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、景顺长城创新成长混合型证券投资基金、景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金、景顺长城养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、景顺长城弘利 39 个月定期开放债券型证券投资基金、景顺长城品质成长混合型证券投资基金、景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、景顺长城泰申回报混合型证券投资基金、景顺长城科技创新混合型证券投资基金、景顺长城价值领航两年持有期混合型证券投资基金、景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金、景顺长城核心优选一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城创业板综指增强型证券投资基金、景顺长城成长领航混合型证券投资基金、景顺长城景颐嘉利 6 个月持有期债券型证券投资基金、景顺长城中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城安鑫回报一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城弘远 66 个月定期开放债券型证券投资基金、景顺长城价值稳进三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城竞争优势混合型证券投资基金、景顺长城景泰添利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城电子信息产业股票型证券投资基金、景顺长城消费精选混合型证券投资基金、景顺长城景颐招利 6 个月持有期债券型证券投资基金、景顺长城顺鑫回报混合型证券投资基金、景顺长城景泰宝利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、景顺长城量化成长演化混合型证券投资基金、景顺长城泰祥回报混合型证券投资基金、景顺长城核心中景一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城泰保三个月定期开放混合型发起式证券投资基金、景顺长城核心招景混合型证券投资基金、景顺长城景泰恒利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、景顺长城产业趋势混合型证券投资基金、景顺长城景泰益利纯债债券型证券投资基金、景顺长城成长龙头一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城品质长青混合型证券投资基金、景顺长城新能源产业股票型证券

投资基金、景顺长城安泽回报一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城泰源回报混合型证券投资基金、景顺长城景骊成长混合型证券投资基金、景顺长城安盈回报一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城景气成长混合型证券投资基金、景顺长城安益回报一年持有期混合型证券投资基金、景顺长城中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城颐心养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）。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		
鲍无可	本基金的基金经理	2020 年 8 月 31 日	-	13 年	工学硕士。曾任平安证券有限责任公司综合研究所行业研究员。2009 年 12 月加入本公司，历任研究部研究员、高级研究员，自 2014 年 6 月起担任股票投资部基金经理，现任股票投资部总监、基金经理。具有 13 年证券、基金行业从业经验。

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集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、《景顺长城价值边际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 7 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易，按规定履行了审批程序。

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

截至 2021 年 6 月底，我管理基金正好满七年，感谢这七年里持有人的支持。在这七年中，每份定期报告的这一部分都由我撰写。从 2021 年年中开始，我将在季报中汇报季度性的观点，在半年报或年报中与持有人探讨一些长期、重要的话题。

一、不同类别资产长期回报的思考

根据杰里米·西格尔的研究，从 1802 年到 2002 年的二百年中，美国股票、债券、国库券、黄金和美元的实际年度回报率（扣除通货膨胀因素）分别为 6.6%、3.6%、2.7%、0.7%和-1.4%，这些资产的实际总回报率（扣除通货膨胀因素）分别为 35.6 万倍、1180 倍、206 倍、4.4 倍和-94%。通过这些数据，我们可以得出以下几个重要结论：

1. 现金长期来看是最差的资产。通货膨胀每年都在侵蚀货币购买力，年复一年，货币购买力会遭受永久性损失。虽然大家都知道这个结论，但是在实际操作中往往又持有较高比例的现金。究其原因，主要是现金类资产拥有几乎 100%的高度确定性，且没有任何波动。由于人性天生厌恶损失，所以对确定性高的资产会自然产生更高偏好。但实际上，从长期来看，投资人一定不能大比例持有现金，而需要去购买各类资产，才能抵御通胀。

2. 在各类资产中，股票是长期表现最好的资产。这个现象并不只发生在美国。事实上，通过比较一系列国家（其中一些国家经历了二战等灾难性事件）过去 100 年的数据就会发现，无一例外的是，股票均为表现最好的大类资产。

这是为什么呢？我们把原因简单的概括为“股票是活资产，其他资产是死资产”。

首先，所有资产的定价都是其对未来现金流的贴现，我们买入任何资产，都是为了获得其未

来的现金流。这个现金流包括两个部分，一部分是持有这个资产过程中，我们获得的现金流，例如房租就是持有房产获得的现金流，另一部分是卖出这个资产时获得的一次性现金流。不论我们买入的是债券、房产、股票或是其他资产，我们对于买入的资产都有一个未来现金流的预测。

其次，股票意味着上市公司的一部分所有权，持有股票就是为了获得一定比例上市公司的未来现金流。上市公司是公司管理层、员工以及各类有形资产和无形资产的总和。优秀的上市公司会根据宏观环境和行业情况的变化，调整自身的经营状态，不断适应新的环境，创造更多的现金流。通常，拥有竞争优势或壁垒的公司，其经营结果大都能跑赢通货膨胀。这就是为什么我们称股票为“活资产”的原因。

反之，为什么其他类别的资产被我们称之为“死资产”，是因为其未来现金流创造能力几乎是固定的或提升空间不大，尤其是现金、债券等资产，现金流几乎完全固定。

3. 所谓“差之毫厘，谬以千里”，长期来看，年化收益率的微弱差别会导致投资结果的显著区别。前面提到，美国股票的年化收益率 6.6%，仅比美国债券的 3.6%高 3%，但经过 200 年，两者的总收益率相差 300 倍，即使以 30 年计算，股票的收益率也比债券高 135%。所以大家不要小看每年收益率的些许差异，日积月累之后，这些小差异会对资产的保值增值产生巨大影响。

以上我们简单讨论了各类资产的长期收益，结论是显而易见的，股票是长期最好的资产，现金是最差的。这里特别说明一下，我们的结论有一个很重要的前提是“长期”。每个人对于长期的定义并不相同，而我们定义的“长期”指的是 10 年以上。

