

长城优化升级混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：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：2019 年 8 月 27 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经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 2019 年 08 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	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
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	47
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	47
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	47
7.12 投资组合报告附注.....	48
§8 基金份额持有人信息.....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	49
§9 开放式基金份额变动.....	50
§10 重大事件揭示.....	51
10.1 基金份额持有人大会决议.....	51
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.....	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	51
10.4 基金投资策略的改变.....	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	51
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.....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
10.8 其他重大事件.....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
§12 备查文件目录.....	58
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长城优化升级混合型证券投资基金
基金简称	长城优化升级混合
基金主代码	200015
交易代码	200015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 4 月 20 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	42,087,827.53 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在合理的资产配置基础上，积极寻找受益于我国经济结构优化升级而实现成长的企业投资价值，力争实现基金资产的持续增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金，将依据市场情况进行基金的大类资产配置。本基金先通过定性的优化升级行业精选和优化升级企业精选筛选出符合优化升级条件的企业；再利用定量的优化升级企业精选指标对企业的优化升级情况进行检验；最后结合股票市场评价方法，将基金资产配置于已经实现或有能力实现优化升级的上市公司。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中债综合财富指数收益率。
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率低于指数型基金、股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金产品。

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	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	010-67595096

传真	0755-23982328	010-66275853
注册地址	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 40、41 层	北京市西城区闹市口大街 1 号 院 1 号楼
邮政编码	518026	100033
法定代表人	王军	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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

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	深圳市福田区益田路 6009 号新世界 商务中心 40、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(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	12,667,193.34
本期利润	15,728,714.38
加权平均基金份额本期利润	0.3525
本期加权平均净值利润率	20.13%
本期基金份额净值增长率	21.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	33,798,624.53
期末可供分配基金份额利润	0.8030
期末基金资产净值	78,281,322.94
期末基金份额净值	1.8600
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	107.69%

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“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

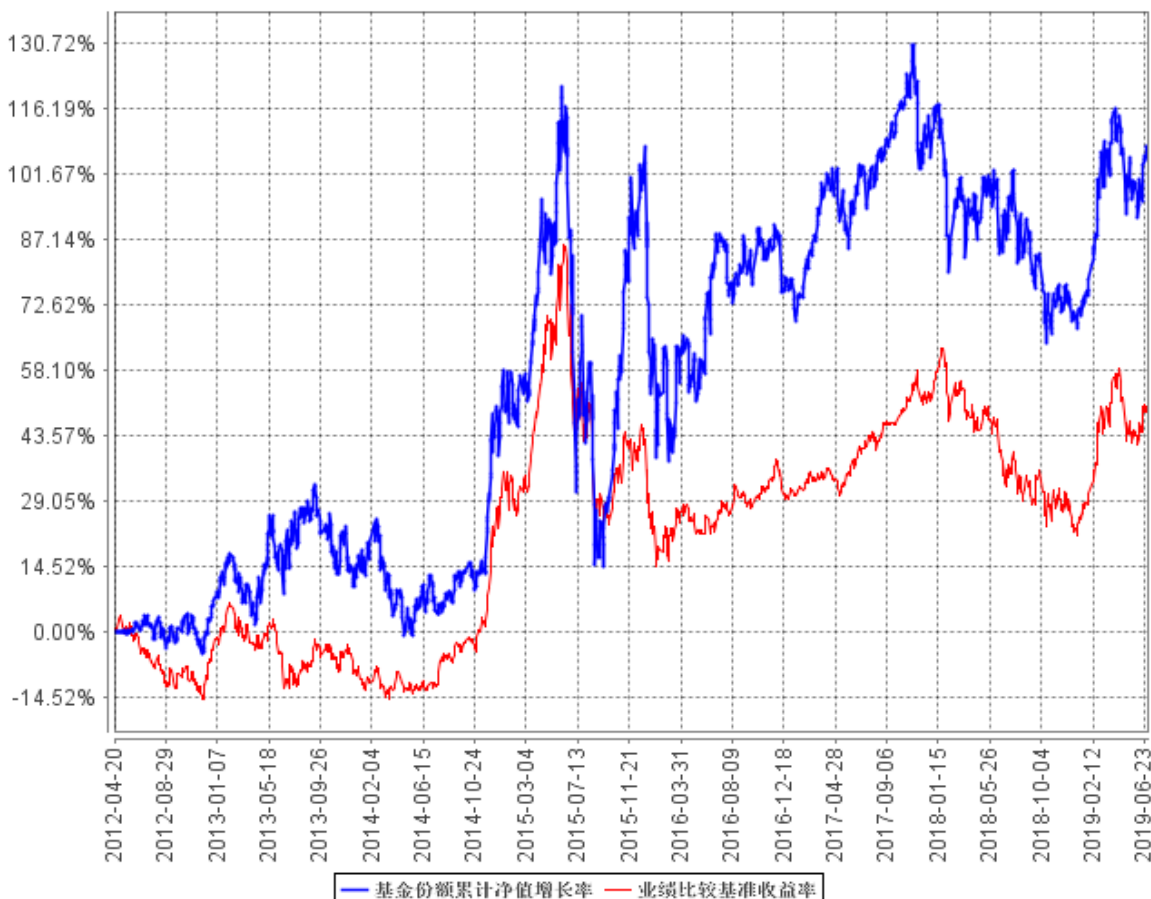
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.39%	1.13%	4.43%	0.93%	-0.04%	0.20%
过去三个月	-0.48%	1.48%	-0.72%	1.22%	0.24%	0.26%
过去六个月	21.97%	1.45%	21.85%	1.24%	0.12%	0.21%
过去一年	7.79%	1.40%	8.89%	1.22%	-1.10%	0.18%
过去三年	11.11%	1.24%	19.99%	0.89%	-8.88%	0.35%
自基金合同	107.69%	1.75%	49.96%	1.19%	57.73%	0.56%

