

长城价值成长六个月持有期混合型证券投资
基金
2023 年年度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2024 年 3 月 29 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 03 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	11
3.4 过去三年基金的利润分配情况	11
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	19
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	19
4.10 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	19
§ 5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	19
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	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	19
§ 6 审计报告	20
6.1 审计报告基本信息	20
6.2 审计报告的基本内容	20
§ 7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	23
7.3 净资产变动表	24
7.4 报表附注	26

§ 8 投资组合报告	59
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	59
8.3 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	60
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	64
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	67
8.6 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	67
8.7 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	67
8.8 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	67
8.9 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	67
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	67
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	68
8.12 投资组合报告附注	68
§ 9 基金份额持有人信息	69
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	69
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	69
9.3 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	69
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	70
§ 10 开放式基金份额变动	70
§ 11 重大事件揭示	70
11.1 基金份额持有人大会决议	70
11.2 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	70
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	71
11.4 基金投资策略的改变	71
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	71
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	71
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	71
11.8 其他重大事件	75
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	75
12.1 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	75
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	76
§ 13 备查文件目录	76
13.1 备查文件目录	76
13.2 存放地点	76
13.3 查阅方式	76

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金	
基金简称	长城价值成长六个月持有期混合	
基金主代码	010284	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 3 月 16 日	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	673, 570, 384. 60 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010284	010285
报告期末下属分级基金的份额总额	623, 392, 244. 90 份	50, 178, 139. 70 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金筛选基本面优秀的公司，通过组合均衡配置，力争实现基金资产长期稳健增长。
投资策略	<p>1、资产配置策略 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 本基金考虑行业景气变化，通过自上而下进行行业配置，并结合自下而上精选基本面优秀的个股，构建股票投资组合。 本基金组合构建考虑行业适度分散，并通过个股分散，注重组合的业绩表现回撤小，收益率稳定，长期下来跑赢业绩基准指数，给投资者带来回报。</p> <p>3、债券投资策略 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，同时保持高流动性，为组合提供现金增强收益。</p>
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（使用估值汇率折算）×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	中国银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	祝函	许俊
	联系电话	0755-29279006	010-66596688
	电子邮箱	zhuhan@ccfund.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话	400-8868-666	95566	
传真	0755-29279000	010-66594942	
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	北京市西城区复兴门内大街1号	
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	北京市西城区复兴门内大街1号	
邮政编码	518046	100818	
法定代表人	王军	葛海蛟	

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京市东城区东长安街1号东方广场经贸城安永大楼（即东三办公楼）17层
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2023 年		2022 年		2021 年 3 月 16 日 (基金合同生效日) - 2021 年 12 月 31 日	
	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C
本期已实现收益	-116,485,564.26	-9,520,928.73	-177,984,936.58	-14,439,774.37	65,727,884.52	3,959,342.64
本期利润	-102,739,407.80	-8,590,680.26	-234,526,306.40	-18,930,335.08	124,482,084.71	5,883,880.12

加权平均基金份额本期利润	-0.1514	-0.1578	-0.3049	-0.3121	0.0736	0.0561
本期加权平均净值利润率	-21.03%	-22.34%	-35.29%	-36.48%	7.01%	5.35%
本期基金份额净值增长率	-20.75%	-21.37%	-28.01%	-28.59%	5.64%	4.97%
3.1.2 期末数据和指标	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
期末可供分配利润	-247,645,723.53	-20,603,090.68	-175,079,703.52	-14,408,726.38	46,036,633.68	3,333,359.59
期末可供分配基金份额利润	-0.3973	-0.4106	-0.2395	-0.2504	0.0564	0.0497
期末基金资产净值	375,746,521.37	29,575,049.02	555,792,284.79	43,133,233.99	862,874,741.95	70,457,303.70
期末基金份额净值	0.6027	0.5894	0.7605	0.7496	1.0564	1.0497
3.1.3 累计期末指	2023 年末		2022 年末		2021 年末	

标						
基金份额累计净值增长率	-39.73%	-41.06%	-23.95%	-25.04%	5.64%	4.97%

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

长城价值成长六个月持有期混合 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
过去三个月	-3.68%	1.18%	-4.86%	0.63%	1.18%	0.55%
过去六个月	-23.05%	1.30%	-8.05%	0.67%	-15.00%	0.63%
过去一年	-20.75%	1.52%	-7.60%	0.65%	-13.15%	0.87%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-39.73%	1.42%	-21.23%	0.83%	-18.50%	0.59%

