
景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证
券投资基金 2019 年半年度报告摘要

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 23 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农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。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合
场内简称	无
基金主代码	005007
交易代码	005007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 27 日
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	114,714,801.57 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，同时适当投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票，在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类、权益类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。</p> <p>2、期限配置策略</p> <p>为合理控制本基金开放期的流动性风险，并满足每次开放期的流动性需求，本基金在每个封闭期将适当的采取期限配置策略，即将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金封闭期限进行适当的匹配。</p> <p>3、固定收益类资产投资策略</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、权益资产投资策略</p> <p>本基金股票投资遵循“自下而上”的个股选择策略，本基金将从定性及定量两个方面加以考察分析投资标的。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×85%+ 沪深 300 指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	景顺长城基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 姓名	杨皞阳	贺倩

负责人	联系电话	0755-82370388	010-66060069
	电子邮箱	investor@igwfm.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008888606	95599
传真		0755-22381339	010-68121816

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.igwfm.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	7,642,085.41
本期利润	10,913,160.47
加权平均基金份额本期利润	0.0646
本期基金份额净值增长率	5.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0459
期末基金资产净值	120,694,796.57
期末基金份额净值	1.0521

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

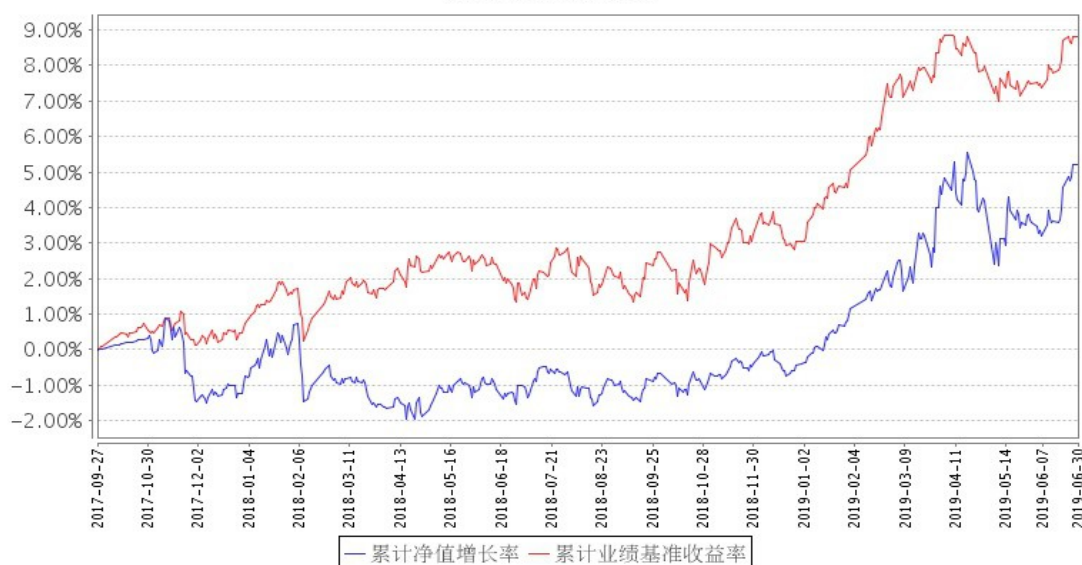
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.56%	0.22%	1.26%	0.17%	0.30%	0.05%
过去三个月	1.18%	0.41%	0.45%	0.21%	0.73%	0.20%
过去六个月	5.62%	0.36%	5.62%	0.22%	0.00%	0.14%
过去一年	6.27%	0.27%	6.84%	0.22%	-0.57%	0.05%
自基金合同	5.21%	0.24%	8.83%	0.20%	-3.62%	0.04%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 70% (开放期开始前 10 个工作日至开放期结束后 10 个工作日内不受此比例限制), 股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 30%, 其中, 本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。任一开放期内, 本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%, 封闭期内不受前述 5% 的限制。本基金的建仓期为自 2017 年 9 月 27 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时, 本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司 (以下简称“公司”或“本公司”) 是经中国证监会证监基金字 [2003] 76 号文批准设立的证券投资基金管理公司, 由长城证券股份有限公司、景顺资产管理有限公司、开滦 (集团) 有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立, 并于 2003 年 6 月 9 日获得开业批文, 注册资本 1.3 亿元人民币, 目前, 各家出资比例分别为 49%、49%、1%、1%。总部设在深圳, 在北京、上海、广州设有分公司。

