

长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告 摘要

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长城景气行业龙头混合
基金主代码	200011
交易代码	200011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 6 月 30 日
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	49,392,872.47 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理的资产配置基础上，通过投资于景气行业或预期景气度向好的行业中的龙头上市公司，实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行大类资产配置。由于不同行业在不同的经济周期中表现出不同的运行态势，本基金将结合宏观经济分析结果，运用长城基金景气行业评价体系对相关经济指标进行定性和定量分析，以选择在不同经济环境下景气度较高的行业作为股票资产配置的重点。
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数收益率+45%×中债总财富指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，长期平均风险和预期收益率高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金，为中高风险、中高收益产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长城基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	车君	田青
	联系电话	0755-23982338	010-67595096
	电子邮箱	chejun@ccfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	010-67595096
传真		0755-23982328	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-4,979,016.19
本期利润	-7,479,763.51
加权平均基金份额本期利润	-0.1484
本期基金份额净值增长率	-12.09%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0997
期末基金资产净值	54,315,781.82
期末基金份额净值	1.0997

注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3.2 基金净值表现

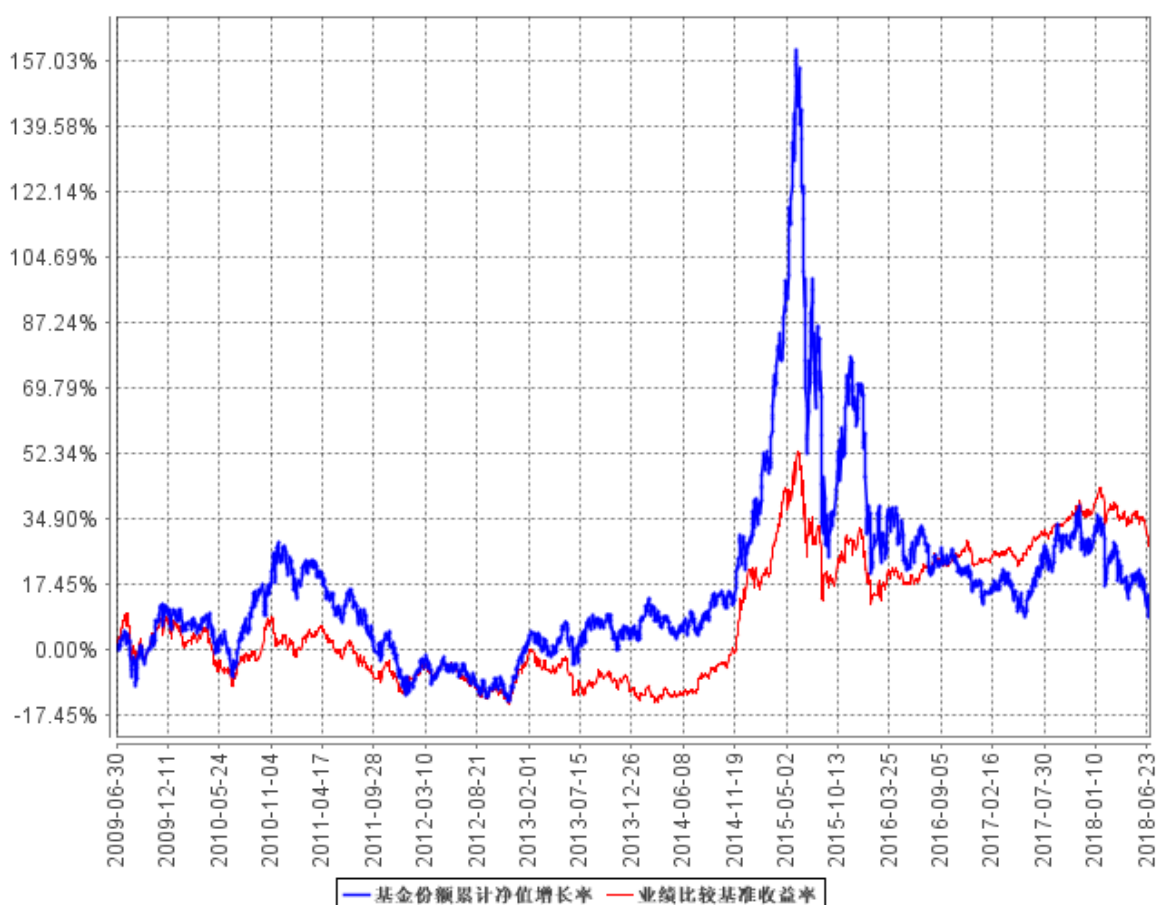
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	-6.85%	1.67%	-3.80%	0.69%	-3.05%	0.98%
过去三个月	-8.21%	1.39%	-4.35%	0.62%	-3.86%	0.77%
过去六个月	-12.09%	1.44%	-5.08%	0.63%	-7.01%	0.81%
过去一年	-5.52%	1.34%	-0.17%	0.52%	-5.35%	0.82%
过去三年	-43.52%	1.85%	-6.50%	0.82%	-37.02%	1.03%
自基金合同生效起至今	12.38%	1.46%	29.76%	0.84%	-17.38%	0.62%

