

# 长城价值领航混合型证券投资基金 2024 年中期报告

2024 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：北京银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 31 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 08 月 30 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作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	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>14</b>
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>40</b>
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	45

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 .....	45
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 .....	45
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 .....	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	46
7.12 投资组合报告附注 .....	46
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	47
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 .....	47
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>48</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	48
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 .....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	48
10.4 基金投资策略的改变 .....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	49
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 .....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.8 其他重大事件 .....	50
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>50</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	50
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>50</b>
12.1 备查文件目录 .....	50
12.2 存放地点 .....	51
12.3 查阅方式 .....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长城价值领航混合型证券投资基金	
基金简称	长城价值领航混合	
基金主代码	013387	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 12 月 28 日	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	442,419,980.85 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	长城价值领航混合 A	长城价值领航混合 C
下属分级基金的交 易代码	013387	013388
报告期末下属分级 基金的份额总额	371,151,013.06 份	71,268,967.79 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金坚守价值投资理念，挑选具有长期增长潜力的领先公司，力争为投资者带来长期财富回报，实现基金资产稳健增长。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金通过积极主动的研究，发现那些基本面优良的公司，以好的价格买入好公司，长期投资优质领先公司，同时考虑宏观经济趋势及行业景气变化，优化投资组合配置，力争实现长期稳健收益。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>5、国债期货投资策略</p> <p>本基金投资于国债期货，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p>

	本基金将通过对资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，根据基金资产组合情况适度进行资产支持证券的投资。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率（人民币）×10%+中债综合全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担因港股市场投资环境、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		长城基金管理有限公司	北京银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	祝函	贺凌
	联系电话	0755-29279006	010-66223348
	电子邮箱	zhuhan@ccfund.com.cn	heling@bankofbeijing.com.cn
客户服务电话		400-8868-666	95526
传真		0755-29279000	010-89661115
注册地址		深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 36 层 DEF 单元、38 层、39 层	北京市西城区金融大街甲 17 号首层
办公地址		深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 36 层 DEF 单元、38 层、39 层	北京市西城区金融大街丙 17 号
邮政编码		518046	100033
法定代表人		王军	霍学文

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	长城基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 36 层 DEF 单元、38 层、39 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(2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	长城价值领航混合 A	长城价值领航混合 C

本期已实现收益	-12,377,438.50	-2,534,050.43
本期利润	13,929,681.27	2,540,108.36
加权平均基金份额本期利润	0.0361	0.0342
本期加权平均净值利润率	5.47%	5.24%
本期基金份额净值增长率	5.71%	5.44%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024年6月30日)	
期末可供分配利润	-125,178,845.68	-24,618,749.05
期末可供分配基金份额利润	-0.3373	-0.3454
期末基金资产净值	255,612,098.59	48,469,988.95
期末基金份额净值	0.6887	0.6801
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	-31.13%	-31.99%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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“期末可供分配利润”的计算方法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。

### 3.2 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

长城价值领航混合 A

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

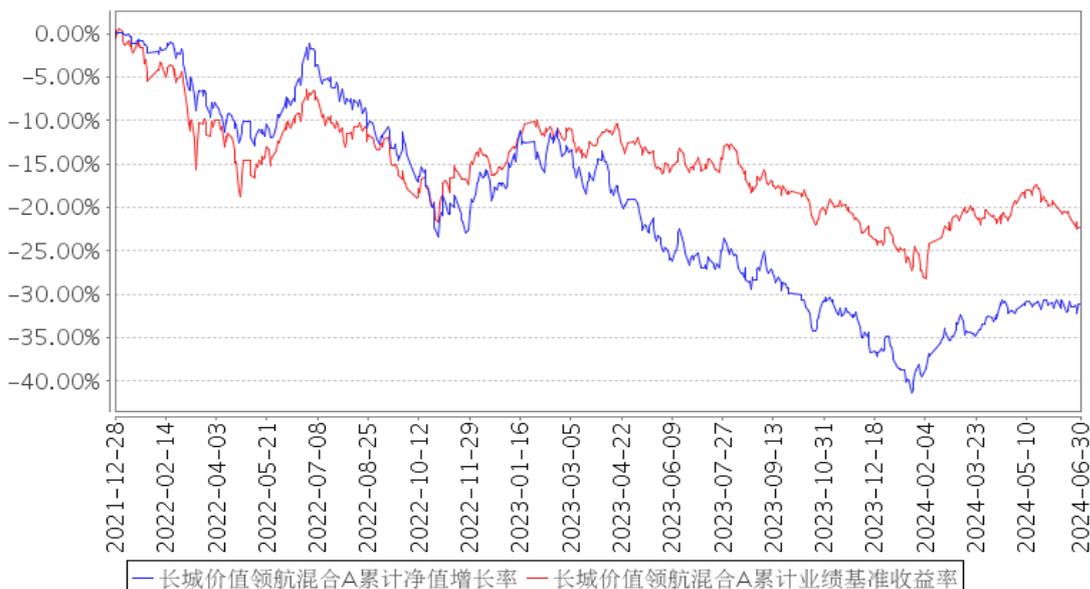
过去一个月	0.13%	0.86%	-3.02%	0.42%	3.15%	0.44%
过去三个月	3.42%	0.74%	-1.28%	0.64%	4.70%	0.10%
过去六个月	5.71%	0.89%	0.00%	0.80%	5.71%	0.09%
过去一年	-7.25%	0.89%	-8.28%	0.73%	1.03%	0.16%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-31.13%	0.95%	-22.29%	0.85%	-8.84%	0.10%