截至 2019 年 6 月 30 日，景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 75 只开放式基金，包括景顺长城景系列开放式证券投资基金、景顺长城内需增长混合型证券投资基金、景顺长城鼎益混合型证券投资基金(LOF)、景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)、景顺长城新兴成长混合型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金、景顺长城公司治理混合型证券投资基金、景顺长城能源基建混合型证券投资基金、景顺长城中小盘混合型证券投资基金、景顺长城稳定收益债券型证券投资基金、景顺长城大中华混合型证券投资基金、景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金、景顺长城优信增利债券型证券投资基金、景顺长城支柱产业混合型证券投资基金、景顺长城品质投资混合型证券投资基金、景顺长城四季金利债券型证券投资基金、景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金、景顺长城沪深 300 指数增强型证券投资基金、景顺长城景颐双利债券型证券投资基金、景顺长城景益货币市场基金、景顺长城成长之星股票型证券投资基金、景顺长城中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城优质成长股票型证券投资基金、景顺长城优势企业混合型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金、景顺长城中证 TMT150 交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城研究精选股票型证券投资基金、景顺长城景丰货币市场基金、景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城量化精选股票型证券投资基金、景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金、景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中证 TMT150 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城泰和回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金、景顺长城改革机遇灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景颐宏利债券型证券投资基金、景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金、景顺长城低碳科技主题灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城环保优势股票型证券投资基金、景顺长城量化新动力股票型证券投资基金、景顺长城景盈双利债券型证券投资基金、景顺长城景泰汇利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城顺益回报混合型证券投资基金、景顺长城泰安回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景泰丰利纯债债券型证券投资基金、景顺长城景颐丰利债券型证券投资基金、景顺长城政策性金融债债券型证券投资基金、景顺长城中证 500 行业中性低波动指数型证券投资基金、景顺长城沪港深领先科技股票型证券投资基金、景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金、景顺长城睿成灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景泰稳利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城量化平衡灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城泰恒回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城量化小盘股票型证券投资基金、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通

交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城 MSCI 中国 A 股国际通指数增强型证券投资基金、景顺长城量化先锋混合型证券投资基金、景顺长城景泰聚利纯债债券型证券投资基金、景顺长城景泰鑫利纯债债券型证券投资基金、景顺长城智能生活混合型证券投资基金、景顺长城中证 500 指数增强型证券投资基金、景顺长城集英成长两年定期开放混合型证券投资基金、景顺长城量化港股通股票型证券投资基金、景顺长城景泰盈利纯债债券型证券投资基金。其中景顺长城景系列开放式证券投资基金下设景顺长城优选混合型证券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资部门全体人员的共同努力，争取良好投资业绩。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
万梦	本基金的基金经理	2017 年 9 月 27 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。
成念良	本基金的基金经理	2017 年 9 月 27 日	2019 年 1 月 24 日	10	管理学硕士。曾担任大公国际资信评级有限公司评级部高级信用分析师，平安大华基金投研部信用研究员、专户业务部投资经理 2015 年 9 月加入本公司，自 2015 年 12 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遵规守信情况的说明

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、《景顺长城景瑞睿利回报定期开放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，本基金份额净值增长率为 5.62%，业绩比较基准收益率为 5.62%。

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部更全面的因素来判断，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其适用性的情况时，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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—景顺长城基金管理有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，景顺长城基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；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

本托管人认为，景顺长城基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§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：景顺长城景瑞睿利回报定期开放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	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	2,336,618.82	932,931.33
结算备付金	165,614.11	-
存出保证金	30,741.83	14,445.43
交易性金融资产	147,863,221.13	276,641,970.80
其中：股票投资	22,110,636.23	15,535,970.80
基金投资	-	-
债券投资	125,752,584.90	261,106,000.00
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	971.20	-
应收利息	2,696,069.49	4,748,925.16
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	153,093,236.58	282,338,272.72
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2019 年 6 月 30 日	2018 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	32,088,631.87	76,227,705.16
应付证券清算款	-	-