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

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：本基金股票投资占基金资产净值的比例范围为 60%-95%，其中，以不低于 80% 的股票资产投资于优化升级企业；债券投资占基金资产净值的比例范围为 0-35%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起 6 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：长城品牌优选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)、长城安心回报混合型证券投资基金、长城消费增值混合型证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、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、长城久嘉创新成长灵活配置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、长城稳健成长灵活配置混合型证券投资基金、长城核心优选灵活配置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、长城久惠灵活配置混合型证券投资基金、长城久祥灵活配置混合型证券投资基金、长城行业轮动灵活配置混合型证券投资基金、长城新优选混合型证券投资基金、长城久润灵活配置混合型证券投资基金、长城久益灵活配置混合型证券投资基金、长城久源灵活配置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、长城创业板指数增强型发起式证券投资基金、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、长城久悦债券型证券投资基金、长城核心优势混合型证券投资基金、长城量化精选股票型证券投资基金、长城港股通价值精选多策略混合型证券投资基金。

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		
张捷	长城优化升级混合、长城稳健成长混合的基金经理	2018年8月3日	-	10年	英国中央兰开夏大学工学学士、英国伦敦帝国理工大学理学硕士。曾就职于平安集团、柏坊资产管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司。2014年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城安心回报混合型证券投资基金”的基金经理助理、“长城创新动力灵活配置混合型证券投资基金”的基金经理。

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》、《长城优化升级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

今年一季度，中美贸易谈判获得阶段性进展，同时去杠杆对增长的抑制有所减弱，市场担忧随之缓解。一季度社融同比增速从去年底的 10.2% 回升至 11.2%，环比改善明显，另 GDP 环比亦增速回升，国内融资成本下行，通缩预期缓和。在上述多重因素影响下，A 股一季度迎来大幅反弹。

然而，进入二季度，中美贸易谈判局势再度反复，人民币贬值压力加大。此外，国内去杠杆政策边际加码，继而发生包商银行被接管等事件，中小银行开始结构性去杠杆。A 股市场随之较大幅回调。其中，由于美方针对华为事件升级，TMT 等相关科技板块调整幅度较大。由于中长期看好外资流入趋势，二季度优化升级配置食品饮料、家电、银行以及各细分行业核心资产为主，相对收益较为明显。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末本基金份额净值为 1.8600；净值增长率为 21.97%，业绩比较基准收益率为 21.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中美贸易谈判呈现常态化，这有望降低对 A 股市场的扰动，另近期 G20 峰会美方态度有所变软，摩擦再次出现缓和迹象，有望提升三季度市场情绪及风险偏好，因此我们将适度提高组合进攻性，加配电子、计算机、通信等科技类行业。

我们认为未来消费有望成为 GDP 增长主要支撑因素，相较美国居民收入占 GDP 的 70%，目前我国 40% 的占比水平仍有巨大提升空间，因此我们依然看好以食品饮料、家电为代表的消费股机会。此外，乘用车市场基本面已见底，行业景气度有望逐步回升，而医药行业部分细分市场龙头

未来仍有较大成长空间，因此我们同时看好汽车及医药行业的结构性机会。

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：长城优化升级混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	13,477,065.78	7,062,876.11
结算备付金		414,923.02	676,131.62
存出保证金		87,710.25	88,166.38
交易性金融资产	6.4.7.2	64,024,573.49	50,662,317.86
其中：股票投资		64,024,573.49	50,662,317.86
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	18,000,000.00
应收证券清算款		871,920.76	243,156.66
应收利息	6.4.7.5	3,169.46	-489.75
应收股利		-	-
应收申购款		2,982.33	4,468.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		78,882,345.09	76,736,626.95
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	2,686,777.78
应付赎回款		97,375.67	6,001.14
应付管理人报酬		92,814.51	94,553.91
应付托管费		15,469.08	15,758.95
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	334,292.66	361,984.26

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	61,070.23	330,006.21
负债合计		601,022.15	3,495,082.25
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	42,087,827.53	48,027,646.12
未分配利润	6.4.7.10	36,193,495.41	25,213,898.58
所有者权益合计		78,281,322.94	73,241,544.70
负债和所有者权益总计		78,882,345.09	76,736,626.95

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.8600 元，基金份额总额 42,087,827.53 份。