长城价值领航混合 C

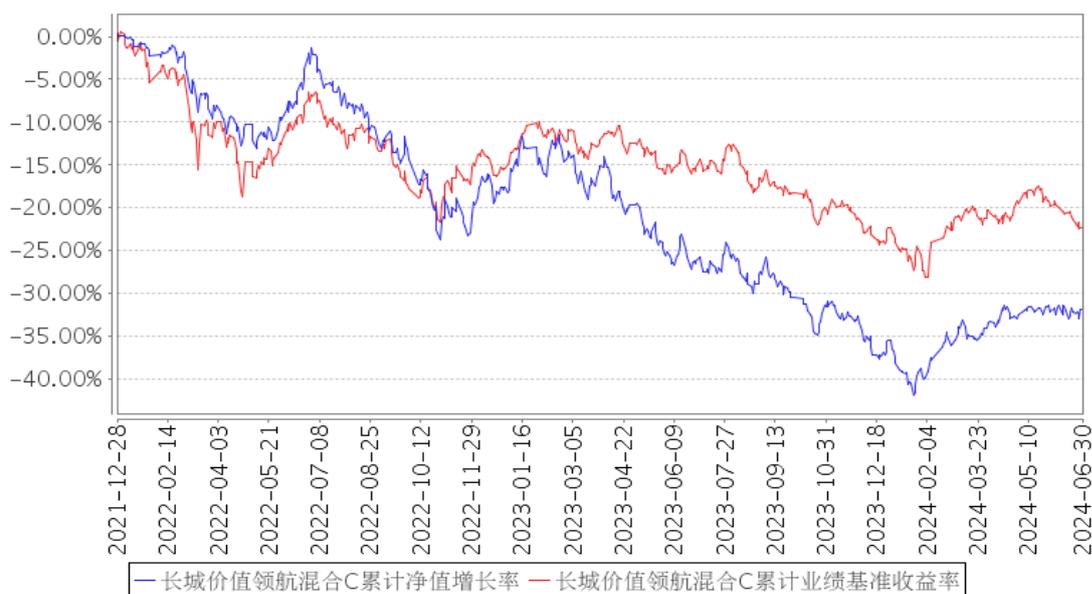
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.10%	0.86%	-3.02%	0.42%	3.12%	0.44%
过去三个月	3.30%	0.74%	-1.28%	0.64%	4.58%	0.10%
过去六个月	5.44%	0.89%	0.00%	0.80%	5.44%	0.09%
过去一年	-7.71%	0.89%	-8.28%	0.73%	0.57%	0.16%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-31.99%	0.95%	-22.29%	0.85%	-9.70%	0.10%

### 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

长城价值领航混合A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



长城价值领航混合C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：①本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%–95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不得包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；股指期货、国债期货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。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，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（以下简称“公司”）成立于 2001 年 12 月 27 日，是经中国证监会批准设立的第十五家公募基金管理公司，由长城证券有限责任公司（现长城证券股份有限公司）、东方证券有限责任公司（现东方证券股份有限公司）、中原信托投资有限公司（现中原信托有限公司）、西北证券有限责任公司和天津北方国际信托投资公司（现北方国际信托股份有限公司）共同出资设立，初始注册资本为人民币壹亿元。

2007 年 5 月 21 日，经中国证监会批准，公司股权结构变更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%），该股权结构稳定不变至今。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，公司注册资本增至人民币壹亿伍仟万元。

公司具有基金管理资格证书、特定（定向）客户资产管理业务资格、受托管理保险资金业务资格、合格境内机构投资者（QDII）资格、公募 REITs 业务资质等。截至 2024 年 6 月 30 日，公司旗下共管理 106 只开放式基金，产品线涵盖货币型、债券型、混合型、股票型、指数型、养老 FOF 以及 QDII 等各个类型，曾多次获得金牛奖、英华奖、明星基金奖等业内大奖。

#### 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		
杨建华	公司副总经理、投资总监、权益投资一部总经理、本基金的基金经理	2021 年 12 月 28 日	-	24 年	男，中国籍，硕士，注册会计师（CPA）。1991 年 7 月-1996 年 8 月曾就职于大庆石油管理局，1998 年 6 月-1999 年 10 月曾就职于华为技术有限公司，1999 年 10 月-2000 年 5 月曾就职于深圳市和君创业投资公司，2000 年 5 月-2001 年 9 月曾就职于长城证券有限责任公司投资银行部。2001 年 10 月加入长城基金管理有限公司，历任基金管理部基金经理助理、总经理助理、研究部总经理，现任公司副总经理、投资总监、权益投资一部总经理、投委会委员兼基金经理。自 2007 年 9 月至 2009 年 1 月任“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理，自 2011 年 1 月至 2013 年 6 月任“长城中小盘成长股票型证券投资基金”基金经理，自 2009 年 9 月至 2016 年 9 月任“长城久富核心成长混合型证券投资基金（LOF）”基金经理，自 2017 年 6 月至 2018 年 8 月任“长城久兆中小板 300 指数分级证券投资基金”基金经理，自 2018 年 8 月至 2018 年 11 月任“长城中证 500 指数增强型证券投资基金”基金经理，自 2017 年 8 月至 2019 年 2 月任“长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2019 年 4 月至 2022 年 10 月任“长城核心优势混合型证券投资基金”基金经理。自 2004 年 5 月至今任“长城久泰沪深 300 指数证券投资基金”基金经理，自 2013 年 6 月至今任“长城品牌优选混合型证券投资基金”基金经理，自 2020 年 3 月至今任“长城价值优选混合型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 5 月至今任“长城消费 30 股票型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 10 月至今任“长城兴华优