应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	98,033.21	174,526.18
应付托管费	24,508.32	43,631.53
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	53,470.31	25,775.55
应交税费	11,857.93	13,049.02
应付利息	16,140.24	39,863.04
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	105,798.13	369,000.00
负债合计	32,398,440.01	76,893,550.48
所有者权益：		
实收基金	114,714,801.57	206,246,332.57
未分配利润	5,979,995.00	-801,610.33
所有者权益合计	120,694,796.57	205,444,722.24
负债和所有者权益总计	153,093,236.58	282,338,272.72

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0521 元，基金份额总额 114,714,801.57 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城景瑞睿利回报定期开放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	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
一、收入	13,094,834.14	4,174,797.30
1. 利息收入	4,061,571.35	8,503,264.72
其中：存款利息收入	20,745.40	416,619.81
债券利息收入	4,033,372.29	7,695,871.94
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	7,453.66	390,772.97
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	5,762,187.73	-6,880,543.26
其中：股票投资收益	5,028,038.43	-6,642,267.39
基金投资收益	-	-
债券投资收益	589,952.47	-402,278.97
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	144,196.83	164,003.10
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,271,075.06	2,552,075.84

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
减：二、费用	2,181,673.67	4,043,244.47
1. 管理人报酬	858,594.26	1,842,177.47
2. 托管费	214,648.58	460,544.35
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	160,555.03	283,442.45
5. 利息支出	813,314.74	1,240,016.43
其中：卖出回购金融资产支出	813,314.74	1,240,016.43
6. 税金及附加	9,781.05	11,990.23
7. 其他费用	124,780.01	205,073.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,913,160.47	131,552.83
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,913,160.47	131,552.83

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城景瑞睿利回报定期开放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）	206,246,332.57	-801,610.33	205,444,722.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	10,913,160.47	10,913,160.47
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）	-91,531,531.00	-4,131,555.14	-95,663,086.14
其中：1. 基金申购款	75,095.05	3,678.42	78,773.47
2. 基金赎回款	-91,606,626.05	-4,135,233.56	-95,741,859.61
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	114,714,801.57	5,979,995.00	120,694,796.57

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
(基金净值)			
一、期初所有者权益 (基金净值)	457,440,479.11	-5,636,822.67	451,803,656.44
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数 (本期利润)	-	131,552.83	131,552.83
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)	-162,872,177.58	2,563,125.37	-160,309,052.21
其中：1. 基金申购款	34,554.01	-532.69	34,021.32
2. 基金赎回款	-162,906,731.59	2,563,658.06	-160,343,073.53
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)	294,568,301.53	-2,942,144.47	291,626,157.06

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

景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2017]第 1019 号《关于准予景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金注册的批复》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《景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 457,229,112.87 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 895 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 9 月 27 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 457,440,479.11 份基金份额,其中认购资金利息折合 211,366.24 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为依法发行的债券(包括国内依法发行上市的国家债券、金融债券、次级债券、企业债券、公司债券、可转换债券(含分离型可转换债券)、中央银行票据、中期票据、短期融资券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、同业存单、资产支持证券、银行存款(包括协议存款、通知存款、定期存款)等。本基金同时投资于股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证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，但需符合中国证监会的相关规定。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 70%(开放期开始前 10 个工作日至开放期结束后 10 个工作日内不受前述比例限制)，股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 30%，其中，本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%。任一开放期内，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。封闭期内不受前述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为：中证综合债指数收益率× 85%+ 沪深 300 指数收益率×15%。

本基金以定期开放的方式运作。本基金以 6 个月为一个封闭期，封闭期为自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)6 个月的期间。本基金在相邻两个封闭期之间设置开放期，自封闭期结束之后第一个工作日起进入开放期，每个开放期为 5 至 15 个工作日。封闭期内本基金不接受基金份额的申购和赎回，亦不上市交易。

本财务报表由本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司于 2019 年 8 月 21 日批准报出。

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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 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 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 日期间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、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

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、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。

(2) 对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，股票的股息、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) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司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。对基金持有的上市公司限售股，

解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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
于本报告期，并无与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
景顺长城基金管理有限公司	登记机构、基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金销售机构、基金托管人
长城证券（“长城证券”）	基金销售机构、基金管理人的股东