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

基金份额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：本基金合同规定本基金投资组合为：股票投资占基金资产的比例范围为 30-80%；债券投资占基金资产的比例范围为 0-70%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金以及到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起 6 个月，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长城基金管理有限公司是经中国证监会批准设立的第 15 家基金管理公司，由长城证券股份有限公司（40%）、东方证券股份有限公司（15%）、西北证券有限责任公司（15%）、北方国际信托股份有限公司（15%）、中原信托有限公司（15%）于 2001 年 12 月 27 日共同出资设立，当时注册资本为壹亿元人民币。2007 年 5 月 21 日，经中国证监会批准，公司完成股权结构调整，现有股东为长城证券股份有限公司（47.059%）、东方证券股份有限公司（17.647%）、北方国际信托股份有限公司（17.647%）和中原信托有限公司（17.647%）。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，将注册资本增加至壹亿伍仟万元人民币。公司经营范围是基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末，公司管理的基金有：长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金、长城久恒灵活配置混合型证券投资基金、长城久泰沪深 300 指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长混合型证券投资基金 (LOF)、长城品牌优选混合型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力混合型证券投资基金、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长混合型证券投资基金、长城积极增利债券型证券投资基金、长城久兆中小板 300 指数分级证券投资基金（2018 年 8 月 13 日起转型为长城中证 500 指数增强型证券投资基金）、长城优化升级混合型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金、长城久利保本混合型证券投资基金、长城增强收益定期开放债券型证券投资基金、长城医疗保健混合型证券投资基金、长城工资宝货币市场基金、长城久鑫灵活配置混合型证券投资基金、长城久盈纯债分级债券型证券投资基金、长城稳固收益债券型证券投资基金、长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金、长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长城久惠保本混合型证券投资基金（2018 年 8 月 2 日起转型为长城久惠灵活配置混合型证券投资基金）、长城久祥保本混合型证券投资基金、长城新策略灵活配置混合型证券投资基金、长城久安保本混合型证券投资基金、长城新优选混合型证券投资基金、长城久润保本混合型证券投资基金、长城久益保本混合型证券投资基金、长城新视野混合型证券投资基金、长城久源保本混合型证券投资基金、长城久鼎保本混合型证券投资基金、长城久盛安稳纯债两年定期开放债券型证券投资基金、长城久稳债券型证券投资基金、长城久信债券型证券投资基金、长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金、长城转型成长灵活配置混合型证券投资