					选一年定期开放混合型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 12 月至今任“长城价值领航混合型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 4 月至今任“长城价值甄选一年持有期混合型证券投资基金”基金经理，自 2023 年 2 月至今任“长城品质成长混合型证券投资基金”基金经理。
--	--	--	--	--	---

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从业人员的相关规定。

#### 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

注：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了《证券投资基金法》、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相关法律法规和公司制度的规定，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，并对基金经理兼任投资经理的组合执行更长周期的交易价差分析，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

2024 年上半年，国内宏观经济总体呈现外需强于内需、生产端强于消费端的特点。官方制造业采购经理指数（PMI）多数月份都处于荣枯线下方，经济运行仍存在较多不稳定的因素，国内居民对经济增长预期较弱从而导致消费需求不旺，房地产去库存压力依然较大，地方债务风险亟待

化解。针对房地产问题中央和地方政府出台了强有力的针对性措施，但是效果仍需观察。推动大规模设备更新、消费品以旧换新等政策的落地对内需也有一定的提振作用。中国共产党二十届三中全会则为深化财税体制改革、化解地方债务风险指明了方向。外部宏观环境方面，美欧等西方国家在高利率政策压制下，通胀水平缓慢下降，加拿大、英国及欧元区开启了降息进程，但是美国经济依然有较强的韧性，年初预期的衰退迟迟未见，美联储降息一再被延后。

国内证券市场年初受到资金面的较大扰动。监管层采取了包括优化注册制、调整融资融券及转融通规则、约束规范量化交易、打击上市公司财务造假行为、鼓励上市公司分红等一系列措施，权益市场也稳步修复，重新走上正轨。时隔十年，国务院针对资本市场出台《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，随后监管部门又针对性地出台了一系列提高上市公司质量、加大违规惩处力度、鼓励分红、规范减持行为等政策措施，为资本市场的长期健康发展奠定了坚实的基础。

随着国内长期国债收益率的下行，以及提高分红率的预期，高股息资产受到更多关注。经济增长中的波动也促使投资者更注重业绩稳定类资产。在国内需求相对较弱的情况下，出海及供给约束下全球定价的部分大宗品板块也有良好的表现。风格上蓝筹股相对强势，小市值个股受到退市风险、经营及业绩波动风险压制相对较弱。港股经过多年的调整，估值更有吸引力。

本基金总体上遵循自下而上精选个股的策略，精选具备核心优势的优质公司积极配置。本基金根据宏观经济走势、行业层面的变化及上市公司经营状况的变化适当调整了组合结构。本基金意识到在国内需求较弱、经济维持低速增长的宏观环境下，行业龙头公司经营具有更强的韧性，且会在尾部公司出清过程中获得市占率的提升并从中长期获益。在低利率环境下，经营质量好、业绩稳定、盈利质量高、分红率高、股息率高的行业龙头公司有着更加突出的投资价值。本基金优选这些标的均衡配置。鉴于相关港股估值与股息率更具吸引力，本基金报告期增加配置了港股相关资产。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长城价值领航混合 A 的基金份额净值为 0.6887 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.00%；截至本报告期末长城价值领航混合 C 的基金份额净值为 0.6801 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.00%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为，为实现全年的经济增长目标，财政政策和货币政策大概率会加大逆周期调节力度，加快全面落实已确定的政策举措，宏观政策会持续用力、更加给力。美国经济已经出现走弱的迹象，美联储将启动降息也会增加国内宏观经济政策操作的空间。国内资本市场已

经相当程度反映了较弱的经济增长预期，相当多质地优良、竞争优势突出的公司估值处于极低的位置，一旦超预期的政策出台，对经济增长预期转强，业绩预期和估值都存在较大的提升空间，投资机会将进一步凸显。随着“三中”全会制定的各项深化改革措施的不断落地，困扰中国经济长期增长的因素将逐渐得到妥善解决，我们对中国经济增长的长期预期也将更加乐观。

#### 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、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

在本报告期内，本基金托管人在托管长城价值领航混合型证券投资基金过程中，严格遵守了

《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

在本报告期内，本基金托管人按照相关法律法规、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、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本基金托管人复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容，复核内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：长城价值领航混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	24,417,537.16	38,343,178.79
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	281,045,182.78	275,347,684.93
其中：股票投资		281,045,182.78	275,347,684.93
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-