注：下述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		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	
	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	50,417,295.28	49.53	79,446,087.49	44.45

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
长城证券	46,953.42	49.53	19,260.45	41.99
关联方名称	上年度可比期间			
	2018年1月1日至2018年6月30日			

	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
长城证券	73,988.52	44.45	13,459.57	58.77

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 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	858,594.26	1,842,177.47
其中:支付销售机构的客户维护 费	379,915.00	745,039.95

注:支付基金管理人景顺长城基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.00%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

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托管费	214,648.58	460,544.35

注:支付基金托管人农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X0.25%/当年天数。

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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

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

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未投资本基金。

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 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
农业银行	2,336,618.82	10,017.83	914,882.46	52,784.36

注：本基金的活期银行存款由基金托管人农业银行保管，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

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2019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

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 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	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2019 年 6 月 30 日止，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 32,088,631.87 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
011802201	18 亦庄控股 SCP004	2019 年 7 月 2 日	100.53	100,000	10,053,000.00
011900905	19 扬子大桥 SCP002	2019 年 7 月 2 日	100.22	100,000	10,022,000.00
101551034	15 赣高速 MTN002	2019 年 7 月 2 日	101.50	37,000	3,755,500.00
101800842	18 华侨城 MTN002	2019 年 7 月 2 日	101.64	100,000	10,164,000.00

合计				337,000	33,994,500.00
----	--	--	--	---------	---------------

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未从事证券交易所债券正回购交易，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

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 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属于第一层次的余额为 27,185,114.53 元，属于第二层次的余额为 120,678,106.60 元，无属于第三层次的余额。（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属于第一层次的余额为 15,535,970.80 元，属于第二层次的余额为 261,106,000.00 元，无属于第三层次的余额。）

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、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、交易不活跃期间及限售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。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2018 年 12 月 31 日：无）。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(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	22,110,636.23	14.44
	其中：股票	22,110,636.23	14.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	125,752,584.90	82.14
	其中：债券	125,752,584.90	82.14
	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	2,502,232.93	1.63
8	其他各项资产	2,727,782.52	1.78
9	合计	153,093,236.58	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	839,645.00	0.70
C	制造业	13,135,535.31	10.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,318,630.32	4.41
K	房地产业	2,793,719.00	2.31
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	23,106.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	22,110,636.23	18.32

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	72,479	3,986,345.00	3.30
2	000568	泸州老窖	41,100	3,322,113.00	2.75
3	601939	建设银行	413,878	3,079,252.32	2.55
4	601398	工商银行	380,200	2,239,378.00	1.86
5	601155	新城控股	47,900	1,906,899.00	1.58
6	603899	晨光文具	40,880	1,797,493.60	1.49
7	002304	洋河股份	13,468	1,637,170.08	1.36
8	300482	万孚生物	41,100	1,549,470.00	1.28
9	600048	保利地产	69,500	886,820.00	0.73
10	600028	中国石化	153,500	839,645.00	0.70

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

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	3,383,024.00	1.65
2	600466	蓝光发展	3,172,270.20	1.54
3	000961	中南建设	3,166,599.00	1.54
4	002304	洋河股份	3,139,418.00	1.53
5	001979	招商蛇口	3,138,133.00	1.53
6	002463	沪电股份	3,133,849.00	1.53
7	601939	建设银行	2,960,257.36	1.44
8	000568	泸州老窖	2,719,948.00	1.32

9	601186	中国铁建	2,502,940.00	1.22
10	601398	工商银行	2,110,110.00	1.03
11	000596	古井贡酒	2,102,806.00	1.02
12	600741	华域汽车	2,059,393.00	1.00
13	600104	上汽集团	2,046,324.00	1.00
14	600048	保利地产	1,927,598.00	0.94
15	601601	中国太保	1,675,694.50	0.82
16	601336	新华保险	1,672,449.00	0.81
17	300498	温氏股份	1,617,255.00	0.79
18	000651	格力电器	1,054,635.00	0.51
19	601211	国泰君安	1,050,515.00	0.51
20	603197	保隆科技	1,048,410.00	0.51