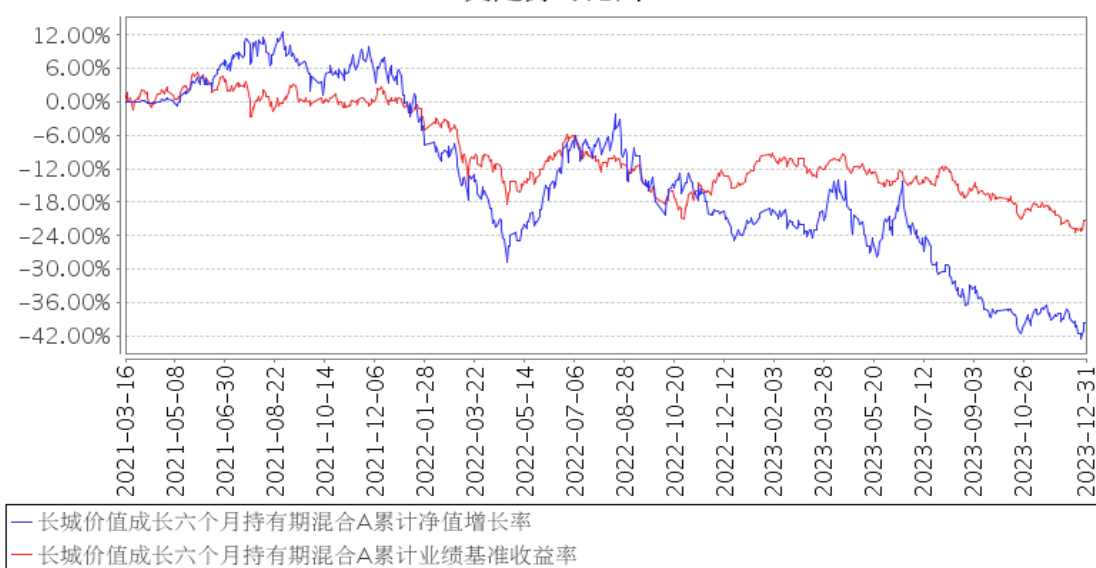
长城价值成长六个月持有期混合 C

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
过去三个月	-3.87%	1.18%	-4.86%	0.63%	0.99%	0.55%
过去六个月	-23.36%	1.30%	-8.05%	0.67%	-15.31%	0.63%

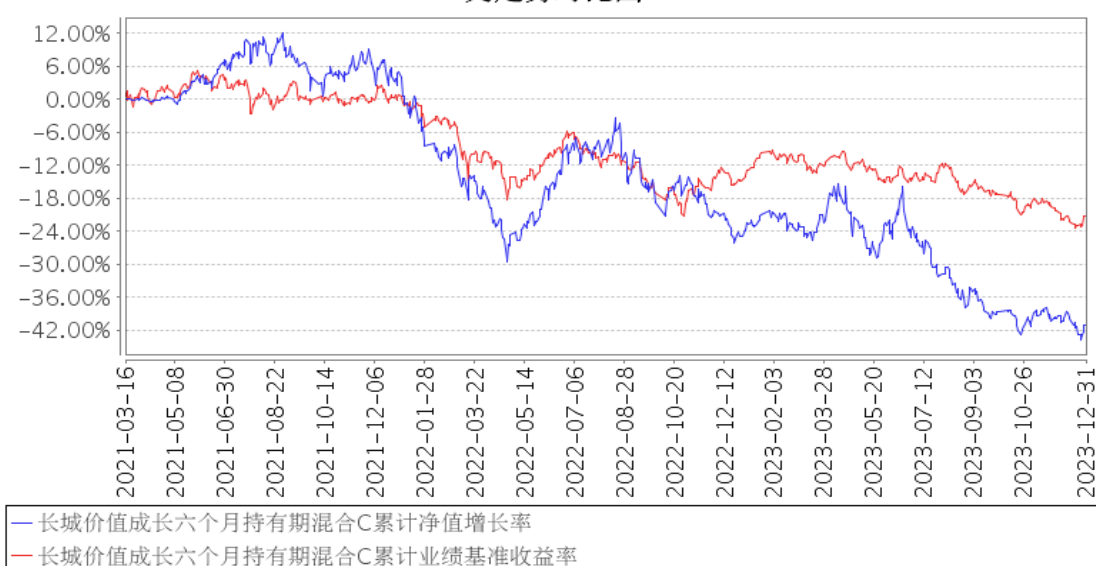
过去一年	-21.37%	1.52%	-7.60%	0.65%	-13.77%	0.87%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-41.06%	1.42%	-21.23%	0.83%	-19.83%	0.59%