应收清算款		-	-
应收股利		1,097,147.59	-
应收申购款		558.14	959.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		306,560,425.67	313,691,823.14
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年6月30日</b>	<b>上年度末 2023年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,463,546.77	-
应付赎回款		564,290.36	1,077,073.75
应付管理人报酬		300,740.24	319,926.39
应付托管费		50,123.39	53,321.06
应付销售服务费		20,018.75	21,330.13
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	79,618.62	50,000.00
负债合计		2,478,338.13	1,521,651.33
<b>净资产:</b>			
实收基金	6.4.7.10	442,419,980.85	479,935,800.45
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-138,337,893.31	-167,765,628.64
净资产合计		304,082,087.54	312,170,171.81
负债和净资产总计		306,560,425.67	313,691,823.14

注：报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额总额 442,419,980.85 份，其中长城价值领航混合 A 基金份额总额 371,151,013.06 份，基金份额净值 0.6887；长城价值领航混合 C 基金份额总额 71,268,967.79 份，基金份额净值 0.6801。

## 6.2 利润表

会计主体：长城价值领航混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2024年1月1日至2024 年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023 年6月30日
一、营业总收入		18,782,506.96	-42,922,668.93

1. 利息收入		49,539.97	96,514.47
其中：存款利息收入	6.4.7.13	49,539.97	96,514.47
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-12,650,547.97	-25,412,826.19
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-18,023,885.36	-28,726,922.47
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	5,373,337.39	3,314,096.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	31,381,278.56	-17,610,318.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	2,236.40	3,961.76
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>2,312,717.33</b>	<b>4,442,671.16</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,809,033.59	3,570,589.10
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	301,505.64	595,098.15
3. 销售服务费		120,536.36	190,857.75
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	81,641.74	86,126.16
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>16,469,789.63</b>	<b>-47,365,340.09</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”</b>		<b>16,469,789.63</b>	<b>-47,365,340.09</b>

号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		16,469,789.63	-47,365,340.09

### 6.3 净资产变动表

会计主体：长城价值领航混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	479,935,800.45	-	-167,765,628.64	312,170,171.81
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	479,935,800.45	-	-167,765,628.64	312,170,171.81
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-37,515,819.60	-	29,427,735.33	-8,088,084.27
(一)、综合收益总额	-	-	16,469,789.63	16,469,789.63
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-37,515,819.60	-	12,957,945.70	-24,557,873.90
其中：1. 基金申购款	1,418,027.83	-	-495,142.46	922,885.37
2. 基金赎回款	-38,933,847.43	-	13,453,088.16	-25,480,759.27
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-

(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	442,419,980.85	-	-138,337,893.31	304,082,087.54
项目	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	613,662,558.02	-	-106,573,494.77	507,089,063.25
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	613,662,558.02	-	-106,573,494.77	507,089,063.25
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-65,347,032.99	-	-35,125,224.23	-100,472,257.22
(一)、综合收益总额	-	-	-47,365,340.09	-47,365,340.09
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-65,347,032.99	-	12,240,115.86	-53,106,917.13
其中：1. 基金申购款	3,317,278.62	-	-635,102.79	2,682,175.83
2. 基金赎回款	-68,664,311.61	-	12,875,218.65	-55,789,092.96
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产	548,315,525.03	-	-141,698,719.00	406,616,806.03
-----------	----------------	---	-----------------	----------------

注：

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>王军</u>	<u>邱春杨</u>	<u>赵永强</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

长城价值领航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[2021]2582 号《关于准予长城价值领航混合型证券投资基金注册的批复》核准,由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《长城价值领航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 392,205,783.05 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(2021)第 1234 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《长城价值领航混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 12 月 28 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 392,271,540.31 份,其中认购资金利息折合 65,757.26 份基金份额。本基金的基金管理人为长城基金管理有限公司,基金托管人为北京银行股份有限公司(“北京银行”)。

根据《长城价值领航混合型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用的基金份额,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《长城价值领航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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票、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、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债

券、可分离交易可转债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、股指期货、国债期货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(但须符合中国证监会相关规定)。

本基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例范围为 60%-95%,其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;股指期货、国债期货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:中证 800 指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率(人民币)×10%+中债综合全价指数收益率×20%。

#### 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<年度报告和中期报告>》、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》、《长城价值领航混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

#### 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 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

##### 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

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[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]127号《财政部国家税务总局证监会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》、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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个

人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	24,417,537.16
等于：本金	24,415,404.27
加：应计利息	2,132.89
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	24,417,537.16

注：银行存款包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金及其应计利息。

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	272,981,314.31	-	281,045,182.78	8,063,868.47
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		272,981,314.31	-	281,045,182.78	8,063,868.47

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 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

注：无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。
----

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	19,890.78
预提信息披露费	59,672.34
其他应付款	55.50
合计	79,618.62

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

长城价值领航混合 A

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	402,192,913.02	402,192,913.02
本期申购	506,281.53	506,281.53
本期赎回（以“-”号填列）	-31,548,181.49	-31,548,181.49
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	371,151,013.06	371,151,013.06

长城价值领航混合 C

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	77,742,887.43	77,742,887.43
本期申购	911,746.30	911,746.30
本期赎回(以“-”号填列)	-7,385,665.94	-7,385,665.94
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	71,268,967.79	71,268,967.79

注：本期申购包含基金转入份额及金额，本期赎回包含基金转出份额及金额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