6.2 利润表

会计主体：长城优化升级混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 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
一、收入		17,885,511.25	-5,934,990.02
1.利息收入		78,516.76	57,357.10
其中：存款利息收入	6.4.7.11	54,518.15	57,357.10
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		23,998.61	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		14,735,875.80	-1,099,974.15
其中：股票投资收益	6.4.7.12	14,230,186.89	-1,287,182.91
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.2	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	505,688.91	187,208.76
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,061,521.04	-4,905,788.35
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	9,597.65	13,415.38
减：二、费用		2,156,796.87	1,968,316.33
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	580,120.74	650,507.14
2. 托管费	6.4.10.2.2	96,686.73	108,417.82
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,416,039.34	1,043,434.25
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.20	63,950.06	165,957.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,728,714.38	-7,903,306.35
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,728,714.38	-7,903,306.35

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城优化升级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）	48,027,646.12	25,213,898.58	73,241,544.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	15,728,714.38	15,728,714.38
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）	-5,939,818.59	-4,749,117.55	-10,688,936.14
其中：1.基金申购款	2,064,431.69	1,593,862.71	3,658,294.40
2.基金赎回款	-8,004,250.28	-6,342,980.26	-14,347,230.54
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)	42,087,827.53	36,193,495.41	78,281,322.94
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	54,162,903.50	48,159,207.60	102,322,111.10
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	-	-7,903,306.35	-7,903,306.35
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)	-6,571,738.60	-5,724,629.44	-12,296,368.04
其中: 1.基金申购款	4,204,226.44	3,210,231.49	7,414,457.93
2.基金赎回款	-10,775,965.04	-8,934,860.93	-19,710,825.97
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)	47,591,164.90	34,531,271.81	82,122,436.71

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:

王军	熊科金	赵永强
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

长城优化升级混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),原名为长城优化升级股票型证券投资基金,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[2011]1538号文“关于核准长城优化升级股票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向社会公开募集,基金合同于2012年4月20日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金首次设立时募集的规模为折合523,254,064.01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，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(以下简称“中国建设银行”)。

根据 2014 年 8 月 8 日开始施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》以及相关基金合同的有关规定，经与相关基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，长城基金管理有限公司决定自 2015 年 8 月 3 日起，将“长城优化升级股票型证券投资基金”更名为“长城优化升级混合型证券投资基金”，基金类别由“股票型”变更为“混合型”。

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（含中小板股票和创业板股票）、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。本基金股票投资占基金资产净值的比例范围为 60%-95%，其中，以不低于 80%的股票资产投资于优化升级企业；债券投资占基金资产净值的比例范围为 0-35%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{中债综合财富指数收益率}$ 。

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 2019 年 06 月 30 日的财务状况以及自 2019 年 01 月 01 日至 2019 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. 增值税、企业所得税

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	13,477,065.78
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	13,477,065.78

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	61,430,987.46	64,024,573.49	2,593,586.03
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	61,430,987.46	64,024,573.49	2,593,586.03

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本期末未持有衍生金融资产及衍生金融负债。

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：本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	2,943.26
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	186.70
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	39.50
合计	3,169.46

注：其他为应收交易所结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末其他资产余额为零。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
----	-------------------

交易所市场应付交易费用	334,292.66
银行间市场应付交易费用	-
合计	334,292.66

注：应付交易所市场交易费用均为应付佣金。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	269.12
预提费用	60,801.11
合计	61,070.23

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	48,027,646.12	48,027,646.12
本期申购	2,064,431.69	2,064,431.69
本期赎回(以“-”号填列)	-8,004,250.28	-8,004,250.28
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	42,087,827.53	42,087,827.53

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。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	25,450,164.65	-236,266.07	25,213,898.58
本期利润	12,667,193.34	3,061,521.04	15,728,714.38
本期基金份额交易产生的变动数	-4,318,733.46	-430,384.09	-4,749,117.55
其中：基金申购款	1,459,750.49	134,112.22	1,593,862.71
基金赎回款	-5,778,483.95	-564,496.31	-6,342,980.26
本期已分配利润	-	-	-

本期末	33,798,624.53	2,394,870.88	36,193,495.41
-----	---------------	--------------	---------------

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	45,939.21
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	7,853.30
其他	725.64
合计	54,518.15

注：其他为结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	467,543,800.29
减：卖出股票成本总额	453,313,613.40
买卖股票差价收入	14,230,186.89

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

注：本基金于本期未发生债券投资收益/损失。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益/损失。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金于本期未发生贵金属投资收益/损失。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金于本期未发生衍生工具收益/损失。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	505,688.91
基金投资产生的股利收益	-
合计	505,688.91

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	3,061,521.04
——股票投资	3,061,521.04
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——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	3,061,521.04

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	7,156.20
转出基金补偿收入	2,441.45
合计	9,597.65

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
----	----------------------------

交易所市场交易费用	1,416,039.34
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	1,416,039.34

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	14,876.39
信息披露费	45,924.72
银行费用	3,148.95
合计	63,950.06

6.4.7.21 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需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	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。

6.4.10 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

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		上年度可比期间 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	38,515,204.84	4.14%	391,944,522.80	57.87%

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	35,868.78	4.14%	35,868.78	10.73%
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	365,017.81	57.87%	215,788.74	68.71%
------	------------	--------	------------	--------

注：本基金本期及上年度可比期间未发生应支付关联方的佣金，本期末及上年度可比期间期末亦无应付关联方佣金余额。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	580,120.74	650,507.14
其中：支付销售机构的客户维护费	187,517.08	219,446.16