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	600048	保利地产	3,663,561.00	1.78
2	001979	招商蛇口	3,336,055.00	1.62
3	600466	蓝光发展	3,281,014.80	1.60
4	000001	平安银行	3,154,890.00	1.54
5	000961	中南建设	3,142,124.43	1.53
6	002463	沪电股份	3,093,065.36	1.51
7	000651	格力电器	2,671,647.31	1.30
8	601186	中国铁建	2,553,940.00	1.24
9	603899	晨光文具	2,386,247.00	1.16
10	002223	鱼跃医疗	2,362,981.00	1.15
11	600741	华域汽车	2,203,158.15	1.07
12	300498	温氏股份	2,182,401.72	1.06
13	000596	古井贡酒	2,182,040.00	1.06
14	601336	新华保险	2,007,316.75	0.98
15	600104	上汽集团	1,854,961.00	0.90
16	601601	中国太保	1,677,720.00	0.82
17	601155	新城控股	1,666,578.00	0.81
18	002304	洋河股份	1,603,649.84	0.78
19	300482	万孚生物	1,252,502.88	0.61
20	002475	立讯精密	1,124,542.86	0.55

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	49,742,190.36
--------------	---------------

卖出股票收入（成交）总额	53,229,485.22
--------------	---------------

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）填列，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	29,841,000.00	24.72
	其中：政策性金融债	19,724,000.00	16.34
4	企业债券	30,315,000.00	25.12
5	企业短期融资券	20,075,000.00	16.63
6	中期票据	40,424,000.00	33.49
7	可转债（可交换债）	5,097,584.90	4.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,752,584.90	104.19

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	112614	17 蛇口 02	100,000	10,235,000.00	8.48
2	101800842	18 华侨城 MTN002	100,000	10,164,000.00	8.42
3	101551034	15 赣高速 MTN002	100,000	10,150,000.00	8.41
4	101456057	14 榕交建 MTN001	100,000	10,146,000.00	8.41
5	108604	国开 1805	100,000	10,117,000.00	8.38

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

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

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	30,741.83
2	应收证券清算款	971.20
3	应收股利	-
4	应收利息	2,696,069.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,727,782.52

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113011	光大转债	1,134,948.00	0.94
2	113008	电气转债	641,390.40	0.53

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。

§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 (%)
4,214	27,222.31	3,045,451.79	2.65	111,669,349.78	97.35

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	21.07	0.00

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

1. 本期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。
2. 本期末本基金的基金经理未持有本基金。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年9月27日）基金份额总额	457,440,479.11
本报告期期初基金份额总额	206,246,332.57
本报告期基金总申购份额	75,095.05
减：本报告期基金总赎回份额	91,606,626.05
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	114,714,801.57

注：本报告期申购份额包括自由开放期申购份额，本期赎回份额包括自由开放期赎回份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：

报告期内本基金管理人无重大人事变动。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

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	
长城证券股份有限公司	1	50,417,295.28	49.53%	46,953.42	49.53%	-
海通证券股份有限公司	1	41,885,243.81	41.15%	39,008.52	41.15%	-
光大证券股份有限公司	2	9,492,276.69	9.32%	8,840.04	9.32%	-
中信证券股份有限公司	4	-	-	-	-	新增 1 个
大同证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-

中国国际金融股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
恒泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
上海华信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国盛证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增 1 个
方正证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

川财证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	新增 1 个
东兴证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-

注:基金专用交易单元的选择标准和程序如下:

1) 选择标准

- a、资金实力雄厚，信誉良好；
- b、财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- c、经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；
- d、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求；
- e、该证券经营机构具有较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告及其他专门报告以及全面的信息服务。并能根据基金管理人的特定要求，提供专门研究报告。

2) 选择程序

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	成交金额	占当期权 证 成交总额 的比例

长城证券股份有限公司	1,410,642.64	3.57%	348,459,000.00	28.40%	-	-
海通证券股份有限公司	35,569,911.22	90.08%	852,300,000.00	69.46%	-	-
光大证券股份有限公司	2,507,472.70	6.35%	26,300,000.00	2.14%	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
大同证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
恒泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

公司						
上海华信 证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
民生证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
平安证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
东方证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
方正证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
广发证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
天风证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
长江证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
川财证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源 证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
招商证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中国银河	-	-	-	-	-	-

证券股份 有限公司						
东兴证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华福证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
国信证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况
无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

景顺长城基金管理有限公司

2019 年 8 月 23 日