注：这部分观点和数据大量引自《长期投资》，该书作者弗朗西斯科·加西亚·帕拉梅斯是西班牙的一位基金经理，他的职业生涯拥有优异的长期业绩。在这本书里，作者把自己对投资的真知灼见毫无保留的分享给大家，也解决了我的许多困惑，在此，将此书推荐给大家。

二、我们的投资理念

上一部分谈到股票是最好的资产，这部分我们主要探讨我们如何做股票投资。股票的获利方式无非两种，一是持有股票期间，上市公司的股息收益，二是持有期末股票价格高于买入价格而获得价差收益。通常上市公司的股息相对容易预测，所以股票投资的关键是判断未来的股价。我们知道，股价都是交易出来的，这意味着一定要有人愿意以更高价买入这个股票，股价才会上涨。

在如何判断别人愿意出更高价买入股票这件事情上，大家可谓“八仙过海，各显神通”。有人通过判断宏观政策来判断整体市场，有人通过寻找伟大企业来获取价值，有人通过判断行业景气度来寻找机会。所有的投资策略的背后，投资人都是在寻找可以更高价格卖给其他人的投资机会。

在诸多方法之中，我们选择了价值投资。我们之所以选择价值投资，并不是因为巴菲特靠价值投资成为股神，而是在十几年时间中，在自己不断摸索、不断感悟、不断被市场教育后，最终

我们认为这就是对的。我们对于价值投资的理解也是逐步加深的，现在回顾过去持仓，也经常为一些不够明智的决策而懊恼不已。

对于价值投资，我们认为要同时把握好基本面和估值两方面。首先，通过对上市公司深入的分析，投资者得大致判断 3-5 年后该公司的价值。其次，有了未来的市值目标，投资者再选择合理或便宜的价格买入并持有股票，等待上市公司兑现价值。在发掘机会的过程中，我们秉承的是“安全边际”的理念，该理念的贯彻同时体现在基本面和估值两个方面：

1. 在把握股票基本面方面，“安全边际”的理念主要体现在持仓集中于高壁垒或具有显著竞争优势的公司。这些公司应与其竞争对手具有显著的差异，这个差异是我们选择这些公司的关键所在，原因如下：

1) 股票的定价是对该公司未来自由现金流的贴现。在我们判断一个公司未来值多少钱的时候，必须对这个公司远期的现金流（也可以简化为利润）进行预测。但所有的上市公司都处于激烈的竞争中，竞争力普通的企业其利润随着行业波动，整体回报率在社会平均回报率附近波动，远期现金流的预测性很差。体现到实际操作上，我们在回顾 2 年前的研究报告时，往往发现当时的盈利预测与实际值相差非常大。

但对于具有显著优势的公司，投资者的预测准确度大大提高。我们在各个行业都可以发现强者恒强的现象，在很长一段时间内，优秀公司都能与同行保持较大的差距，有时这个差距还在扩大。在给优秀公司估值时，我们会较少考虑公司所处行业的周期性利润，更多地考虑公司竞争优势带来的超额利润。

2) 上市公司经营壁垒或竞争力的变化对股价影响很大。我们知道凡事都在变化中，唯有变化不变。上市公司的竞争优势可能因为新技术的变革、管理层的更替、竞争对手的快速进步、客户或供应商的跨界竞争等等因素发生变化。而这样的变化会直接影响投资者对公司远期利润的预期，进而影响股价。所以我们不止要知道一个上市公司拥有竞争优势，还要把这个优势细化，跟踪这些优势的变化。一旦发生改变，我们要及时调整预测。这些变化有时会是毁灭性的，有时会是超级利好，潜在风险与机会都蕴藏其中。

2. 在股票估值方面，“安全边际”的理念要求我们严守纪律，买入估值合理或便宜的股票，卖出估值过高的股票。这点说起来简单，做起来难，投资者的信心往往和股价正相关。在市场高点，我们时常会听到很多规模宏大的故事，而在低点，大家经常说的又是各种利空。市场总是在乐观和悲观之间摆动，专业投资者要利用这种摆动，而不是被这些摆动所左右。在这方面，我们较多的成功经验。虽然这几年这个钟摆似乎不动了，一直在乐观的位置停留，但是我们相信这个钟摆不会永远不摆。

以上就是这次半年报想跟大家分享的内容，总结我们的观点如下：

1. 长期来看，由于通货膨胀的关系，现金是最差的选择，资产配置的角度上我们应更多倾向于其它各类资产。

2. 在各类资产中，长期表现最好的是股票资产，因为股票的背后是上市公司，是人。优秀的上市公司可以根据环境变化改变经营策略，适应新的环境，获取持续增长的现金流。

3. 本基金的风格是稳健的，希望通过投资具有独特壁垒或显著经营优势的公司，获取企业创造的价值。同时，我们也会把握估值，利用市场极端的情绪，增强我们的收益。

我们再次重申，我们的投资理念和投资风格不会改变。就像一家保持自己风格的餐厅会吸引固定的食客一样，我们也会坚持自己的理念，也希望能够吸引到具有相同理念的持有人。

最后需要指出，我的家庭也将相当比例的资产投入了我管理的基金。引用《巴菲特致股东的信》中的一段话：“我们只希望和我们的合伙人一起，以相同的比例赚钱。甚至，在我犯错时，我希望你们可以得到一丝慰藉，因为我和你们一起，遭受了同样比例的损失。”

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2021 年上半年，本基金份额净值增长率为 7.19%，业绩比较基准收益率为 0.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年股票市场一季度冲顶大幅回落之后，经历了一波显著的反弹。当前市场的分化是极大的，以市值/销售额（PS）来衡量各个公司的估值，一些热门公司的 PS 高达 20 倍甚至更高，投资者还非常追捧，而一些冷门股 PS 仅为 1-2 倍，投资者却唯恐避之不及。这种估值分化已经持续了约两年，以至于所有的投资者认为这个现象将永远持续下去。那是否真的会持续下去呢？从各国的股市历史来看，我们很难得出可以持续的答案。