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 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	96,686.73	108,417.82

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

基金托管费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

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
基金合同生效日（2012年4月20日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	13,958,099.83	13,958,099.83
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	13,958,099.83	13,958,099.83
期末持有的基金份额占基金总份额比例	33.1642%	29.3292%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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。

6.4.10.5 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	
	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	
	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	13,477,065.78	45,939.21	20,664,013.32	52,386.43

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金于本期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019 年 6 月 26 日	2019 年 7 月 5 日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 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公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场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 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、存出保证金及债券投资等。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 2019年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	13,477,065.78	-	-	-	-	-	13,477,065.78
结算备付金	414,923.02	-	-	-	-	-	414,923.02
存出保证金	87,710.25	-	-	-	-	-	87,710.25
交易性金融资产	-	-	-	-	-	64,024,573.49	64,024,573.49
应收证券清算款	-	-	-	-	-	871,920.76	871,920.76
应收利息	-	-	-	-	-	3,169.46	3,169.46
应收申购款	-	-	-	-	-	2,982.33	2,982.33
资产总计	13,979,699.05	-	-	-	-	64,902,646.04	78,882,345.09
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	97,375.67	97,375.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	92,814.51	92,814.51
应付托管费	-	-	-	-	-	15,469.08	15,469.08
应付交易费用	-	-	-	-	-	334,292.66	334,292.66
其他负债	-	-	-	-	-	61,070.23	61,070.23
负债总计	-	-	-	-	-	601,022.15	601,022.15
利率敏感度缺口	13,979,699.05	-	-	-	-	-	
上年度末 2018年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,062,876.11	-	-	-	-	-	7,062,876.11
结算备付金	676,131.62	-	-	-	-	-	676,131.62
存出保证金	88,166.38	-	-	-	-	-	88,166.38

交易性金融资产						-50,662,317.86	50,662,317.86
买入返售金融资产	18,000,000.00						-18,000,000.00
应收证券清算款						243,156.66	243,156.66
应收利息						-489.75	-489.75
应收申购款						4,468.07	4,468.07
其他资产							
资产总计	25,827,174.11					-50,909,452.84	76,736,626.95
负债							
应付证券清算款						-2,686,777.78	2,686,777.78
应付赎回款						6,001.14	6,001.14
应付管理人报酬						94,553.91	94,553.91
应付托管费						15,758.95	15,758.95
应付交易费用						361,984.26	361,984.26
其他负债						330,006.21	330,006.21
负债总计						-3,495,082.25	3,495,082.25
利率敏感度缺口	25,827,174.11						

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

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指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。

本基金投资组合的资产配置为：本基金股票投资占基金资产净值的比例范围为 60-95%，其中，以不低于 80% 的股票资产投资于优化升级企业；债券投资占基金资产净值的比例范围为 0-35%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

于本期末及上年度末，本基金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 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	64,024,573.49	81.79	50,662,317.86	69.17
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	64,024,573.49	81.79	50,662,317.86	69.17

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年 6月30日）	上年度末（2018年 12月31日）
	沪深300指数上升5%	3,040,847.12	2,563,766.60
沪深300指数下降5%	-3,040,847.12	-2,563,766.60	

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 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2019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 63,990,703.55 元，划分为第二层次的余额为人民币

33,869.94 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	64,024,573.49	81.16
	其中：股票	64,024,573.49	81.16
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	13,891,988.80	17.61
8	其他各项资产	965,782.80	1.22
9	合计	78,882,345.09	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（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	408,110.00	0.52
B	采矿业	1,574,607.96	2.01
C	制造业	37,064,967.71	47.35
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	1,943,500.00	2.48
G	交通运输、仓储和邮政业	3,427,400.00	4.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	3,442,917.88	4.40

	务业		
J	金融业	9,753,129.94	12.46
K	房地产业	4,750,970.00	6.07
L	租赁和商务服务业	443,250.00	0.57
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	805,220.00	1.03
R	文化、体育和娱乐业	410,500.00	0.52
S	综合	-	-
	合计	64,024,573.49	81.79

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	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	3,197	3,145,848.00	4.02
2	000651	格力电器	56,000	3,080,000.00	3.93
3	300596	利安隆	85,100	2,587,040.00	3.30
4	600887	伊利股份	67,000	2,238,470.00	2.86
5	600809	山西汾酒	32,200	2,223,410.00	2.84
6	300078	思创医惠	190,000	1,939,900.00	2.48
7	601128	常熟银行	250,000	1,930,000.00	2.47
8	600600	青岛啤酒	35,000	1,747,550.00	2.23
9	603056	德邦股份	120,000	1,689,600.00	2.16
10	000568	泸州老窖	19,000	1,535,770.00	1.96
11	603899	晨光文具	32,000	1,407,040.00	1.80
12	601166	兴业银行	75,000	1,371,750.00	1.75
13	000002	万科 A	45,000	1,251,450.00	1.60
14	002415	海康威视	45,000	1,241,100.00	1.59
15	601318	中国平安	14,000	1,240,540.00	1.58
16	601933	永辉超市	120,000	1,225,200.00	1.57
17	000876	新希望	70,000	1,215,900.00	1.55
18	002155	湖南黄金	120,000	1,208,400.00	1.54
19	601155	新城控股	30,000	1,194,300.00	1.53
20	002311	海大集团	36,000	1,112,400.00	1.42
21	002174	游族网络	60,000	1,012,800.00	1.29