基金、长城创新动力灵活配置混合型证券投资基金、长城收益宝货币市场基金、长城智能产业灵活配置混合型证券投资基金、长城久荣纯债定期开放债券型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵波	长城景气行业龙头混合、长城改革红利混合、长城转型成长混合、长城创新动力混合、长城双动力和长城久鑫混合基金的基金经理	2014 年 4 月 24 日	-	10 年	男，伦敦大学皇家霍洛威学院学士、伦敦城市大学卡斯商学院硕士、中国社会科学院博士。曾就职于中银国际证券有限责任公司。2011 年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城品牌优选股票型证券投资基金”基金经理助理。

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城景气行业龙头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，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的现象。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年上半年，市场风格相对去年有了较大的变化，价值股除了在年初两个月有较好表现后，都呈现出了调整，成长股的反弹也受到贸易战的影响比预期要差。另外今年的黑天鹅事件也较以往更多，不仅因为中美贸易战的开打造成的中兴事件，同时经济尤其金融去杠杆的环境下暴露出了很多风险问题。本基金的操作还是消费和医药为主，用较低的仓位参与了成长股的反弹。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 -12.09%，业绩比较基准收益率为 -5.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年大盘的下跌空间有限，市场的悲观预期得到了充分的释放，但反弹的高度和持久度需要一方面观察中美贸易战是否能够趋缓，另一方面收紧的货币政策和财政政策能否松动。如果经济政策转向，市场将会迎来强度较大的反弹，利好的是在宏观经济偏紧下的超跌板块，包括建筑建材，银行保险、地产等。在上述原因尚未明朗的前提下，消费医药仍然是防御性最强的配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人成立了受托资产估值委员会，为基金估值业务的最高决策机构，由公司总经理、分管估值业务副总经理、督察长、投资总监、研究部总经理、运行保障部总经理、基金会计、基金经理和行业研究员、金融工程研究员等组成，公司监察稽核人员列席受托资产估值委员会。受托资产估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。受托资产估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。基金经理作为估值委员会成员，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。基金经理有权出席估值委员会会议，但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署债券估值数据服务协议、流通受限股票流动性折扣委托计算协议，由其按约定提供债券品种的估值数据及流通受限股票流动性折扣数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金无需要说明的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的

基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款		11,260,184.87	14,009,144.13
结算备付金		445,204.21	434,402.68
存出保证金		59,091.37	37,985.57
交易性金融资产		43,028,346.70	50,437,436.00
其中：股票投资		43,028,346.70	50,437,436.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	1,108,336.08
应收利息		2,592.09	3,523.68
应收股利		-	-
应收申购款		10,621.78	1,613.15
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		54,806,041.02	66,032,441.29
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日

负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	439,035.50
应付赎回款		494.59	4,696.21
应付管理人报酬		69,372.36	82,884.17
应付托管费		11,562.08	13,814.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		202,937.23	244,263.03
应交税费		72,000.00	72,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		133,892.94	280,004.84
负债合计		490,259.20	1,136,697.77
所有者权益：			
实收基金		49,392,872.47	51,885,814.89
未分配利润		4,922,909.35	13,009,928.63
所有者权益合计		54,315,781.82	64,895,743.52
负债和所有者权益总计		54,806,041.02	66,032,441.29

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0997 元，基金份额总额 49,392,872.47 份。

6.2 利润表

会计主体：长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-5,957,715.31	2,055,175.27
1.利息收入		55,543.53	75,548.64
其中：存款利息收入		54,967.91	61,838.36
债券利息收入		229.87	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		345.75	13,710.28
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,516,722.26	-1,737,031.72

其中：股票投资收益		-3,770,798.00	-2,034,194.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-88,455.43	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		342,531.17	297,162.52
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,500,747.32	3,713,109.16
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		4,210.74	3,549.19
减：二、费用		1,522,048.20	1,538,903.48
1.管理人报酬		449,141.15	475,628.44
2.托管费		74,856.94	79,271.39
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		862,591.16	843,029.69
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		0.82	-
7.其他费用		135,458.13	140,973.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,479,763.51	516,271.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,479,763.51	516,271.79