相较于火热的明星股票，我们还是能够找到一批符合我们投资理念的公司。这些公司拥有强大的竞争优势或者不可复制的资源，基本面稳健向上，估值合理或偏低。我们相信这些公司可以给我们的组合带来相对可观的回报。

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、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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	172,769,549.44	201,958,470.28
结算备付金		2,630,341.39	23,542,913.96
存出保证金		197,944.85	2,115,496.98
交易性金融资产	6.4.7.2	638,578,388.22	874,587,723.33
其中：股票投资		635,798,670.51	874,587,723.33
基金投资		-	-
债券投资		2,779,717.71	-
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	-	273,800,000.00
应收证券清算款		649,408.17	22,866,036.36
应收利息	6.4.7.5	21,029.15	82,367.53
应收股利		1,621,718.90	263,648.00
应收申购款		230,808.19	78,754.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		816,699,188.31	1,399,295,411.19
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 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		2,717,748.34	1,306,219.11
应付赎回款		22,103,417.42	20,199,370.74
应付管理人报酬		1,035,068.05	1,802,075.34
应付托管费		172,511.35	300,345.89

应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	385,266.78	706,760.82
应交税费		18.14	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	103,283.65	125,062.44
负债合计		26,517,313.73	24,439,834.34
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	709,253,008.32	1,322,652,047.78
未分配利润	6.4.7.10	80,928,866.26	52,203,529.07
所有者权益合计		790,181,874.58	1,374,855,576.85
负债和所有者权益总计		816,699,188.31	1,399,295,411.19

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 1.1141 元，基金份额总额 709,253,008.32 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、收入		104,345,593.65
1. 利息收入		684,480.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	462,094.94
债券利息收入		2,453.34
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		219,931.86
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		141,423,759.35
其中：股票投资收益	6.4.7.12	132,393,258.28
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
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	9,030,501.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-39,073,912.70
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	1, 311, 266. 86
减：二、费用		11, 262, 225. 42
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	7, 702, 159. 75
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	1, 283, 693. 31
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6. 4. 7. 18	2, 150, 842. 20
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		8. 76
7. 其他费用	6. 4. 7. 19	125, 521. 40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		93, 083, 368. 23
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		93, 083, 368. 23

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1, 322, 652, 047. 78	52, 203, 529. 07	1, 374, 855, 576. 85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	93, 083, 368. 23	93, 083, 368. 23
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）	-613, 399, 039. 46	-64, 358, 031. 04	-677, 757, 070. 50
其中：1. 基金申购款	160, 322, 665. 00	17, 411, 266. 63	177, 733, 931. 63
2. 基金赎回款	-773, 721, 704. 46	-81, 769, 297. 67	-855, 491, 002. 13
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	709, 253, 008. 32	80, 928, 866. 26	790, 181, 874. 58

权益(基金净值)			
----------	--	--	--

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：

<u>康乐</u>	<u>吴建军</u>	<u>邵媛媛</u>
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

景顺长城价值边际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[2019]1735 号文《关于准予景顺长城价值边际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《景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金基金合同》作为发起人于 2020 年 7 月 30 日至 2020 年 8 月 27 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（2020）验字第 60467014_H11 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 2020 年 8 月 31 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 1,435,946,874.42 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 367,604.34 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,436,314,478.76 元，折合 1,436,314,478.76 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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证）、港股通标的股票、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、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、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）、同业存单、货币市场工具、股指期货、股票期权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。本基金可以根据法律法规的规定参与融资业务。

本基金的投资组合比例：股票资产占基金资产的比例为 0%-95%，投资于港股通标的股票比例不超过股票资产的 50%。投资于同业存单比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和股票期权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。股指期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

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》、《公开募集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〈年度报告和中期报告〉》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

本基金 2021 年半年度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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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与会计估计和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）境内投资

（i）印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

（ii）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。

(iii) 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。

(2) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财

税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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 2021 年 6 月 30 日
活期存款	172,769,549.44
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	172,769,549.44

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	633,875,483.50	635,798,670.51	1,923,187.01
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	2,779,717.71	550,717.71
	银行间市场	-	-
	合计	2,779,717.71	550,717.71
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	636,104,483.50	638,578,388.22	2,473,904.72

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

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 2021年6月30日
应收活期存款利息	17,288.79
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	1,135.67
应收债券利息	2,526.50
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	78.19
合计	21,029.15

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 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	385,266.78
银行间市场应付交易费用	-
合计	385,266.78

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4,564.10
应付证券出借违约金	-
预提费用	98,719.55
合计	103,283.65

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,322,652,047.78	1,322,652,047.78
本期申购	160,322,665.00	160,322,665.00
本期赎回（以“-”号填列）	-773,721,704.46	-773,721,704.46

- 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	709,253,008.32	709,253,008.32

注：本报告期申购份额包含基金转入份额；本报告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	13,746,091.97	38,457,437.10	52,203,529.07
本期利润	132,157,280.93	-39,073,912.70	93,083,368.23
本期基金份额交易产生的变动数	-40,077,646.53	-24,280,384.51	-64,358,031.04
其中：基金申购款	13,846,644.36	3,564,622.27	17,411,266.63
基金赎回款	-53,924,290.89	-27,845,006.78	-81,769,297.67
本期已分配利润	-	-	-
本期末	105,825,726.37	-24,896,860.11	80,928,866.26

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
活期存款利息收入	419,743.24
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	36,107.19
其他	6,244.51
合计	462,094.94

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	792,691,033.89
减：卖出股票成本总额	660,297,775.61
买卖股票差价收入	132,393,258.28