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

长城价值成长六个月持有期混合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



长城价值成长六个月持有期混合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



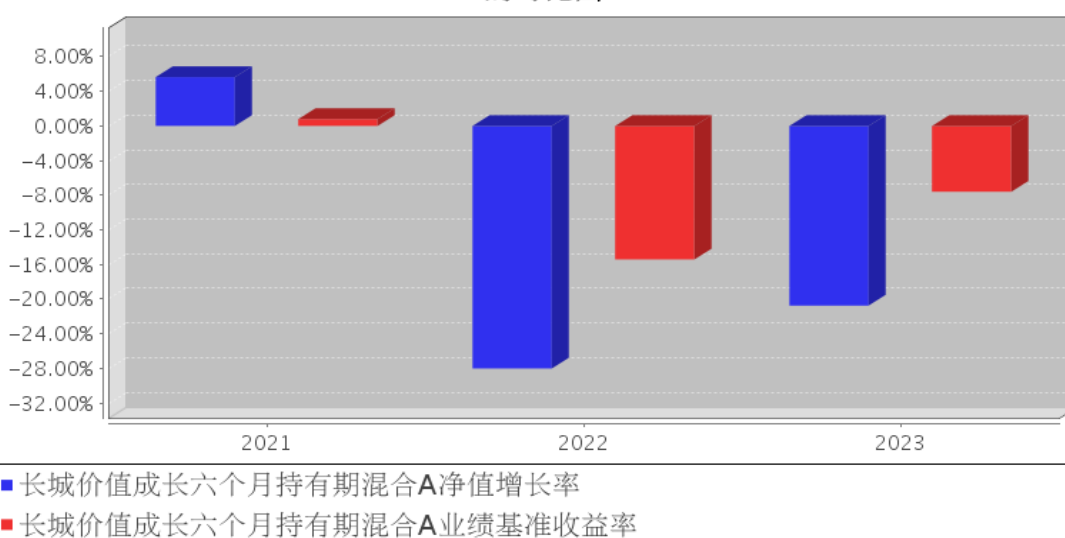
注：①本基金股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；每个交易日日终在扣除股指期货

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。

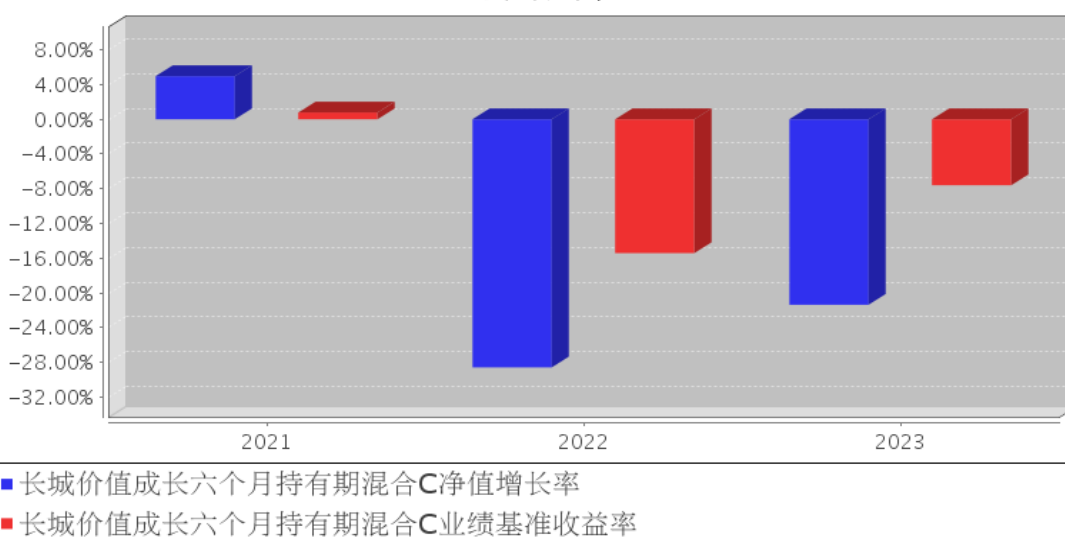
②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长城价值成长六个月持有期混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