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	51,885,814.89	13,009,928.63	64,895,743.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	-7,479,763.51	-7,479,763.51

期净利润)			
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)	-2,492,942.42	-607,255.77	-3,100,198.19
其中:1.基金申购款	2,917,703.27	634,421.72	3,552,124.99
2.基金赎回款	-5,410,645.69	-1,241,677.49	-6,652,323.18
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)	49,392,872.47	4,922,909.35	54,315,781.82
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
项目	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)	59,283,468.88	9,042,785.29	68,326,254.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	516,271.79	516,271.79
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)	-5,824,984.49	-803,369.46	-6,628,353.95
其中:1.基金申购款	1,247,969.65	163,195.50	1,411,165.15
2.基金赎回款	-7,072,954.14	-966,564.96	-8,039,519.10
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)	53,458,484.39	8,755,687.62	62,214,172.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

何伟

基金管理人负责人

熊科金

主管会计工作负责人

赵永强

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长城景气行业龙头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[2009]386号文《关于核准长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由长城基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集，本基金的基金合同于2009年6月30日正式生效。本基金首次设立募集的规模为1,964,631,732.69份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。基金管理人为长城基金管理有限公司，注册登记机构为长城基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金业绩比较基准为： $55\% \times \text{沪深300指数收益率} + 45\% \times \text{中债总财富指数收益率}$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2018年06月30日的财务状况以及自2018年01月01日至2018年06月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，证券(股票)交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 营业税、增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助

服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期无对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长城基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金代销机构
长城证券股份有限公司（“长城证券”）	基金管理人股东、基金代销机构

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
长城证券	554,256,003.34	97.74%	28,370,420.30	5.12%

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
长城证券	2,289,458.38	100.00%	-	-

6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
长城证券	4,000,000.00	100.00%	10,000,000.00	15.87%

6.4.8.1.4 权证交易

注：本基金本期及上年度可比期间未通过关联交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长城证券	516,179.32	97.74%	191,016.32	94.13%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长城证券	26,421.48	5.12%	26,421.48	14.07%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除券商需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。

管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	449,141.15	475,628.44
其中：支付销售机构的客户维护费	95,525.18	103,151.23

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

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，由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	74,856.94	79,271.39

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的基金管理人于本期及上年度可比期间未运用自有资金投资于本基金份额，于本期末及上年度可比期末亦未持有本基金份额。

6.4.8.4.2 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

注：除基金管理人之外的本基金其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

中国建设银行	11,260,184.87	50,525.71	13,498,351.76	57,453.41
--------	---------------	-----------	---------------	-----------

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：基金本期及上年度可比期间未有在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.9 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金于本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 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
603939	益丰药房	2018年4月17日	重大事项停牌	53.06	2018年7月16日	65.69	19,000	1,161,053.00	1,008,140.00	-
002436	兴森科技	2018年6月14日	重大事项停牌	4.29	-	-	5,000	47,702.63	21,450.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金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为0.00元，无质押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0.00元，无质押债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

管理层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 2018 年 06 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 41,998,756.70 元，划分为第二层次的余额为人民币 1,029,590.00 元，无划分为第三层次余额。

公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

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归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(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。

§ 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	43,028,346.70	78.51
	其中：股票	43,028,346.70	78.51
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,705,389.08	21.36
7	其他各项资产	72,305.24	0.13
8	合计	54,806,041.02	100.00

7.2 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	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	739,950.00	1.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,839,076.45	56.78
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	4,200,030.25	7.73
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,914,750.00	7.21
I	信息传输、软件和信息技术服务业	981,450.00	1.81
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,545,840.00	2.85
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	807,250.00	1.49
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	43,028,346.70	79.22