6.4.7.13 债券投资收益

本基金于本报告期无债券投资收益。

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
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	9,030,501.07
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,030,501.07

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-39,073,912.70
股票投资	-39,624,630.41
债券投资	550,717.71
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	-39,073,912.70

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,275,911.82
基金转换费收入	35,355.04
合计	1,311,266.86

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	2,150,842.20
银行间市场交易费用	-
合计	2,150,842.20

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券托管账户维护费	9,000.00
银行划款手续费	21,901.85
其他	400.00
合计	125,521.40

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、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	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

本基金于本报告期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 2021年1月1日至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	7,702,159.75
其中：支付销售机构的客户维护费	3,449,945.80

注：基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的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 2021年1月1日至2021年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,283,693.31

注：基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管费按前一日基金资产净值的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

本基金于本报告期末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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本报告期末未发生转融通证券出借业务交易。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本报告期未发生转融通证券出借业务交易。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期未运用自有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 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及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.6 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 2021年1月1日至2021年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行-活期	172,769,549.44	419,743.24

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期在承销期内未参与关联方承销的证券投资。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金于本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末(2021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
300614	百川畅银	2021年5月18日	2021年11月25日	新股流通受限	9.19	40.38	329	3,023.51	13,285.02	-
300927	江天化学	2020年12月29日	2021年7月7日	新股流通受限	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-

		日									
300929	华骐环保	2021年 1月12 日	2021年 7月21 日	新股流通 受限	13.87	29.55	183	2,538.21	5,407.65	-	
300932	三友联众	2021年 1月15 日	2021年 7月22 日	新股流通 受限	24.69	31.71	492	12,147.48	15,601.32	-	
300933	中辰股份	2021年 1月15 日	2021年 7月22 日	新股流通 受限	3.37	10.44	1,112	3,747.44	11,609.28	-	
300937	药易购	2021年 1月20 日	2021年 7月27 日	新股流通 受限	12.25	53.71	244	2,989.00	13,105.24	-	
300941	创识科技	2021年 2月2日	2021年 8月9日	新股流通 受限	21.31	49.94	399	8,502.69	19,926.06	-	
300942	易瑞生物	2021年 2月2日	2021年 8月9日	新股流通 受限	5.31	28.52	443	2,352.33	12,634.36	-	
300943	春晖智控	2021年 2月3日	2021年 8月10 日	新股流通 受限	9.79	23.01	255	2,496.45	5,867.55	-	
300948	冠中生态	2021年 2月18 日	2021年 8月25 日	新股流通 受限	13.00	27.42	216	2,808.00	5,922.72	-	
300948	冠中生态	2021年 6月4日	2021年 8月25 日	新股流通 受限	-	27.42	108	-	2,961.36	-	
300953	震裕科技	2021年 3月11 日	2021年 9月22 日	新股流通 受限	28.77	99.85	240	6,904.80	23,964.00	-	
300955	嘉亨家化	2021年 3月16 日	2021年 9月24 日	新股流通 受限	16.53	46.07	232	3,834.96	10,688.24	-	
300956	英力股份	2021年 3月16 日	2021年 9月27 日	新股流通 受限	12.85	25.80	371	4,767.35	9,571.80	-	
300957	贝泰妮	2021年 3月18 日	2021年 9月27 日	新股流通 受限	47.33	251.96	806	38,147.98	203,079.76	-	
300958	建工修复	2021年 3月18 日	2021年 9月29 日	新股流通 受限	8.53	27.22	300	2,559.00	8,166.00	-	
300960	通业科技	2021年 3月22 日	2021年 9月29 日	新股流通 受限	12.08	23.06	234	2,826.72	5,396.04	-	

300961	深水海纳	2021年 3月23 日	2021年 9月30 日	新股流通 受限	8.48	22.07	394	3,341.12	8,695.58	-
300962	中金辐照	2021年 3月29 日	2021年 10月11 日	新股流通 受限	3.40	16.37	576	1,958.40	9,429.12	-
300966	共同药业	2021年 3月31 日	2021年 10月11 日	新股流通 受限	8.24	31.54	286	2,356.64	9,020.44	-
300967	晓鸣股份	2021年 4月2日	2021年 10月13 日	新股流通 受限	4.54	11.54	507	2,301.78	5,850.78	-
300968	格林精密	2021年 4月6日	2021年 10月15 日	新股流通 受限	6.87	12.07	1,162	7,982.94	14,025.34	-
300971	博亚精工	2021年 4月7日	2021年 10月15 日	新股流通 受限	18.24	28.29	245	4,468.80	6,931.05	-
300973	立高食品	2021年 4月8日	2021年 10月15 日	新股流通 受限	28.28	115.71	360	10,180.80	41,655.60	-
300975	商络电子	2021年 4月14 日	2021年 10月21 日	新股流通 受限	5.48	13.03	492	2,696.16	6,410.76	-
300978	东箭科技	2021年 4月15 日	2021年 10月26 日	新股流通 受限	8.42	13.60	593	4,993.06	8,064.80	-
300979	华利集团	2021年 4月15 日	2021年 10月26 日	新股流通 受限	33.22	87.50	925	30,728.50	80,937.50	-
300981	中红医疗	2021年 4月19 日	2021年 10月27 日	新股流通 受限	48.59	90.39	601	29,202.59	54,324.39	-
300982	苏文电能	2021年 4月19 日	2021年 10月27 日	新股流通 受限	15.83	45.29	317	5,018.11	14,356.93	-
300985	致远新能	2021年 4月21 日	2021年 10月29 日	新股流通 受限	24.90	24.81	295	7,345.50	7,318.95	-
300986	志特新材	2021年 4月21 日	2021年 11月1 日	新股流通 受限	14.79	30.57	264	3,904.56	8,070.48	-
300991	创益通	2021年 5月12	2021年 11月22	新股流通 受限	13.06	26.51	254	3,317.24	6,733.54	-