长城价值领航混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-123,785,897.21	-16,378,285.33	-140,164,182.54
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-123,785,897.21	-16,378,285.33	-140,164,182.54
本期利润	-12,377,438.50	26,307,119.77	13,929,681.27
本期基金份额交易产生的变动数	10,984,490.03	-288,903.23	10,695,586.80
其中：基金申购款	-187,309.29	10,578.20	-176,731.09
基金赎回款	11,171,799.32	-299,481.43	10,872,317.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-125,178,845.68	9,639,931.21	-115,538,914.47

长城价值领航混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-24,454,921.02	-3,146,525.08	-27,601,446.10
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-24,454,921.02	-3,146,525.08	-27,601,446.10
本期利润	-2,534,050.43	5,074,158.79	2,540,108.36
本期基金份额交易产生的变动数	2,370,222.40	-107,863.50	2,262,358.90
其中：基金申购款	-335,355.60	16,944.23	-318,411.37
基金赎回款	2,705,578.00	-124,807.73	2,580,770.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-24,618,749.05	1,819,770.21	-22,798,978.84

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
活期存款利息收入	49,539.97
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	-
其他	-
合计	49,539.97

## 6.4.7.14 股票投资收益

## 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-18,023,885.36
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-18,023,885.36

## 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
卖出股票成交总额	702,676,983.65
减：卖出股票成本总额	719,066,334.98
减：交易费用	1,634,534.03
买卖股票差价收入	-18,023,885.36

## 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

## 6.4.7.15 债券投资收益

## 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

## 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

## 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	5,373,337.39
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	5,373,337.39

#### 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1. 交易性金融资产	31,381,278.56
股票投资	31,381,278.56
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	31,381,278.56

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	2,236.40
合计	2,236.40

#### 6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	19,890.78
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
深港通_证券组合费	639.27
银行费用	1,439.35
合计	81,641.74

#### 6.4.7.24 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组

成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期无与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。

##### 6.4.9.2 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
长城基金管理有限公司（“长城基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
北京银行股份有限公司（“北京银行”）	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”）	基金管理人的股东、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

注：无。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

###### 6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

## 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 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,809,033.59	3,570,589.10
其中：应支付销售机构的客户维护费	899,400.33	1,776,762.21
应支付基金管理人的净管理费	909,633.26	1,793,826.89

注：自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 8 月 20 日，支付基金管理人长城基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

根据本基金的基金管理人于 2023 年 8 月 18 日发布的《长城基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自 2023 年 8 月 21 日起，支付基金管理人长城基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	301,505.64	595,098.15

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

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 8 月 20 日，支付基金托管人北京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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

根据本基金的基金管理人于 2023 年 8 月 18 日发布的《长城基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自 2023 年 8 月 21 日起，支付基金托管人北京银行的托管

费按前一日基金资产净值 0.20%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城价值领航混合 A	长城价值领航混合 C	合计
北京银行	-	18,614.15	18,614.15
长城基金管理有限公司	-	9.48	9.48
长城证券	-	7.28	7.28
合计	-	18,630.91	18,630.91
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城价值领航混合 A	长城价值领航混合 C	合计
北京银行	-	28,571.90	28,571.90
长城基金管理有限公司	-	47.82	47.82
长城证券	-	94.33	94.33
合计	-	28,714.05	28,714.05

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%。计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

#### 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

注：无。

#### 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

注：无。

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

注：无。

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

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

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

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。

6.4.10.6 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 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023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
北京银行	1,796,506.56	9,643.67	13,014,895.98	20,387.96

注：本基金的活期银行存款由基金托管人北京银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

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

注：本基金于本期末未进行利润分配。

本基金于资产负债表日后、本财务报表批准报出日之前的利润分配情况，请参阅本财务报表

6.4.8.2 资产负债表日后事项。

6.4.12 期末（2024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	受限期	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
001387	雪祺	2024年1月	6个月	新股锁定	15.38	15.25	133	2,045.54	2,028.25	-

	电气	4 日								
001387	雪祺电气	2024 年 6 月 3 日	1 个月	新股锁定-送股	-	15.25	40	-	610.00	-
001389	广合科技	2024 年 3 月 26 日	6 个月	新股锁定	17.43	34.56	222	3,869.46	7,672.32	-
301536	星辰科技	2024 年 3 月 20 日	6 个月	新股锁定	16.16	32.27	481	7,772.96	15,521.87	-
301580	爱迪特	2024 年 6 月 19 日	6 个月	新股锁定	44.95	65.93	193	8,675.35	12,724.49	-
301591	肯特股份	2024 年 2 月 20 日	6 个月	新股锁定	19.43	36.98	219	4,255.17	8,098.62	-
603285	键邦股份	2024 年 6 月 28 日	1-6 个月(含)	新股未上市	18.65	18.65	1,287	24,002.55	24,002.55	-
603312	西典新能	2024 年 1 月 4 日	6 个月	新股锁定	29.02	25.36	112	3,250.24	2,840.32	-
603350	安乃达	2024 年 6 月 26 日	1-6 个月(含)	新股未上市	20.56	20.56	1,051	21,608.56	21,608.56	-
688691	灿芯股份	2024 年 4 月 2 日	6 个月	新股锁定	19.86	42.51	247	4,905.42	10,499.97	-
688692	达梦数据	2024 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定	86.96	174.93	112	9,739.52	19,592.16	-
688695	中创股份	2024 年 3 月 6 日	6 个月	新股锁定	22.43	31.55	186	4,171.98	5,868.30	-