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	000963	华东医药	45,977	2,218,390.25	4.08
2	000860	顺鑫农业	56,000	2,100,000.00	3.87
3	002304	洋河股份	15,000	1,974,000.00	3.63
4	603589	口子窖	29,000	1,782,050.00	3.28
5	000596	古井贡酒	20,000	1,775,600.00	3.27
6	000858	五粮液	22,000	1,672,000.00	3.08
7	600754	锦江股份	44,000	1,626,240.00	2.99
8	601888	中国国旅	24,000	1,545,840.00	2.85
9	600258	首旅酒店	55,000	1,494,350.00	2.75
10	600887	伊利股份	49,000	1,367,100.00	2.52

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站

(www.ccfund.com.cn) 的半年度报告正文。

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	601155	新城控股	5,628,461.55	8.67
2	603799	华友钴业	4,930,043.00	7.60
3	000651	格力电器	4,300,319.91	6.63
4	002008	大族激光	3,908,349.00	6.02
5	002460	赣锋锂业	3,480,190.00	5.36
6	002497	雅化集团	3,334,731.28	5.14
7	600340	华夏幸福	3,260,124.94	5.02
8	601318	中国平安	3,250,235.00	5.01
9	000002	万科A	3,188,328.00	4.91
10	300618	寒锐钴业	3,183,466.00	4.91
11	002202	金风科技	3,170,060.26	4.88
12	000963	华东医药	3,083,634.30	4.75
13	600887	伊利股份	3,038,030.00	4.68
14	601888	中国国旅	2,994,904.05	4.61
15	300601	康泰生物	2,839,209.32	4.38
16	601009	南京银行	2,838,872.00	4.37
17	300136	信维通信	2,705,167.00	4.17
18	002466	天齐锂业	2,621,054.25	4.04

19	002304	洋河股份	2,542,831.00	3.92
20	600036	招商银行	2,516,583.00	3.88
21	600132	重庆啤酒	2,479,336.00	3.82
22	002217	合力泰	2,431,016.85	3.75
23	300059	东方财富	2,426,461.16	3.74
24	600600	青岛啤酒	2,424,611.00	3.74
25	300232	洲明科技	2,399,605.00	3.70
26	600029	南方航空	2,379,824.00	3.67
27	300170	汉得信息	2,364,676.00	3.64
28	600703	三安光电	2,332,613.26	3.59
29	601601	中国太保	2,311,415.00	3.56
30	002146	荣盛发展	2,285,073.00	3.52
31	600487	亨通光电	2,271,698.00	3.50
32	300413	芒果超媒	2,254,494.56	3.47
33	000069	华侨城 A	2,245,614.00	3.46
34	000860	顺鑫农业	2,196,770.00	3.39
35	000333	美的集团	2,184,552.24	3.37
36	600258	首旅酒店	2,089,989.22	3.22
37	000681	视觉中国	2,075,104.08	3.20
38	000977	浪潮信息	2,070,495.60	3.19
39	002384	东山精密	2,040,568.00	3.14
40	300296	利亚德	2,028,476.00	3.13
41	000568	泸州老窖	2,028,387.00	3.13
42	601111	中国国航	1,992,035.30	3.07
43	600588	用友网络	1,954,461.00	3.01
44	600030	中信证券	1,916,369.00	2.95
45	000418	小天鹅 A	1,894,573.28	2.92
46	600038	中直股份	1,851,773.00	2.85
47	601100	恒立液压	1,850,423.00	2.85
48	000858	五粮液	1,846,923.00	2.85
49	603589	口子窖	1,829,031.95	2.82
50	002035	华帝股份	1,828,907.12	2.82
51	000661	长春高新	1,823,715.15	2.81
52	600760	中航沈飞	1,820,568.00	2.81
53	601636	旗滨集团	1,819,278.00	2.80
54	600028	中国石化	1,781,500.00	2.75