长城价值成长六个月持有期混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 其他指标

注：无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：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

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。截至本报告期末，公司管理的基金有：长城久恒灵活配置混合型证券投资基金、长城久泰沪深 300 指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长混合型证券投资基金 (LOF)、长城品牌优选混合型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力混合型证券投资基金、长城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、长城久鼎灵活配置混合型证券投资基金、长城久稳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、长城悦享增利债券型证券投资基金、长城创业板指数增强型发起式证券投资基金、长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金、长城收益宝货币市场基金、长城智能产业灵活配置混合型证券投资

基金、长城久荣纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长城中证 500 指数增强型证券投资基金、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、长城研究精选混合型证券投资基金、长城短债债券型证券投资基金、长城久瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长城嘉裕六个月定期开放债券型证券投资基金、长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金、长城量化小盘股票型证券投资基金、长城泰利纯债债券型证券投资基金、长城价值优选混合型证券投资基金、长城恒康稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、长城创新驱动混合型证券投资基金、长城中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、长城健康生活灵活配置混合型证券投资基金、长城成长先锋混合型证券投资基金、长城优选增强六个月持有期混合型证券投资基金、长城中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金、长城均衡优选混合型证券投资基金、长城品质成长混合型证券投资基金、长城优选回报六个月持有期混合型证券投资基金、长城稳利纯债债券型证券投资基金、长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金、长城优选添瑞六个月持有期混合型证券投资基金、长城优选稳进六个月持有期混合型证券投资基金、长城消费 30 股票型证券投资基金、长城中债 5-10 年国开行债券指数证券投资基金、长城医药科技六个月持有期混合型证券投资基金、长城悦享回报债券型证券投资基金、长城竞争优势六个月持有期混合型证券投资基金、长城优选添利一年持有期混合型证券投资基金、长城科创板两年定期开放混合型证券投资基金、长城兴华优选一年定期开放混合型证券投资基金、长城健康消费混合型证券投资基金、长城恒利纯债债券型证券投资基金、长城大健康混合型证券投资基金、长城价值领航混合型证券投资基金、长城信利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、长城新能源股票型发起式证券投资基金、长城优选招益一年持有期混合型证券投资基金、长城价值甄选一年持有期混合型证券投资基金、长城中证医药卫生指数增强型证券投资基金、长城瑞利纯债债券型证券投资基金、长城产业成长混合型证券投资基金、长城产业趋势混合型证券投资基金、长城远见成长混合型证券投资基金、长城聚利纯债债券型证券投资基金、长城中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、长城永利债券型证券投资基金、长城数字经济混合型证券投资基金、长城鑫利 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、长城产业臻选混合型证券投资基金、长城鼎利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、长城全球新能源汽车股票型发起式证券投资基金（QDII-LOF）、长城创新成长混合型证券投资基金、长城锦利三个月定期开放债券型证券投资基金、长城裕利纯债债券型发起式证券投资基金、长城景气成长混合型证券投资基金、长城集利债券型发起式证券投资基金、长城国企优选混合型发起式证券投资基金、长城精选进取 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、长城均衡成长混合型证券投资基金、长城智盈添益债券型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩林	本基金的基金经理	2021年11月4日	-	13年	男，中国籍，硕士。2010年6月-2013年8月曾就职于兴业证券股份有限公司任研究员，2013年9月-2021年7月曾就职于农银汇理基金管理有限公司，历任研究员（2013年9月-2015年7月）、基金经理（2015年7月-2021年7月），2021年8月加入长城基金管理有限公司。自2021年11月至今任“长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金”基金经理，自2023年1月至今任“长城数字经济混合型证券投资基金”基金经理，自2023年2月至今任“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理，自2023年5月至今任“长城创新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 公平交易制度和控制方法

根据相关法律法规的规定，本基金管理人制定并实施了《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》。

本基金管理人通过信息系统以及人工控制等方法，严格保证公平交易制度的执行。在投资决策环节，本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库和交易对手库管理制度、投资信息保密措施，保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节，本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度，按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例分配的原则，保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节，本基金管理人内控等相关部门进行事前、事中、事后的监控。

4.3.2 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。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

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，同一组合经理管理的多个投资组合的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同一组合经理管理的多个投资组合的同日反向交易，对同向交易的价差进行强化的监测和事后分析，对不同时间窗的（同日、3日内、5日内、7日内、9日内、11日内、13日内）同向交易和临近交易日的反向交易价差进行监控分析，并结成交顺序、价格偏差、产品规模、成交量等因素对是否存在不公平对待的情形进行分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下同一组合经理管理的多个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。