		日	日								
300992	泰福泵业	2021年 5月17 日	2021年 11月25 日	新股流通 受限	9.36	20.32	200	1,872.00	4,064.00	-	
300993	玉马遮阳	2021年 5月17 日	2021年 11月24 日	新股流通 受限	12.10	19.29	410	4,961.00	7,908.90	-	
300995	奇德新材	2021年 5月17 日	2021年 11月26 日	新股流通 受限	14.72	23.32	191	2,811.52	4,454.12	-	
300996	普联软件	2021年 5月26 日	2021年 12月3 日	新股流通 受限	20.81	42.23	241	5,015.21	10,177.43	-	
300997	欢乐家	2021年 5月26 日	2021年 12月2 日	新股流通 受限	4.94	13.05	928	4,584.32	12,110.40	-	
300998	宁波方正	2021年 5月25 日	2021年 12月2 日	新股流通 受限	6.02	21.32	201	1,210.02	4,285.32	-	
301002	崧盛股份	2021年 5月27 日	2021年 12月7 日	新股流通 受限	18.71	57.62	201	3,760.71	11,581.62	-	
301004	嘉益股份	2021年 6月18 日	2021年 12月27 日	新股流通 受限	7.81	21.94	312	2,436.72	6,845.28	-	
301009	可靠股份	2021年 6月8日	2021年 12月17 日	新股流通 受限	12.54	27.89	801	10,044.54	22,339.89	-	
301010	晶雪节能	2021年 6月9日	2021年 12月20 日	新股流通 受限	7.83	17.61	218	1,706.94	3,838.98	-	
301011	华立科技	2021年 6月9日	2021年 12月17 日	新股流通 受限	14.20	33.84	175	2,485.00	5,922.00	-	
301012	扬电科技	2021年 6月15 日	2021年 12月22 日	新股流通 受限	8.05	24.26	170	1,368.50	4,124.20	-	
301015	百洋医药	2021年 6月22 日	2021年 12月30 日	新股流通 受限	7.64	38.83	462	3,529.68	17,939.46	-	
301016	雷尔伟	2021年 6月23 日	2021年 12月30 日	新股流通 受限	13.75	32.98	275	3,781.25	9,069.50	-	
301018	申菱环	2021年	2021年	新股流通	8.29	8.29	7,029	58,270.41	58,270.41	-	

	境	6月28日	7月7日	受限							
301018	申菱环境	2021年6月28日	2022年1月7日	新股流通受限	8.29	8.29	782	6,482.78	6,482.78		-
605162	新中港	2021年6月29日	2021年7月7日	新股流通受限	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39		-
605287	德才股份	2021年6月28日	2021年7月6日	新股流通受限	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44		-
688076	诺泰生物	2021年5月12日	2021年11月22日	新股流通受限	15.57	48.55	4,984	77,600.88	241,973.20		-
688079	美迪凯	2021年2月23日	2021年9月2日	新股流通受限	10.19	18.40	10,622	108,238.18	195,444.80		-
688087	英科再生	2021年6月30日	2021年7月9日	新股流通受限	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24		-
688191	智洋创新	2021年3月30日	2021年10月8日	新股流通受限	11.38	17.74	3,203	36,450.14	56,821.22		-
688226	威腾电气	2021年6月28日	2021年7月7日	新股流通受限	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06		-
688355	明志科技	2021年4月30日	2021年11月12日	新股流通受限	17.65	23.80	2,710	47,831.50	64,498.00		-
688456	有研粉材	2021年3月10日	2021年9月17日	新股流通受限	10.62	26.50	3,396	36,065.52	89,994.00		-
688499	利元亨	2021年6月23日	2021年7月1日	新股流通受限	38.85	38.85	2,149	83,488.65	83,488.65		-
688565	力源科技	2021年5月6日	2021年11月15日	新股流通受限	9.39	14.00	2,464	23,136.96	34,496.00		-
688597	煜邦电力	2021年6月9日	2021年12月17日	新股流通受限	5.88	10.16	3,907	22,973.16	39,695.12		-
688639	华恒生物	2021年4月14日	2021年10月22日	新股流通受限	23.16	42.28	2,302	53,314.32	97,328.56		-

688665	四方光电	2021年 2月2日	2021年 8月9日	新股流通 受限	29.53	129.46	1,687	49,817.11	218,399.02	-
688676	金盘科技	2021年 3月2日	2021年 9月9日	新股流通 受限	10.10	16.24	3,750	37,875.00	60,900.00	-
688682	霍莱沃	2021年 4月13 日	2021年 10月20 日	新股流通 受限	45.72	103.85	946	43,251.12	98,242.10	-
688685	迈信林	2021年 4月30 日	2021年 11月15 日	新股流通 受限	9.02	19.50	2,612	23,560.24	50,934.00	-
688700	东威科技	2021年 6月7日	2021年 12月15 日	新股流通 受限	9.41	38.46	3,049	28,691.09	117,264.54	-
300919	中伟股份	2020年 12月15 日	2021年 7月2日	新股流通 受限	24.60	163.00	610	15,006.00	99,430.00	-

注：上述流通受限证券的“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终可流通日期以上市公司公告为准。

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
03800	保利协鑫能源	2021 年4月 1日	重大 事项 停牌	1.65	-	-	5,428,989	2,842,860.76	8,944,359.27	-

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金于本报告期末持有的证券未参与转融通证券出借业务。

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和资产支持证券资产的账面价值占基金净资产的比例为 0.35%（上年末：0.0%）。