22	600984	建设机械	140,110	917,720.50	1.17
23	603916	苏博特	70,000	903,000.00	1.15
24	603871	嘉友国际	30,000	900,000.00	1.15
25	002648	卫星石化	60,000	892,800.00	1.14
26	600340	华夏幸福	26,000	846,820.00	1.08
27	600009	上海机场	10,000	837,800.00	1.07
28	600926	杭州银行	100,000	833,000.00	1.06
29	000001	平安银行	60,000	826,800.00	1.06
30	603660	苏州科达	51,931	809,604.29	1.03
31	002439	启明星辰	30,000	807,000.00	1.03
32	300015	爱尔眼科	26,000	805,220.00	1.03
33	603185	上机数控	20,000	787,000.00	1.01
34	002666	德联集团	160,000	776,000.00	0.99
35	600048	保利地产	60,000	765,600.00	0.98
36	002912	中新赛克	8,044	755,090.28	0.96
37	601398	工商银行	125,000	736,250.00	0.94
38	600919	江苏银行	100,000	726,000.00	0.93
39	601288	农业银行	200,000	720,000.00	0.92
40	002419	天虹股份	55,000	718,300.00	0.92
41	002241	歌尔股份	80,000	711,200.00	0.91
42	600305	恒顺醋业	38,000	699,960.00	0.89
43	000961	中南建设	80,000	692,800.00	0.89
44	601066	中信建投	32,000	674,560.00	0.86
45	601336	新华保险	12,000	660,360.00	0.84
46	000860	顺鑫农业	14,000	653,100.00	0.83
47	000858	五粮液	4,500	530,775.00	0.68
48	600872	中炬高新	12,000	513,960.00	0.66
49	000661	长春高新	1,500	507,000.00	0.65
50	002410	广联达	15,000	493,350.00	0.63
51	603027	千禾味业	20,000	477,400.00	0.61
52	603808	歌力思	30,000	458,100.00	0.59
53	002918	蒙娜丽莎	39,100	457,861.00	0.58
54	002032	苏泊尔	6,000	454,980.00	0.58
55	601888	中国国旅	5,000	443,250.00	0.57
56	603197	保隆科技	23,000	442,290.00	0.57
57	603986	兆易创新	4,980	431,766.00	0.55
58	603288	海天味业	4,000	420,000.00	0.54
59	300413	芒果超媒	10,000	410,500.00	0.52
60	600975	新五丰	37,000	408,110.00	0.52

61	002035	华帝股份	33,000	401,940.00	0.51
62	002507	涪陵榨菜	13,000	396,500.00	0.51
63	002384	东山精密	26,000	378,820.00	0.48
64	600132	重庆啤酒	8,000	377,280.00	0.48
65	600570	恒生电子	5,000	340,750.00	0.44
66	603505	金石资源	17,037	319,103.01	0.41
67	300782	卓胜微	471	51,301.32	0.07
68	600968	海油发展	13,269	47,104.95	0.06
69	603217	元利科技	584	39,268.16	0.05
70	601698	中国卫通	8,655	33,927.60	0.04
71	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.04
72	603915	国茂股份	1,430	33,276.10	0.04
73	300594	朗进科技	631	27,833.41	0.04
74	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.03
75	603863	松炆资源	556	12,832.48	0.02

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	600519	贵州茅台	10,813,369.56	14.76
2	600809	山西汾酒	8,036,777.00	10.97
3	300059	东方财富	7,288,340.16	9.95
4	600975	新五丰	6,749,577.20	9.22
5	601318	中国平安	6,466,735.77	8.83
6	603986	兆易创新	6,162,185.20	8.41
7	600570	恒生电子	6,008,671.00	8.20
8	601288	农业银行	5,925,500.00	8.09
9	300596	利安隆	5,744,158.28	7.84
10	300498	温氏股份	5,692,749.88	7.77
11	002714	牧原股份	5,292,621.00	7.23
12	600600	青岛啤酒	4,985,877.00	6.81
13	601155	新城控股	4,640,998.06	6.34
14	600031	三一重工	4,615,327.31	6.30
15	002912	中新赛克	4,575,854.48	6.25