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

#### 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 2024 年 06 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 0.00 元，无质押债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 06 月 30 日止，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 0.00 元，无质押债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

#### 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。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由风险控制委员会，投资决策委员会、监察稽核部和风险管理部，以及相关职能部门构成的三级风险管理架构体系。

##### 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之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且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发行的证券，不得超过该证券市值的 10%。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

##### 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基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另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。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

#### 6.4.13.3.2 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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持有证券均在证券交易所上市交易，或在银行间同业市场交易，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。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资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的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。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

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公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024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							
货币资金	24,417,537.16	-	-	-	-	-	24,417,537.16
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-281,045,182.78	281,045,182.78
应收股利	-	-	-	-	-	1,097,147.59	1,097,147.59
应收申购款	-	-	-	-	-	558.14	558.14
资产总计	24,417,537.16	-	-	-	-	-282,142,888.51	306,560,425.67
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	564,290.36	564,290.36
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	300,740.24	300,740.24
应付托管费	-	-	-	-	-	50,123.39	50,123.39
应付清算款	-	-	-	-	-	1,463,546.77	1,463,546.77
应付销售服务费	-	-	-	-	-	20,018.75	20,018.75
其他负债	-	-	-	-	-	79,618.62	79,618.62
负债总计	-	-	-	-	-	2,478,338.13	2,478,338.13
利率敏感度缺口	24,417,537.16	-	-	-	-	-	
上年度末 2023年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	38,343,178.79	-	-	-	-	-	38,343,178.79
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-275,347,684.93	275,347,684.93
应收申购款	-	-	-	-	-	959.42	959.42
资产总计	38,343,178.79	-	-	-	-	-275,348,644.35	313,691,823.14
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,077,073.75	1,077,073.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	319,926.39	319,926.39
应付托管费	-	-	-	-	-	53,321.06	53,321.06
应付销售服务费	-	-	-	-	-	21,330.13	21,330.13
其他负债	-	-	-	-	-	50,000.00	50,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,521,651.33	1,521,651.33
利率敏感度缺口	38,343,178.79	-	-	-	-	-	

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于本期末及上年度末均未持有交易性债券投资。因此在其它变量不变的假设下，利率发生合理、可能变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对本期末及上年度末基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股

票，如果港币资产相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2024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	-	79,149,544.47	-	79,149,544.47
资产合计	-	79,149,544.47	-	79,149,544.47
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	-	79,149,544.47	-	79,149,544.47
项目	上年度末 2023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				
资产合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024年6月30日）	上年度末（2023年12月）

			31 日 )
	所有外币均相对人民币升值 5%	3,957,477.22	-
	所有外币均相对人民币贬值 5%	-3,957,477.22	-

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素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股票和债券，所面临的最大其他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他价格风险，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。

本基金的投资组合比例为：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不得包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；股指期货、国债期货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。

本基金于本期末及上年度末面临的整体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 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 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	281,045,182.78	92.42	275,347,684.93	88.20
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	281,045,182.78	92.42	275,347,684.93	88.20

注：“交易性金融资产—债券投资”含资产支持证券投资。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	5,831,687.54	13,452,111.15
沪深 300 指数下降 5%	-5,831,687.54	-13,452,111.15	

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	280,914,115.37	274,953,811.13
第二层次	45,611.11	-
第三层次	85,456.30	393,873.80
合计	281,045,182.78	275,347,684.93

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对

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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

注：无。

## § 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	281,045,182.78	91.68
	其中：股票	281,045,182.78	91.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	24,417,537.16	7.96
8	其他各项资产	1,097,705.73	0.36
9	合计	306,560,425.67	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	56,765,030.00	18.67
C	制造业	59,689,808.88	19.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供	48,666,048.00	16.00

	应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,057,444.00	1.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,960.43	0.01
J	金融业	30,702,419.00	10.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,978,928.00	0.98
S	综合	-	-
	合计	201,895,638.31	66.40

### 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（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	39,134,075.57	12.87
金融	6,132,041.37	2.02
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	13,949,857.46	4.59
公用事业	19,933,570.07	6.56
房地产	-	-
合计	79,149,544.47	26.03

注：以上分类采用财汇大智慧提供的国际通用行业分类标准。

### 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	600938	中国海油	440,900	14,549,700.00	4.78
1	00883	中国海洋石油	631,000	12,900,184.19	4.24
2	01816	中广核电力	4,508,000	14,153,403.35	4.65
2	003816	中国广核	1,763,500	8,165,005.00	2.69
3	601088	中国神华	233,000	10,338,210.00	3.40