55	600466	蓝光发展	1,726,042.00	2.66
56	000596	古井贡酒	1,725,077.55	2.66
57	002456	欧菲科技	1,711,349.00	2.64
58	600346	恒力股份	1,706,124.00	2.63
59	600276	恒瑞医药	1,705,691.00	2.63
60	300251	光线传媒	1,697,751.00	2.62
61	600606	绿地控股	1,697,625.64	2.62
62	300383	光环新网	1,686,700.00	2.60
63	600754	锦江股份	1,675,307.44	2.58
64	603788	宁波高发	1,660,771.00	2.56
65	601336	新华保险	1,656,112.00	2.55
66	002192	融捷股份	1,640,310.00	2.53
67	603039	泛微网络	1,637,526.40	2.52
68	002709	天赐材料	1,581,706.90	2.44
69	600900	长江电力	1,536,297.00	2.37
70	002439	启明星辰	1,535,096.00	2.37
71	002531	天顺风能	1,528,598.80	2.36
72	002475	立讯精密	1,521,257.35	2.34
73	600271	航天信息	1,506,576.00	2.32
74	300178	腾邦国际	1,481,298.40	2.28
75	600809	山西汾酒	1,457,994.00	2.25
76	601668	中国建筑	1,457,429.00	2.25
77	600763	通策医疗	1,431,892.00	2.21
78	600048	保利地产	1,427,351.05	2.20
79	002572	索菲亚	1,419,856.00	2.19
80	603288	海天味业	1,409,932.29	2.17
81	002343	慈文传媒	1,408,323.00	2.17
82	300596	利安隆	1,400,605.58	2.16
83	603019	中科曙光	1,387,478.00	2.14
84	300036	超图软件	1,364,576.66	2.10
85	002727	一心堂	1,330,767.92	2.05

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	000651	格力电器	5,916,388.87	9.12
2	600487	亨通光电	5,804,120.37	8.94
3	601155	新城控股	5,224,059.90	8.05
4	600029	南方航空	4,870,007.70	7.50
5	603799	华友钴业	4,631,470.00	7.14
6	000002	万科A	4,238,449.15	6.53
7	000418	小天鹅A	4,150,446.00	6.40
8	600048	保利地产	4,053,173.94	6.25
9	000568	泸州老窖	3,779,930.63	5.82
10	000858	五粮液	3,762,916.00	5.80
11	002008	大族激光	3,605,068.00	5.56
12	002460	赣锋锂业	3,446,773.88	5.31
13	600176	中国巨石	3,395,725.00	5.23
14	300618	寒锐钴业	3,376,689.96	5.20
15	002035	华帝股份	3,203,006.00	4.94
16	600346	恒力股份	3,100,147.00	4.78
17	002027	分众传媒	3,081,143.00	4.75
18	002497	雅化集团	3,074,154.00	4.74
19	601318	中国平安	3,045,949.00	4.69
20	600132	重庆啤酒	3,000,070.00	4.62
21	002202	金风科技	2,995,263.11	4.62
22	600340	华夏幸福	2,991,532.04	4.61
23	601009	南京银行	2,861,990.00	4.41
24	600600	青岛啤酒	2,814,189.00	4.34
25	002466	天齐锂业	2,778,000.00	4.28
26	300136	信维通信	2,716,680.00	4.19
27	603788	宁波高发	2,514,798.00	3.88
28	300232	洲明科技	2,486,120.40	3.83
29	002217	合力泰	2,469,888.00	3.81
30	600036	招商银行	2,458,976.00	3.79
31	600183	生益科技	2,378,187.00	3.66
32	300059	东方财富	2,372,191.54	3.66
33	002146	荣盛发展	2,369,537.00	3.65
34	300413	芒果超媒	2,325,088.00	3.58
35	000681	视觉中国	2,290,016.00	3.53
36	600703	三安光电	2,285,343.00	3.52
37	300170	汉得信息	2,229,646.88	3.44