16	300078	思创医惠	4,571,100.00	6.24
17	000876	新希望	4,552,151.00	6.22
18	002531	天顺风能	4,494,721.80	6.14
19	002100	天康生物	4,458,586.00	6.09
20	603369	今世缘	4,383,395.00	5.98
21	300413	芒果超媒	4,377,102.00	5.98
22	603197	保隆科技	4,254,087.00	5.81
23	300443	金雷股份	4,211,583.00	5.75
24	000858	五粮液	4,201,606.96	5.74
25	603019	中科曙光	4,112,696.20	5.62
26	000568	泸州老窖	4,079,916.36	5.57
27	601398	工商银行	4,066,400.00	5.55
28	600030	中信证券	4,054,071.00	5.54
29	002475	立讯精密	4,003,880.20	5.47
30	600837	海通证券	3,926,112.00	5.36
31	002555	三七互娱	3,908,289.94	5.34
32	002507	涪陵榨菜	3,818,551.00	5.21
33	000625	长安汽车	3,786,756.00	5.17
34	603599	广信股份	3,735,587.00	5.10
35	300251	光线传媒	3,676,382.97	5.02
36	600887	伊利股份	3,673,306.72	5.02
37	000651	格力电器	3,530,098.00	4.82
38	601336	新华保险	3,528,553.00	4.82
39	002124	天邦股份	3,416,608.00	4.66
40	002624	完美世界	3,414,274.83	4.66
41	002311	海大集团	3,386,516.50	4.62
42	603589	口子窖	3,363,484.00	4.59
43	600340	华夏幸福	3,235,758.00	4.42
44	000968	蓝焰控股	3,211,904.00	4.39
45	002456	欧菲光	3,168,426.00	4.33
46	002236	大华股份	3,151,814.00	4.30
47	600498	烽火通信	3,147,434.00	4.30
48	000596	古井贡酒	3,110,458.00	4.25
49	002146	荣盛发展	3,080,720.00	4.21
50	603517	绝味食品	3,054,964.00	4.17
51	600048	保利地产	3,018,056.04	4.12

52	300369	绿盟科技	3,006,780.54	4.11
53	002371	北方华创	2,934,843.00	4.01
54	600636	三爱富	2,922,743.00	3.99
55	601881	中国银河	2,839,316.00	3.88
56	002746	仙坛股份	2,828,908.98	3.86
57	002384	东山精密	2,752,315.00	3.76
58	600422	昆药集团	2,708,628.86	3.70
59	000860	顺鑫农业	2,693,744.00	3.68
60	002415	海康威视	2,665,948.55	3.64
61	002918	蒙娜丽莎	2,644,514.50	3.61
62	002234	民和股份	2,582,671.00	3.53
63	002174	游族网络	2,580,038.00	3.52
64	002368	太极股份	2,543,539.71	3.47
65	600729	重庆百货	2,486,071.00	3.39
66	601688	华泰证券	2,432,682.00	3.32
67	002155	湖南黄金	2,380,119.00	3.25
68	300750	宁德时代	2,346,445.96	3.20
69	300659	中孚信息	2,340,493.00	3.20
70	603660	苏州科达	2,307,039.97	3.15
71	000661	长春高新	2,279,511.00	3.11
72	603505	金石资源	2,221,893.06	3.03
73	300271	华宇软件	2,207,394.00	3.01
74	600258	首旅酒店	2,204,304.48	3.01
75	002439	启明星辰	2,192,398.00	2.99
76	000961	中南建设	2,184,497.98	2.98
77	600967	内蒙一机	2,170,319.21	2.96
78	603899	晨光文具	2,125,521.00	2.90
79	002572	索菲亚	1,988,290.00	2.71
80	601128	常熟银行	1,966,068.32	2.68
81	000338	潍柴动力	1,963,477.00	2.68
82	601933	永辉超市	1,960,662.00	2.68
83	000002	万科A	1,952,180.07	2.67
84	000001	平安银行	1,930,249.68	2.64
85	002241	歌尔股份	1,884,757.58	2.57
86	300122	智飞生物	1,881,942.00	2.57
87	300559	佳发教育	1,835,483.50	2.51

88	300601	康泰生物	1,783,275.40	2.43
89	600438	通威股份	1,774,171.00	2.42
90	000333	美的集团	1,747,754.00	2.39
91	600585	海螺水泥	1,726,215.00	2.36
92	603056	德邦股份	1,725,292.00	2.36
93	601888	中国国旅	1,700,656.76	2.32
94	601100	恒立液压	1,679,130.00	2.29
95	002670	国盛金控	1,677,970.00	2.29
96	300662	科锐国际	1,630,063.00	2.23
97	600271	航天信息	1,621,386.96	2.21
98	002035	华帝股份	1,582,427.56	2.16
99	000539	粤电力A	1,551,012.00	2.12
100	002048	宁波华翔	1,548,960.00	2.11
101	300136	信维通信	1,542,513.24	2.11
102	001979	招商蛇口	1,540,820.00	2.10
103	600104	上汽集团	1,534,820.00	2.10
104	603288	海天味业	1,530,092.00	2.09
105	600376	首开股份	1,528,715.98	2.09
106	002032	苏泊尔	1,521,653.00	2.08
107	603609	禾丰牧业	1,520,265.00	2.08
108	600984	建设机械	1,516,818.00	2.07
109	600872	中炬高新	1,501,350.00	2.05
110	300188	美亚柏科	1,497,565.64	2.04
111	601988	中国银行	1,476,000.00	2.02
112	600690	海尔智家	1,465,570.00	2.00

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	10,473,211.50	14.30
2	600809	山西汾酒	7,525,472.04	10.27
3	300059	东方财富	7,430,042.92	10.14
4	300498	温氏股份	7,292,558.00	9.96