4.3.3 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

2023 年 1 季度市场大幅反弹，各主要指数在当季度均表现为上行。行业表现方面，1 季度计算机、传媒、通信、电子、建筑、石油石化等涨幅居前，相对收益大幅领先，而房地产、商贸零售、银行、电力设备等排名靠后。我们在 1 季度期间，相对看好市场表现，整体保持在中高仓位运作。1 季度之初 A 股市场即展开整体反弹，市场表现强势的主要原因包括，1) 疫情快速达峰后，复苏预期增强；2) 海外通胀数据回落，美元走弱，人民币汇率走强；3) 北上资金持续流入，1 月净流入超千亿。季度初期反弹的行业结构上，涨幅靠前的有色金属主要体现了经济复苏预期，非银体现市场回暖下 Beta 属性，TMT 行业存在数字经济的政策主题推动以及业绩修复预期。涨幅落后的板块更多是偏消费、出行链条，主要为前期市场更早的交易了复苏预期，在季度初期市场普涨下轮动落后。1 季度中后期市场风格切换至科技成长，主题热度提升。人工智能和数字经济

分别从科技产业趋势和国家政策方向上带动了相关板块的行情，在季度中后期成为市场主线。出现这种市场风格切换的主要原因，一是中国经济复苏的力度维持在一个相对弱复苏的状态之中，温和的流动性环境，有利于科技成长板块的表现；二是海外流动性环境也经历了一个先紧后松的过程，季度中期美国通胀数据超预期，美元走强，人民币汇率走弱，北上资金结束持续流入，美股、港股市场出现了较大回撤，但在季度后期随着硅谷银行等海外金融体系风险事件的发生，美联储的紧缩预期逐步缓解，美股、港股市场也企稳反弹；三是人工智能的科技产业趋势出现了超预期的进展，短短几个月，海外科技巨头模型快速更迭，已经有应用落地，国内主要科技龙头企业很快跟随，产业方向明确。期间我们在科技板块内部也向数字经济、人工智能等领域进行了增配，相对收益有所提升。

2 季度 A 股市场整体呈现下跌趋势，波动加大。季度之初，市场更多是围绕人工智能主线的扩散，TMT 领涨。4 月中旬起，围绕中字头、低估值展开，传媒国企、建筑、保险、石油石化等领涨，计算机、电子、通信等大幅回调。市场震荡加大，核心在于存量博弈下交易结构的极致化以及短期博弈因素的累积，部分原因包括，1) 1 季度经济数据持续披露，CPI 等部分数据低于预期，市场对复苏强度有所担心，并叠加了部分二次疫情担忧；2) 4 月下旬进入 1 季报集中披露期，季报对股价产生直接影响，部分前期上涨较多的人工智能相关板块还不能及时兑现业绩，传媒在 TMT 内部 1 季报业绩占优；3) 1 季度末 TMT 相关行业涨幅较大，交易占比较高，波动率提升，部分量化资金或放大个股波动；4) 中特估与一带一路主题结合，在一带一路十周年及外事重要会议具备等事件催化。我们在此期间保持科技成长板块为主的配置，行业向人工智能的下游应用和上游算力方向集中，相对收益率水平保持稳定。2 季度中期 A 股市场整体大幅下跌，但风格层面成长股占优。5 月市场大幅调整，主要原因包括 1) 高频经济数据环比偏弱，企业盈利修复弱于预期；2) 北上资金和港股市场表现表明外资阶段性流出；3) 前期强势的人工智能、中特估等板块进入调整期，市场缺乏具备赚钱效应的大类板块。我们维持前期主要配置，在算力方向获得超额收益较多，但应用方向有所回撤，总体相对收益率水平有提升。2 季度末市场在指数层面有所企稳，主题轮动加快，科技板块内部分化也在加大。如人工智能主线下的上游算力板块仍相对强势，但传媒等下游应用领域的回调也较为明显。同时，科技板块的关注热点也从前期人工智能的一枝独秀开始扩散至人形机器人、智能驾驶、新能源领域新技术等一些方向。在此期间我们配置上坚持科技成长和高端制造为主，我们在人工智能主线中收缩配置至核心供应链、兑现能力强的龙头个股，并开始关注新能源、智能驾驶等底部科技板块反弹机会。