3	01088	中国神华	264,000	8,662,063.34	2.85
4	01898	中煤能源	1,205,000	10,029,988.13	3.30
4	601898	中煤能源	490,600	6,122,688.00	2.01
5	600900	长江电力	531,600	15,373,872.00	5.06
6	00941	中国移动	198,500	13,949,857.46	4.59
7	601985	中国核电	1,002,500	10,686,650.00	3.51
8	000333	美的集团	157,900	10,184,550.00	3.35
9	601225	陕西煤业	378,200	9,746,214.00	3.21
10	601009	南京银行	916,400	9,521,396.00	3.13
11	000568	泸州老窖	62,610	8,983,908.90	2.95
12	000651	格力电器	218,500	8,569,570.00	2.82
13	01398	工商银行	1,448,000	6,132,041.37	2.02
13	601398	工商银行	277,100	1,579,470.00	0.52
14	00857	中国石油股份	1,046,000	7,541,839.91	2.48
15	000858	五粮液	58,200	7,451,928.00	2.45
16	600398	海澜之家	738,800	6,826,512.00	2.24
17	600886	国投电力	369,900	6,746,976.00	2.22
18	600066	宇通客车	244,200	6,300,360.00	2.07
19	601328	交通银行	812,400	6,068,628.00	2.00
20	00836	华润电力	204,000	4,459,171.94	1.47
21	601665	齐鲁银行	902,700	4,432,257.00	1.46
22	002128	电投能源	201,900	4,260,090.00	1.40
23	600971	恒源煤电	348,600	4,162,284.00	1.37
24	600519	贵州茅台	2,600	3,815,214.00	1.25
25	601001	晋控煤业	229,700	3,794,644.00	1.25
26	601666	平煤股份	338,500	3,791,200.00	1.25
27	002966	苏州银行	422,800	3,171,000.00	1.04
28	000543	皖能电力	356,500	3,155,025.00	1.04
29	002003	伟星股份	249,300	3,128,715.00	1.03
30	002839	张家港行	762,400	3,064,848.00	1.01
31	601928	凤凰传媒	271,800	2,978,928.00	0.98
32	600908	无锡银行	538,500	2,864,820.00	0.94
33	600282	南钢股份	569,000	2,833,620.00	0.93
34	600027	华电国际	209,100	1,451,154.00	0.48
34	01071	华电国际电力股份	306,000	1,320,994.78	0.43
35	600023	浙能电力	221,200	1,572,732.00	0.52
36	601000	唐山港	330,300	1,552,410.00	0.51
37	600483	福能股份	129,900	1,514,634.00	0.50
38	001965	招商公路	126,900	1,505,034.00	0.49
39	600585	海螺水泥	63,600	1,500,324.00	0.49
40	603285	键邦股份	1,287	24,002.55	0.01
41	603350	安乃达	1,051	21,608.56	0.01
42	688692	达梦数据	112	19,592.16	0.01

43	301536	星辰科技	481	15,521.87	0.01
44	301580	爱迪特	193	12,724.49	0.00
45	688691	灿芯股份	247	10,499.97	0.00
46	301591	肯特股份	219	8,098.62	0.00
47	001389	广合科技	222	7,672.32	0.00
48	688695	中创股份	186	5,868.30	0.00
49	603312	西典新能	112	2,840.32	0.00
50	001387	雪祺电气	173	2,638.25	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	600938	中国海油	14,817,894.00	4.75
1	00883	中国海洋石油	12,000,096.93	3.84
2	601898	中煤能源	12,961,975.00	4.15
2	01898	中煤能源	10,497,963.56	3.36
3	00941	中国移动	13,458,654.91	4.31
3	600941	中国移动	8,598,022.00	2.75
4	601088	中国神华	12,547,917.83	4.02
4	01088	中国神华	8,937,310.32	2.86
5	601398	工商银行	13,360,680.00	4.28
5	01398	工商银行	6,042,000.08	1.94
6	01816	中广核电力	11,962,100.35	3.83
6	003816	中国广核	6,451,261.00	2.07
7	600066	宇通客车	18,346,989.00	5.88
8	000338	潍柴动力	16,214,742.40	5.19
8	02338	潍柴动力	1,402,336.43	0.45
9	601666	平煤股份	14,934,794.10	4.78
10	000651	格力电器	14,910,328.00	4.78
11	600900	长江电力	13,021,152.00	4.17
12	601699	潞安环能	12,496,819.16	4.00
13	600188	兖矿能源	12,368,539.36	3.96
14	601668	中国建筑	12,152,091.20	3.89
15	00857	中国石油股份	7,479,569.49	2.40
15	601857	中国石油	4,626,422.00	1.48
16	601328	交通银行	11,777,734.00	3.77
17	601225	陕西煤业	11,022,636.00	3.53
18	000543	皖能电力	10,802,807.20	3.46
19	601009	南京银行	10,726,815.15	3.44
20	601288	农业银行	10,645,380.00	3.41
21	601390	中国中铁	10,594,313.00	3.39
22	000858	五粮液	10,589,471.00	3.39

23	600036	招商银行	10,157,037.00	3.25
24	601985	中国核电	9,563,214.00	3.06
25	002154	报喜鸟	8,380,575.88	2.68
26	600985	淮北矿业	7,780,711.00	2.49
27	600887	伊利股份	7,678,250.80	2.46
28	600027	华电国际	6,172,403.00	1.98
28	01071	华电国际电力股份	1,500,224.25	0.48
29	600023	浙能电力	7,664,658.00	2.46
30	001965	招商公路	7,622,671.22	2.44
31	601717	郑煤机	7,012,301.00	2.25
32	002327	富安娜	6,917,139.00	2.22