38	601601	中国太保	2,150,597.00	3.31
39	000069	华侨城 A	2,127,325.00	3.28
40	601100	恒立液压	2,113,161.38	3.26
41	300296	利亚德	2,102,201.00	3.24
42	002714	牧原股份	2,101,241.00	3.24
43	000977	浪潮信息	2,026,239.60	3.12
44	600887	伊利股份	2,015,909.00	3.11
45	601636	旗滨集团	1,966,050.00	3.03
46	601111	中国国航	1,823,848.00	2.81
47	600038	中直股份	1,805,292.80	2.78
48	600606	绿地控股	1,790,534.00	2.76
49	300203	聚光科技	1,756,995.37	2.71
50	600760	中航沈飞	1,739,380.00	2.68
51	600438	通威股份	1,686,470.00	2.60
52	601888	中国国旅	1,678,180.00	2.59
53	600588	用友网络	1,667,155.00	2.57
54	300251	光线传媒	1,663,710.00	2.56
55	600276	恒瑞医药	1,641,172.00	2.53
56	002192	融捷股份	1,628,274.99	2.51
57	600028	中国石化	1,616,055.00	2.49
58	600030	中信证券	1,611,545.00	2.48
59	603039	泛微网络	1,587,332.00	2.45
60	002456	欧菲科技	1,585,203.00	2.44
61	300383	光环新网	1,579,193.00	2.43
62	600900	长江电力	1,551,795.00	2.39
63	002709	天赐材料	1,545,572.00	2.38
64	601336	新华保险	1,517,799.00	2.34
65	600466	蓝光发展	1,515,058.00	2.33
66	002475	立讯精密	1,477,916.00	2.28
67	000968	蓝焰控股	1,452,242.87	2.24
68	300601	康泰生物	1,449,639.00	2.23
69	002439	启明星辰	1,448,442.00	2.23
70	002531	天顺风能	1,435,516.00	2.21
71	603019	中科曙光	1,412,713.00	2.18
72	600809	山西汾酒	1,412,230.00	2.18
73	300596	利安隆	1,385,315.00	2.13
74	002343	慈文传媒	1,378,356.00	2.12
75	300178	腾邦国际	1,360,153.00	2.10

76	600763	通策医疗	1,332,971.00	2.05
----	--------	------	--------------	------

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	282,959,344.29
卖出股票收入（成交）总额	284,096,888.27

注：买入股票成本和卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未进行股指期货投资，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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行国债期货投资，期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

7.12.2

基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

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	59,091.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,592.09
5	应收申购款	10,621.78

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,305.24

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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
3,226	15,310.87	185,018.15	0.37%	49,207,854.32	99.63%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

注：同时为基金管理人高级管理人员和基金经理的，分别计算在内。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年6月30日）基金份额总额	1,964,631,732.69
本报告期期初基金份额总额	51,885,814.89
本报告期基金总申购份额	2,917,703.27
减：本报告期基金总赎回份额	5,410,645.69
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	49,392,872.47

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人重大人事变动

自2018年2月13日起，桑煜先生不再担任长城基金管理有限公司副总经理。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

在本报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所未发生变化。

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

本基金本报告期基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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	
长城证券	3	554,256,003.34	97.74%	516,179.32	97.74%	-
国信证券	2	8,769,055.72	1.55%	8,166.67	1.55%	-
东兴证券	1	4,031,173.50	0.71%	3,754.24	0.71%	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
天源证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
联讯证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-

太平洋证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
宏信证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内共新增太平洋证券 2 个专用交易单元，截止本报告期末共计 56 个交易单元。

2、专用席位的选择标准和程序 本基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，能满足基金运作的合法、合规需求；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金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、个股分析报告及其他专门报告。

根据上述标准考察确定后，基金管理人和被选中的证券经营机构签订委托协议，并通知托管人。基金管理人应根据有关规定，在基金的中期报告和年度报告中将所选证券经营机构的有关情况、基金通过该证券经营机构买卖证券的成交量、支付的佣金等予以披露。

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
长城证券	2,289,458.38	100.00%	4,000,000.00	100.00%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

招商证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-

§ 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

注：本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。