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 2021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	172,769,549.44	-	-	-	-	-	172,769,549.44
结算备付金	2,630,341.39	-	-	-	-	-	2,630,341.39
存出保证金	197,944.85	-	-	-	-	-	197,944.85
交易性金融资产	-	-	-	-	2,779,717.71	635,798,670.51	638,578,388.22
应收利息	-	-	-	-	-	21,029.15	21,029.15
应收股利	-	-	-	-	-	1,621,718.90	1,621,718.90
应收申购款	-	-	-	-	-	230,808.19	230,808.19
应收证券清算款	-	-	-	-	-	649,408.17	649,408.17
资产总计	175,597,835.68	-	-	-	2,779,717.71	638,321,634.92	816,699,188.31
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	22,103,417.42	22,103,417.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,035,068.05	1,035,068.05
应付托管费	-	-	-	-	-	172,511.35	172,511.35
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,717,748.34	2,717,748.34
应付交易费用	-	-	-	-	-	385,266.78	385,266.78
应交税费	-	-	-	-	-	18.14	18.14
其他负债	-	-	-	-	-	103,283.65	103,283.65
负债总计	-	-	-	-	-	26,517,313.73	26,517,313.73
利率敏感度缺口	175,597,835.68	-	-	-	2,779,717.71	-	-
上年度末 2020年12月31	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

日							
资产							
银行存款	201,958,470.28	-	-	-	-	-	201,958,470.28
结算备付金	23,542,913.96	-	-	-	-	-	23,542,913.96
存出保证金	2,115,496.98	-	-	-	-	-	2,115,496.98
交易性金融资产	-	-	-	-	-	874,587,723.33	874,587,723.33
买入返售金融资产	273,800,000.00	-	-	-	-	-	273,800,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	82,367.53	82,367.53
应收股利	-	-	-	-	-	263,648.00	263,648.00
应收申购款	-	-	-	-	-	78,754.75	78,754.75
应收证券清算款	-	-	-	-	-	22,866,036.36	22,866,036.36
资产总计	501,416,881.22	-	-	-	-	897,878,529.97	1,399,295,411.19
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	20,199,370.74	20,199,370.74
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,802,075.34	1,802,075.34
应付托管费	-	-	-	-	-	300,345.89	300,345.89
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,306,219.11	1,306,219.11
应付交易费用	-	-	-	-	-	706,760.82	706,760.82
其他负债	-	-	-	-	-	125,062.44	125,062.44
负债总计	-	-	-	-	-	24,439,834.34	24,439,834.34
利率敏感度缺口	501,416,881.22	-	-	-	-	-	-

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金持有的债券资产的账面价值占资产净值比例为 0.35%（上年末：0.0%），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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2021 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资产	-	223,306,900.12	-	223,306,900.12
资产合计	-	223,306,900.12	-	223,306,900.12
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	223,306,900.12	-	223,306,900.12
项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资产	-	415,786,738.62	-	415,786,738.62
资产合计	-	415,786,738.62	-	415,786,738.62
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	415,786,738.62	-	415,786,738.62

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除市场汇率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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）	
分析	所有外币均相对人民币升值 5%	11,165,345.01	20,789,336.93

	所有外币均相对人民币贬值 5%	-11,165,345.01	-20,789,336.93
--	-----------------	----------------	----------------

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 2021年6月30日		上年度末 2020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	635,798,670.51	80.46	874,587,723.33	63.61
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	635,798,670.51	80.46	874,587,723.33	63.61

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（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）	
分析	沪深 300 指数上升 5%	18,481,105.64	32,579,740.31
	沪深 300 指数下降 5%	-18,481,105.64	-32,579,740.31

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 2021 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 627,149,280.96 元，划分为第二层次的余额为人民币 11,429,107.26 元，无划分为第三层次的余额。(2020 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 873,696,040.43 元，第二层次的余额为人民币 891,682.90 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。

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 2021 年 8 月 19 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	635,798,670.51	77.85
	其中：股票	635,798,670.51	77.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,779,717.71	0.34
	其中：债券	2,779,717.71	0.34
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	175,399,890.83	21.48
8	其他各项资产	2,720,909.26	0.33
9	合计	816,699,188.31	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 223,306,900.12 元，占基金资产净值的比例为 28.26%。

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	12,658,202.78	1.60
B	采矿业	-	-
C	制造业	118,516,070.55	15.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	49,875,996.60	6.31
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	48,068,377.63	6.08
G	交通运输、仓储和邮政业	34,284,884.70	4.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	197,397.21	0.02
J	金融业	34,721.10	0.00
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	78,934.33	0.01
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	148,751,814.12	18.83

S	综合	-	-
	合计	412,491,770.39	52.20

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
周期性消费品	-	-
非周期性消费品	18,862,155.25	2.39
综合	-	-
能源	18,613,206.65	2.36
金融	59,192,265.07	7.49
工业	12,282,699.00	1.55
信息技术	-	-
公用事业	-	-
通讯	114,356,574.15	14.47
合计	223,306,900.12	28.26

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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	601928	凤凰传媒	10,693,100	76,348,734.00	9.66
2	601098	中南传媒	8,208,966	72,403,080.12	9.16
3	600674	川投能源	4,044,037	49,862,976.21	6.31
4	00941	中国移动	1,191,500	48,133,602.19	6.09
5	002727	一心堂	1,450,647	48,030,922.17	6.08
6	00700	腾讯控股	93,983	45,669,602.79	5.78
7	300630	普利制药	770,455	40,371,842.00	5.11
8	01109	华润置地	1,530,000	40,038,441.48	5.07
9	002120	韵达股份	2,533,990	34,284,884.70	4.34
10	688029	南微医学	87,474	27,264,771.06	3.45
11	000902	新洋丰	1,404,005	21,944,598.15	2.78
12	00388	香港交易所	49,739	19,153,823.59	2.42
13	01448	福寿园	2,871,000	18,107,874.73	2.29
14	688007	光峰科技	308,996	12,940,752.48	1.64
15	000998	隆平高科	788,800	12,652,352.00	1.60
16	03898	中车时代电气	321,600	12,282,699.00	1.55
17	00728	中国电信	4,598,000	11,133,380.17	1.41
18	00968	信义光能	693,323	9,668,847.38	1.22
19	03690	美团-W	35,334	9,419,989.00	1.19
20	03800	保利协鑫能源	5,428,989	8,944,359.27	1.13
21	603260	合盛硅业	65,600	5,045,296.00	0.64