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	600519	贵州茅台	28,042,234.74	8.98
2	000858	五粮液	24,684,697.00	7.91
3	600809	山西汾酒	24,631,077.41	7.89
4	000338	潍柴动力	20,229,444.04	6.48
4	02338	潍柴动力	1,207,785.90	0.39
5	000596	古井贡酒	18,488,976.82	5.92
6	300760	迈瑞医疗	17,686,740.56	5.67
7	000568	泸州老窖	16,127,620.00	5.17
8	600066	宇通客车	15,344,771.00	4.92
9	600188	兖矿能源	12,791,441.00	4.10
10	601699	潞安环能	12,297,833.00	3.94
11	601668	中国建筑	12,269,665.00	3.93
12	601398	工商银行	12,173,070.00	3.90
13	601288	农业银行	10,914,950.00	3.50
14	600036	招商银行	10,765,759.00	3.45
15	601666	平煤股份	10,764,152.00	3.45
16	601717	郑煤机	10,717,729.00	3.43
17	601390	中国中铁	10,395,573.00	3.33
18	601899	紫金矿业	10,028,750.00	3.21
19	603198	迎驾贡酒	9,346,193.00	2.99
20	000543	皖能电力	9,174,814.00	2.94
21	603369	今世缘	8,854,669.00	2.84
22	600941	中国移动	8,195,036.00	2.63
23	002154	报喜鸟	7,884,131.00	2.53
24	600887	伊利股份	7,839,768.00	2.51
25	600985	淮北矿业	7,691,615.00	2.46

26	600566	济川药业	7,690,878.00	2.46
27	600600	青岛啤酒	7,615,278.00	2.44
28	601898	中煤能源	7,475,527.00	2.39
29	600023	浙能电力	7,330,186.00	2.35
30	600129	太极集团	7,313,873.00	2.34
31	002327	富安娜	7,309,263.00	2.34
32	600642	申能股份	7,253,397.78	2.32
33	601168	西部矿业	6,949,826.87	2.23
34	000651	格力电器	6,709,750.88	2.15
35	600012	皖通高速	6,657,500.00	2.13
36	601328	交通银行	6,566,508.00	2.10
37	601838	成都银行	6,536,574.00	2.09
38	600803	新奥股份	6,414,217.00	2.05
39	601166	兴业银行	6,327,444.00	2.03
40	600350	山东高速	6,274,259.00	2.01

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	693,382,554.27
卖出股票收入（成交）总额	702,676,983.65

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：无。

#### 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：无。

#### 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

注：无。

#### 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：无。

#### 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：无。

#### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

## 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

本基金投资于国债期货，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

## 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

本报告期内本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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	1,097,147.59
4	应收利息	-
5	应收申购款	558.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,097,705.73

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

### 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

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
长城价值 领航混合 A	6,401	57,983.29	735,541.67	0.20	370,415,471.39	99.80
长城价值 领航混合 C	2,160	32,994.89	333,486.03	0.47	70,935,481.76	99.53
合计	8,561	51,678.54	1,069,027.70	0.24	441,350,953.15	99.76

注：上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	长城价值领航混合 A	2,367.07	0.0006
	长城价值领航混合 C	752.79	0.0011
	合计	3,119.86	0.0007

注：上述基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	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	长城价值领航混合 A	0
	长城价值领航混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有	长城价值领航混合 A	0

本开放式基金	长城价值领航混合 C	0
	合计	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

项目	长城价值领航混合 A	长城价值领航混合 C
基金合同生效日 (2021 年 12 月 28 日) 基金份额总额	372,506,948.64	19,764,591.67
本报告期期初基金份额总额	402,192,913.02	77,742,887.43
本报告期基金总申购份额	506,281.53	911,746.30
减：本报告期基金总赎回份额	31,548,181.49	7,385,665.94
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	371,151,013.06	71,268,967.79

## § 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：

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

#### 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，史学通先生 2024 年 4 月 25 日起不再担任本基金托管人的专门基金托管部门负责人，暂由闫朝女士代为履职，2024 年 6 月 28 日，资产托管部总经理贺凌女士高管任职资格已完成证监会备案。

### 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本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 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为普华永道会计师事务所（特殊普通合伙）。

### 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

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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 (%)	
华西证券	2	1,395,528,415.55	100.00	1,096,679.61	100.00	-

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：本报告期内无交易单元增减变化，截止报告期末共 2 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(%)
华西证券	-	-	-	-	-	-

### 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	长城基金管理有限公司关于终止北京增财基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2024 年 1 月 19 日
2	长城基金管理有限公司关于关闭网上直销交易平台开户、认申购、转换、赎回及新开通定投业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2024 年 3 月 2 日
3	长城基金管理有限公司关于旗下基金开展电子直销系统费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2024 年 4 月 26 日
4	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2024 年 5 月 7 日

## § 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

无
---

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予长城价值领航混合型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城价值领航混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城价值领航混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(七) 中国证监会规定的其他文件

## 12.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

## 12.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-29279188

客户服务电话：400-8868-666

网站：[www.ccfund.com.cn](http://www.ccfund.com.cn)

长城基金管理有限公司

2024 年 8 月 31 日