3 季度之初市场出现了明显的风格切换。在 7 月业绩预告披露期，8 月临近半年报披露期，市场对于小票和科技板块业绩相对担忧，加上前期涨幅相对较大，7 月出现了明显的调整。而 7 月

政治局会议提振了市场对于宏观经济的预期，经济预期企稳使得大盘风格、消费风格更为占优。季度中期市场普跌但在 8 月末反弹中科创板短暂占优。8 月 A 股在外部流动性冲击加剧的背景下，叠加进入半年报业绩披露期业绩不及预期引发了 A 股的一轮大幅调整。随着政策力度不断加大，业绩披露逐渐接近尾声，到 8 月最后一周市场明显反弹。季度末在美联储鹰派信号等因素影响下，美债利率和美元指数突破前高，全球权益市场普遍下跌，国内市场情绪相对低迷，交易量萎缩，北上资金持续流出。高股息行业（能源、银行等）在 9 月相对抗跌，医药板块在减肥药等主题拉动下涨幅靠前。AI 方向前期交易过于集中，风格切换中出现踩踏，我们降低了部分仓位。华为手机及其他终端回归成为市场新热点，我们择机布局其中供应链卡位与格局稳固的品种。我们的组合在 3 季度相对收益下降较多，当期市场震荡向下，市场风格切换，未能及时兑现此前科技股收益，部分个股下跌较多，造成收益率损失。调仓思路仍坚持科技成长和高端制造为主，AI 主线中收缩至核心供应链、兑现能力强的龙头个股，并增配消费电子、新能源、智能驾驶、医药等底部板块，布局底部反弹机会。

4 季度初大盘继续下跌。重要指数悉数调整，其中中证 2000、科创 50 最为抗跌，风格方面，大盘成长略为占优。当期中东战局与美债收益率高企为全球风险偏好主要压制因素。国内经济数据暂时无法验证复苏韧性。AI 产业进展趋缓（同时美国 AI 芯片禁运对产业链预期也产生了扰动）。叠加三季报披露窗口，市场主线开始更多向有景气支撑或预期基本面好转的方向切换，如和空出尽的医药、周期反转的消费电子、订单高增的智能汽车等，这些板块也阶段性的与主题共振，比如减肥药、华为手机、服务器、汽车、卫星互联网等。期间我们维持科技成长为主的配置，对医药板块略有加仓，整体相对收益水平有所提升。4 季度中期大盘有所企稳。结构性特点明显，代表中小市值的中证 1000 明显上涨，北交所涨幅大幅领先，整体市场体现为小盘股占优。当期外部因素出现好转，美债收益率趋势下行，美元走弱，人民币汇率明显升值，中美关系有所缓和。内部因素方面，宏观经济的改善幅度没有达到市场的期待，11 月 PMI 数据不及预期，房地产数据持续疲弱，经济基本面的修复仍需要时间，对经济预期的担忧导致了市场权重板块的相对疲弱。市场处于基本内生修复幅度与政策刺激力度均不足以大幅提振风险偏好，但市场又处在相对底部区间，资金层面存在国资入场维稳预期的状态之中。因此，市场表现为地产顺周期继续调整，小盘、微盘风格占优，成长性、主题性机会为主的结构。期间我们科技成长板块为主的配置对收益和相对收益均有正向贡献，如电子、汽车、医药等行业正贡献较多，但市场主题轮动较快，我们在传媒、计算机板块的部分个股配置有所拖累。4 季度末市场加速下跌后在年末触底反弹。国内经济数据体现为“弱现实”，市场整体对于经济企稳的斜率预期相对保守。风险偏好承压、资金面陷入负反馈，整体市场风险偏好还在底部位置。相应的，市场风格在资金避险与抱团下呈现

“两极分化”，一边是避险属性较强的高股息、红利类资产等跑出超额，另一边北交所或新主题获得部分活跃资金关注。当期市场对苹果 Vision Pro 带来的 MR 软硬件革新较为关注，同时传媒行业政策变化带来了传媒板块大幅波动。期间我们在科技板块内部进行了更分散的配置，开始增配一些底部板块，期待布局其反弹机会。

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成长六个月持有期混合 A 基金份额净值为 0.6027 元，本报告期基金份额净值增长率为-20.75%，同期业绩比较基准收益率为-7.60%；