22	002867	周大生	201,450	3,982,666.50	0.50
23	600060	海信视像	120,500	2,036,450.00	0.26
24	688116	天奈科技	14,356	1,694,008.00	0.21
25	688002	睿创微纳	9,626	960,963.58	0.12
26	02500	启明医疗-B	14,000	754,280.52	0.10
27	688076	诺泰生物	4,984	241,973.20	0.03
28	688665	四方光电	1,687	218,399.02	0.03
29	300957	贝泰妮	806	203,079.76	0.03
30	688079	美迪凯	10,622	195,444.80	0.02
31	688700	东威科技	3,049	117,264.54	0.01
32	300919	中伟股份	610	99,430.00	0.01
33	688682	霍莱沃	946	98,242.10	0.01
34	688639	华恒生物	2,302	97,328.56	0.01
35	688698	伟创电气	4,751	94,972.49	0.01
36	688456	有研粉材	3,396	89,994.00	0.01
37	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.01
38	300979	华利集团	925	80,937.50	0.01
39	301018	申菱环境	7,811	64,753.19	0.01
40	688355	明志科技	2,710	64,498.00	0.01
41	688676	金盘科技	3,750	60,900.00	0.01
42	688191	智洋创新	3,203	56,821.22	0.01
43	300981	中红医疗	601	54,324.39	0.01
44	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.01
45	688685	迈信林	2,612	50,934.00	0.01
46	300973	立高食品	360	41,655.60	0.01
47	688597	煜邦电力	3,907	39,695.12	0.01
48	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.00
49	688565	力源科技	2,464	34,496.00	0.00
50	300953	震裕科技	240	23,964.00	0.00
51	001207	联科科技	682	22,581.02	0.00
52	301009	可靠股份	801	22,339.89	0.00
53	300941	创识科技	399	19,926.06	0.00
54	301015	百洋医药	462	17,939.46	0.00
55	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
56	300932	三友联众	492	15,601.32	0.00
57	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.00
58	300968	格林精密	1,162	14,025.34	0.00
59	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.00
60	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.00
61	300937	药易购	244	13,105.24	0.00
62	300942	易瑞生物	443	12,634.36	0.00
63	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00

64	300997	欢乐家	928	12,110.40	0.00
65	300933	中辰股份	1,112	11,609.28	0.00
66	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
67	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00
68	300955	嘉亨家化	232	10,688.24	0.00
69	300996	普联软件	241	10,177.43	0.00
70	300956	英力股份	371	9,571.80	0.00
71	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.00
72	301016	雷尔伟	275	9,069.50	0.00
73	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
74	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
75	300961	深水海纳	394	8,695.58	0.00
76	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
77	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
78	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00
79	300978	东箭科技	593	8,064.80	0.00
80	300993	玉马遮阳	410	7,908.90	0.00
81	300985	致远新能	295	7,318.95	0.00
82	300971	博亚精工	245	6,931.05	0.00
83	301004	嘉益股份	312	6,845.28	0.00
84	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
85	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
86	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
87	301011	华立科技	175	5,922.00	0.00
88	300943	春晖智控	255	5,867.55	0.00
89	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
90	300929	华骐环保	183	5,407.65	0.00
91	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
92	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
93	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
94	300998	宁波方正	201	4,285.32	0.00
95	301012	扬电科技	170	4,124.20	0.00
96	300992	泰福泵业	200	4,064.00	0.00
97	301010	晶雪节能	218	3,838.98	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	00941	中国移动	44,822,864.84	3.26
2	002120	韵达股份	27,441,350.51	2.00
3	601966	玲珑轮胎	24,833,541.29	1.81

4	002597	金禾实业	19,254,148.05	1.40
5	688029	南微医学	16,367,709.67	1.19
6	000998	隆平高科	15,961,511.00	1.16
7	600674	川投能源	14,912,975.04	1.08
8	688536	思瑞浦	14,500,892.52	1.05
9	000902	新洋丰	13,439,918.35	0.98
10	603236	移远通信	13,102,784.27	0.95
11	03690	美团-W	12,680,910.26	0.92
12	01448	福寿园	12,025,433.36	0.87
13	600096	云天化	11,880,411.00	0.86
14	300271	华宇软件	11,680,815.97	0.85
15	603233	大参林	11,327,728.00	0.82
16	688007	光峰科技	10,615,455.97	0.77
17	00728	中国电信	10,326,829.97	0.75
18	03898	中车时代电气	9,868,424.80	0.72
19	605376	博迁新材	9,539,142.00	0.69
20	601919	中远海控	9,432,561.00	0.69

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	00968	信义光能	62,127,598.28	4.52
2	03690	美团-W	55,723,768.82	4.05
3	00700	腾讯控股	52,851,681.65	3.84
4	000902	新洋丰	44,202,821.90	3.22
5	603882	金域医学	40,799,627.03	2.97
6	688029	南微医学	38,214,266.74	2.78
7	00941	中国移动	36,545,140.36	2.66
8	00388	香港交易所	34,690,698.56	2.52
9	03800	保利协鑫能源	30,543,832.85	2.22
10	600887	伊利股份	30,275,521.61	2.20
11	601966	玲珑轮胎	27,214,645.44	1.98
12	002727	一心堂	22,510,930.02	1.64
13	002597	金禾实业	20,315,935.14	1.48
14	02869	绿城服务	17,094,414.59	1.24
15	02689	玖龙纸业	16,717,972.50	1.22
16	601928	凤凰传媒	13,936,929.00	1.01
17	688536	思瑞浦	13,014,697.71	0.95
18	603233	大参林	12,818,828.29	0.93
19	002120	韵达股份	12,034,201.28	0.88
20	600096	云天化	11,920,771.38	0.87