5	600975	新五丰	6,753,125.62	9.22
6	601318	中国平安	6,689,026.00	9.13
7	002531	天顺风能	6,042,359.56	8.25
8	601288	农业银行	5,900,000.00	8.06
9	600570	恒生电子	5,861,244.75	8.00
10	603986	兆易创新	5,769,205.60	7.88
11	002714	牧原股份	5,576,985.75	7.61
12	300078	思创医惠	5,524,602.00	7.54
13	603019	中科曙光	5,212,179.43	7.12
14	300443	金雷股份	4,677,521.00	6.39
15	600031	三一重工	4,658,358.00	6.36
16	000596	古井贡酒	4,601,658.97	6.28
17	300596	利安隆	4,594,384.89	6.27
18	000568	泸州老窖	4,524,372.24	6.18
19	600030	中信证券	4,517,678.00	6.17
20	002368	太极股份	4,409,941.35	6.02
21	002100	天康生物	4,394,047.00	6.00
22	603369	今世缘	4,356,355.30	5.95
23	002475	立讯精密	4,272,269.06	5.83
24	300413	芒果超媒	4,197,356.00	5.73
25	000858	五粮液	4,189,079.30	5.72
26	002912	中新赛克	4,185,958.40	5.72
27	002555	三七互娱	4,062,678.93	5.55
28	603599	广信股份	4,041,841.00	5.52
29	600600	青岛啤酒	4,035,637.84	5.51
30	601155	新城控股	4,021,040.09	5.49
31	000625	长安汽车	3,950,058.00	5.39
32	600837	海通证券	3,785,571.00	5.17
33	300251	光线传媒	3,773,438.00	5.15
34	002624	完美世界	3,671,787.00	5.01
35	002236	大华股份	3,667,778.32	5.01
36	603197	保隆科技	3,562,977.20	4.86
37	000063	中兴通讯	3,529,746.49	4.82
38	300271	华宇软件	3,523,400.00	4.81
39	002507	涪陵榨菜	3,504,999.40	4.79
40	601888	中国国旅	3,475,631.00	4.75
41	002456	欧菲光	3,403,401.00	4.65
42	600048	保利地产	3,386,868.00	4.62

43	000876	新希望	3,318,727.00	4.53
44	300369	绿盟科技	3,315,450.01	4.53
45	000968	蓝焰控股	3,301,921.00	4.51
46	601398	工商银行	3,285,750.00	4.49
47	603589	口子窖	3,283,504.00	4.48
48	600422	昆药集团	3,265,452.00	4.46
49	002124	天邦股份	3,244,432.00	4.43
50	600498	烽火通信	3,228,496.00	4.41
51	002146	荣盛发展	3,215,128.00	4.39
52	002371	北方华创	3,057,294.00	4.17
53	601336	新华保险	3,032,966.00	4.14
54	600104	上汽集团	3,018,101.00	4.12
55	002746	仙坛股份	3,015,783.90	4.12
56	600340	华夏幸福	2,989,706.06	4.08
57	603517	绝味食品	2,938,511.00	4.01
58	600636	三爱富	2,810,406.00	3.84
59	002439	启明星辰	2,795,045.86	3.82
60	002234	民和股份	2,595,857.00	3.54
61	002155	湖南黄金	2,566,638.00	3.50
62	601881	中国银河	2,515,181.00	3.43
63	300122	智飞生物	2,479,920.00	3.39
64	300659	中孚信息	2,441,354.00	3.33
65	600373	中文传媒	2,427,532.00	3.31
66	600900	长江电力	2,378,475.76	3.25
67	600729	重庆百货	2,376,715.00	3.25
68	002311	海大集团	2,370,157.04	3.24
69	002384	东山精密	2,342,783.72	3.20
70	300750	宁德时代	2,323,049.00	3.17
71	601688	华泰证券	2,241,158.00	3.06
72	600967	内蒙一机	2,166,294.00	2.96
73	000860	顺鑫农业	2,110,881.48	2.88
74	000333	美的集团	2,105,169.00	2.87
75	000651	格力电器	2,093,733.00	2.86
76	002572	索菲亚	2,060,942.00	2.81
77	000661	长春高新	2,048,928.00	2.80
78	600258	首旅酒店	2,046,154.00	2.79
79	600036	招商银行	2,015,417.42	2.75
80	000338	潍柴动力	1,963,957.70	2.68

81	002918	蒙娜丽莎	1,949,639.00	2.66
82	603505	金石资源	1,915,200.00	2.61
83	002304	洋河股份	1,901,423.62	2.60
84	002415	海康威视	1,891,984.42	2.58
85	002821	凯莱英	1,771,943.00	2.42
86	600585	海螺水泥	1,747,575.00	2.39
87	300188	美亚柏科	1,737,237.00	2.37
88	300559	佳发教育	1,735,275.80	2.37
89	002142	宁波银行	1,734,771.50	2.37
90	300136	信维通信	1,708,430.00	2.33
91	300601	康泰生物	1,700,162.00	2.32
92	600547	山东黄金	1,697,371.00	2.32
93	600438	通威股份	1,682,027.00	2.30
94	000425	徐工机械	1,638,451.00	2.24
95	300662	科锐国际	1,616,992.00	2.21
96	601328	交通银行	1,600,911.69	2.19
97	601128	常熟银行	1,592,802.00	2.17
98	600271	航天信息	1,583,253.00	2.16
99	600376	首开股份	1,580,282.34	2.16
100	002670	国盛金控	1,574,109.87	2.15
101	603660	苏州科达	1,562,044.17	2.13
102	601100	恒立液压	1,539,887.82	2.10
103	000539	粤电力A	1,534,820.94	2.10
104	601988	中国银行	1,533,400.00	2.09
105	600887	伊利股份	1,522,452.00	2.08
106	300253	卫宁健康	1,518,789.00	2.07
107	002174	游族网络	1,509,710.00	2.06
108	002048	宁波华翔	1,465,252.00	2.00