截至本报告期末长城价值成长六个月持有期混合 C 基金份额净值为 0.5894 元，本报告期基金份额净值增长率为-21.37%，同期业绩比较基准收益率为-7.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2024 年伊始，在宏观偏弱、市场风险偏好偏低的背景下，市场出现了下跌，期间跌幅逐步扩大，市场一定程度上出现了流动性风险，如雪球敲入等在交易上对市场冲击有所体现，部分小盘股上出现了挤兑。市场大幅下挫背景下，防御价值凸现的高股息性质板块抗跌甚至部分具备绝对收益。我们的持仓结构因为以科技成长为主，在此期间受到较大冲击，部分持仓经历了杀估值的过程。应对上，我们一方面降低了组合整体仓位水平，一方面尽量规避流动性压力较大的小市值型标的，向基本面扎实的中大市值白马型个股集中。我们关注到在经历了一波较大的估值调整后，部分具备扎实产业逻辑和个股基本面的科技成长板块吸引力突出，其中部分板块的 23 年业绩预告也相对稳健，我们在科技成长板块方向的配置进一步向这一类标的集中。在抱团“中特估”和左侧布局科技成长股之外，GARP 型个股的价值也在弱市中有所体现，业绩增速稳健、估值相对较低、拥挤程度和股价位置相对较低，也具备在当前市场中防守反击的潜力。

展望未来，市场对宏观经济复苏斜率的悲观预期较大程度上反映在市场较为低迷的位置、估值和情绪中，我们期待宏观、政策、流动性层面边际改善带来的修复与均值回归。我们中期更关注盈利复苏更为强劲的相关产业板块，以及持续有产业趋势与政策支撑的科技成长型公司。2024 年 1 月中央政治局集体学习和 2 月政治局会议上均提及要加快推动发展新质生产力。发展新质生产力是推动高质量发展的内在要求和重要着力点。新质生产力涵盖了绝大部分战略性新兴产业和科技成长产业。从政策视角看，培育新质生产力相关政策或从科技自强、数字经济、绿色转型三方面发力。我们将认真学习研究新质生产力的内涵，关注新质生产力相关政策催化下的科技成长、高端制造行业板块的投资机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据健全、独立、有效、相互制约和成本效益原则，进一步完善

了各项基本管理制度、业务规则和工作流程，认真执行了各项管理制度，有效实施了三层风险防范和控制措施，建立了比较完善的内部控制体系。

本报告期内公司督察长、监察稽核人员根据法律法规和公司相关制度的规定，认真履行了工作职责，结合公司实际运作需要，进一步完善了监察稽核程序、方法和制度。督察长、监察稽核部独立地开展工作，实时监控关键业务风险点，每季进行定期稽核，监察稽核内容涵盖了基金投资、基金交易、研究策划、产品创新、基金销售等各项业务的每个环节和公司信息技术、运作保障、综合管理等工作。监察稽核人员在历次监察稽核工作中，认真、有效地提出了各部门工作中存在的问题及改进意见，督促各部门及时进行了整改，防范和化解了业务风险。

监察稽核和内部控制的重点是确保公司经营及所管理基金运作的合法合规，保障基金份额持有人的利益，建立健全投资监控体系和风险评价体系，加强投资决策流程的内部控制和风险管理，严格防范操纵市场行为、内幕交易行为和其他有损基金持有人利益的关联交易，严格防范基金销售业务中的违规行为，严格履行信息披露义务，保证履行基金合同的承诺。本报告期内，本基金运作合法合规，无操纵市场、内幕交易和不当关联交易行为，维护了基金持有人的利益。

本基金管理人将坚持“规范、专业、高效、拼搏”的经营理念，继续完善法人治理结构和内部控制制度，不断提高公司员工的守法意识和风险防范意识，加强实时监督和控制，完善电子监控手段，使内部控制的全面性、及时性和有效性不断得到提高。本基金管理人将本着“取信于市场，取信于社会”的宗旨，诚实信用，勤勉尽责，为基金持有人谋求最佳利益并使本基金管理公司稳步健康发展。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人成立了受托资产估值委员会，为基金估值业务的最高决策机构，由公司总经理、分管估值业务副总经理、督察长、投资总监、研究部总经理、运行保障部总经理、基金会计、基金经理和行业研究员、金融工程研究员等组成，公司监察稽核人员列席受托资产估值委员会。受托资产估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。受托资产估值委员会的相关人员均具有一定年限的从业经验，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。

4.8 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。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《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规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2024）审字第 70015735_H64 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日的资产负债表，2023 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	不适用
其他事项	不适用
其他信息	<p>长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理层负责评估长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督长城价值成长</p>