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	461,133,353.20
卖出股票收入（成交）总额	792,691,033.89

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,779,717.71	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,779,717.71	0.35

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	123099	普利转债	18,153	2,303,797.23	0.29
2	127031	洋丰转债	4,137	475,920.48	0.06

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，根据风险管理的原则，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

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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

1、腾讯控股有限公司（以下简称“腾讯控股”，股票代码：00700.HK）于2021年3月12日收到市场监管总局的行政处罚决定书（国市监处〔2021〕13号）。其因价格垄断违反《中华人民共和国反垄断法》相关规定，被处以罚款人民币50万元。

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腾讯控股进行了投资。

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	197,944.85
2	应收证券清算款	649,408.17

3	应收股利	1,621,718.90
4	应收利息	21,029.15
5	应收申购款	230,808.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,720,909.26

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 (%)
33,866	20,942.92	4,592,712.70	0.65	704,660,295.62	99.35

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	981,511.41	0.138387

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

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2020 年 8 月 31 日) 基金份额总额	1,436,314,478.76
本报告期期初基金份额总额	1,322,652,047.78
本报告期基金总申购份额	160,322,665.00

减：本报告期基金总赎回份额	773,721,704.46
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	709,253,008.32

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：

本基金管理人于 2021 年 3 月 30 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，聘任刘彦春先生担任本公司副总经理。

上述事项已按规定向中国证券投资基金业协会备案，同时抄送中国证券监督管理委员会深圳监管局。有关公告已在中国证监会指定的全国性报刊及指定互联网网站等媒介披露。

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

本基金本报告期末更换会计师事务所。

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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	-----	------	-----------	----

	元数量	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	
长江证券股份有限公司	1	417,172,673.60	33.55%	352,864.21	33.52%	-
中信证券股份有限公司	2	296,961,292.97	23.89%	221,735.11	21.06%	-
华泰证券股份有限公司	2	172,216,495.54	13.85%	157,288.50	14.94%	-
中信建投证券股份有限公司	2	121,012,740.47	9.73%	102,606.66	9.75%	本期新增一个
中国银河证券股份有限公司	1	81,627,624.75	6.57%	76,015.76	7.22%	-
财通证券股份有限公司	1	67,114,364.27	5.40%	62,502.66	5.94%	-
华安证券股份有限公司	1	32,005,750.08	2.57%	28,950.62	2.75%	本期新增
平安证券股份有限公司	2	27,372,238.24	2.20%	25,328.26	2.41%	-
方正证券股份有限公司	2	15,585,486.71	1.25%	14,158.67	1.34%	本期新增
摩根大通证券(中国)有限公司	1	10,284,611.38	0.83%	9,580.94	0.91%	本期新增
华兴证券有限公司	1	1,919,580.76	0.15%	1,706.71	0.16%	-

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，最近三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
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	170,000,000.00	62.96%	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	100,000,000.00	37.04%	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

摩根大通证券(中国)有限公司	-	-	-	-	-	-
华兴证券有限公司	-	-	-	-	-	-

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	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-08
2	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金 2021 年非港股通交易日暂停申购(含日常申购和定期定额投资)、赎回及转换业务安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-15
3	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加财通证券股份有限公司申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-15
4	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-15
5	景顺长城基金管理有限公司关于调整直销网上交易系统招行直联渠道基金交易费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-20
6	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2020 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-21
7	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021-01-21
8	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金非港股通交易日暂停申购、赎回等业务安排的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-02-04
9	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-02-05
10	景顺长城基金管理有限公司关于终止包商银行股份有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-02-09
11	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-02-25
12	关于旗下部分基金新增腾安基金为销售机构并开通基金“定期定额投资业务”、基金转换业务及参加申购、定期定额投资申购、赎回费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-02-26
13	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-12
14	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加安信证券股份有限公司	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-15

	基金申购及定期定额投资申购费率优惠活动的公告		
15	关于景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金新增蛋卷基金为销售机构并开通定期定额投资业务及参加申购、定期定额投资申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-16
16	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-20
17	关于旗下部分基金新增阳光人寿保险股份有限公司为销售机构并开通基金“定期定额投资业务”、基金转换业务及参加申购、定期定额投资申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-25
18	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-26
19	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2020 年年度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-29
20	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-29
21	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	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-30
22	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-02
23	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	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-12
24	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-15
25	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-19
26	关于网络平台冒用“景顺长城基金”名义进行不法活动的澄清公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-20
27	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-22
28	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-22
29	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-04-23
30	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-05-12
31	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-05-20
32	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 号更新招募说	中国证监会指定报刊及网站	2021-05-28

	说明书		
33	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2021-05-28
34	关于网络平台冒用“景顺长城基金”名义进行不法活动的澄清公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-04
35	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-15
36	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-18
37	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 2 号更新招募说明书	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-18
38	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金基金合同更新	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-18
39	景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金托管协议更新	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-18

§ 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

根据《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》等法律法规及本基金基金合同等规定，经与各基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，景顺长城基金管理有限公司决定对本基金的基金合同等法律文件进行修订，新增侧袋机制相关内容。本次修订属于法律法规规定无需召开基金份额持有人大会的事项，修订自 2021 年 6 月 18 日起正式生效。有关详细信息参见本公司于 2021 年 6 月 18 日发布的相关公告。

§ 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价值边际灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城价值边际灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城价值边际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

2021 年 8 月 23 日