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	463,614,347.99
卖出股票收入（成交）总额	467,543,800.29

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所有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：本基金本报告期末投资股指期货，本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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	87,710.25
2	应收证券清算款	871,920.76
3	应收股利	-
4	应收利息	3,169.46
5	应收申购款	2,982.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	965,782.80

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：本基金本期末持有的前十名股票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
2,381	17,676.53	13,966,295.08	33.18%	28,121,532.45	66.82%

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	1,890.28	0.0045%

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（2012年4月20日）基金份额总额	523,254,064.01
本报告期期初基金份额总额	48,027,646.12
本报告期期间基金总申购份额	2,064,431.69
减：本报告期期间基金总赎回份额	8,004,250.28
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	42,087,827.53

§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 2019 年 4 月 2 日起，沈阳女士担任长城基金管理有限公司副总经理，卢盛春先生不再担任长城基金管理有限公司副总经理。

自 2019 年 5 月 16 日起，赵建兴先生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

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

报告期内为基金进行审计的会计师事务所无变更。

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	
华泰证券	1	364,224,106.34	39.17%	339,201.99	39.17%	-
国泰君安	2	228,568,198.13	24.58%	212,864.52	24.58%	-
国信证券	2	181,403,737.25	19.51%	168,941.69	19.51%	-
兴业证券	1	117,175,405.96	12.60%	109,125.47	12.60%	-
长城证券	5	38,515,204.84	4.14%	35,868.78	4.14%	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
联讯证券	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	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-

银河证券	2	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内共减少 5 个租用交易单元（西部证券减少 2 个交易单元，瑞银证券、九州证券、中投证券各减少 1 个交易单元），截止本报告期末共计 53 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，并能为本基金提供全面的信息服；
- (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
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	85,000,000.00	100.00%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

海通证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

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	关于增加江苏银行为长城基金旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019年1月7日
2	长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参与平安银行费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金	2019年1月16日

		管理人网站	
3	长城基金管理有限公司关于参加奕丰基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 2 月 22 日
4	长城基金管理有限公司关于旗下基金持有的“信威集团”股票估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 2 月 22 日
5	长城基金管理有限公司关于参加泉州银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 3 月 1 日
6	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(长春高新)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 3 月 5 日
7	关于参与交通银行开展的手机银行申购及定期定额投资基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 3 月 30 日
8	关于参与工商银行基金申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 1 日
9	长城基金管理有限公司关于参加方正证券费率优惠活动的公告(含认购、定投-放开折扣限制)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 2 日
10	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(格力电器)	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 2 日
11	长城基金关于提请投资者及时更新过期身份证件或身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 4 日
12	长城基金管理有限公司关于变更公司副总经理的公告	证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 4 日
13	长城基金关于提请非自然人客户及时登记受益所有人信息的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 12 日
14	长城基金管理有限公司关于参加	中国证券报、上海	2019 年 4 月 18 日

	深圳农村商业银行股份有限公司费率优惠活动的公告（含认购、定投-放开折扣限制）	证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	
15	长城基金管理有限公司关于参加北京植信基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 19 日
16	长城基金关于增加万联证券股份有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通定投、转换业务及参与其费率优惠活动的公告.	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 4 月 23 日
17	长城基金管理有限公司关于变更公司副总经理的公告（赵建兴）	证券日报及本基金管理人网站	2019 年 5 月 17 日
18	长城基金关于增加华瑞保险销售有限公司为旗下开放式基金代销机构及参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 5 月 24 日
19	长城基金关于增加西藏东方财富证券股份有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通转换业务及参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 5 月 31 日
20	长城基金管理有限公司关于提醒客户更新、完善身份信息的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 6 月 18 日
21	长城基金管理有限公司关于旗下部分公开募集证券投资基金可投资于科创板股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 6 月 26 日
22	长城基金管理有限公司关于旗下基金持有的“中科曙光”股票估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 6 月 26 日
23	长城基金关于旗下部分开放式基金参与中国银行开展的定期定额投资基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及本基金管理人网站	2019 年 6 月 27 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-------	----------------	------------

	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190630	10,480,418.67	-	-	10,480,418.67	24.9013%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

如投资者进行大额赎回，可能存在以下的特有风险：

1、流动性风险

本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回，基金仓位调整困难，从而可能会面临一定的流动性风险；

2、延期支付赎回款项及暂停赎回风险

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

3、基金净值波动风险

大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要，可能使基金资产净值受到不利影响；另一方面，由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响，大额赎回可能导致基金净值出现较大波动；

4、投资受限风险

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

5、基金合同终止或转型风险

大额赎回可能会导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，根据基金合同的约定，将面临合同终止财产清算或转型风险。

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。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 本基金设立等相关批准文件
- (二) 《长城优化升级混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城优化升级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

广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

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：0755-23982338

客户服务电话：400-8868-666

网站：www.ccfund.com.cn