	六个月持有期混合型证券投资基金的财务报告过程。	
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金不能持续经营。（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	吴翠蓉	黄拥璇
会计师事务所的地址	中国 北京	
审计报告日期	2024 年 3 月 27 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	60,681,298.86	43,059,776.34
结算备付金		2,670,996.41	3,435,757.15
存出保证金		187,935.62	276,808.46
交易性金融资产	7.4.7.2	351,723,520.98	528,909,163.13
其中：股票投资		351,723,520.98	528,909,163.13
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	16,202,000.00	-5,238.43
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		-	26,774,286.01
应收股利		-	-
应收申购款		7,813.03	30,279.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		431,473,564.90	602,480,831.95
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		23,555,155.23	-
应付赎回款		549,640.04	727,535.96
应付管理人报酬		416,718.85	788,567.76
应付托管费		69,453.17	131,427.96
应付销售服务费		20,272.51	30,400.14
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	7.4.7.9	1,540,754.71	1,877,381.35

负债合计		26,151,994.51	3,555,313.17
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	673,570,384.60	788,413,948.68
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	-268,248,814.21	-189,488,429.90
净资产合计		405,321,570.39	598,925,518.78
负债和净资产总计		431,473,564.90	602,480,831.95

注：报告截止日 2023 年 12 月 31 日，基金份额总额 673,570,384.60 份，其中长城价值成长六个月持有期混合 A 基金份额总额 623,392,244.90 份，基金份额净值 0.6027 元；长城价值成长六个月持有期混合 C 基金份额总额 50,178,139.70 份，基金份额净值 0.5894 元。

7.2 利润表

会计主体：长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
一、营业总收入		-102,111,030.23	-240,281,782.09
1. 利息收入		412,661.21	859,447.53
其中：存款利息收入	7.4.7.13	222,014.15	307,422.11
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		190,647.06	552,025.42
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-117,200,096.37	-180,109,299.09
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-120,426,502.85	-182,337,839.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	3,226,406.48	2,228,540.55
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	7.4.7.20	14,676,404.93	-61,031,930.53

失以“-”号填列)			
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列)	7.4.7.21	-	-
减：二、营业总支出		9,219,057.83	13,174,859.39
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	7,475,244.98	10,765,451.53
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,245,874.22	1,794,241.98
3. 销售服务费		308,948.14	415,985.84
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	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.23	188,990.49	199,180.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		-111,330,088.06	-253,456,641.48
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		-111,330,088.06	-253,456,641.48
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-111,330,088.06	-253,456,641.48

7.3 净资产变动表

会计主体：长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	788,413,948.68	-	-189,488,429.90	598,925,518.78
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	788,413,948.68	-	-189,488,429.90	598,925,518.78

			0	
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-114,843,564.08	-	-78,760,384.31	-193,603,948.39
(一)、综合收益总额	-	-	-111,330,088.06	-111,330,088.06
(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)	-114,843,564.08	-	32,569,703.75	-82,273,860.33
其中：1. 基金申购款	7,203,388.81	-	-1,964,514.02	5,238,874.79
2. 基金赎回款	-122,046,952.89	-	34,534,217.77	-87,512,735.12
(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	673,570,384.60	-	-268,248,814.21	405,321,570.39
项目	上年度可比期间			
	2022年1月1日至2022年12月31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	883,962,052.38	-	49,369,993.27	933,332,045.65
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	883,962,052.38	-	49,369,993.27	933,332,045.65
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-95,548,103.70	-	-238,858,423.1	-334,406,526.87

号填列)			7	
(一)、综合收益总额	-	-	-253,456,641.48	-253,456,641.48
(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)	-95,548,103.70	-	14,598,218.31	-80,949,885.39
其中：1. 基金申购款	37,286,143.15	-	-2,393,480.08	34,892,663.07
2. 基金赎回款	-132,834,246.85	-	16,991,698.39	-115,842,548.46
(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	788,413,948.68	-	-189,488,429.90	598,925,518.78

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

王军

邱春杨

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2020】2192 号文“关于准予长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金注册的批复”的核准，由长城基金管理有限公司作为管理人向社会公开发售募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2021）验字第 60737541_H03 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2021

年 3 月 16 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的有效认购资金（本金）为人民币 2,100,049,622.65 元，在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币 912,033.97 元，以上收到的实收基金（本息）共计人民币 2,100,961,656.62 元，折合 2,100,961,656.62 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，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同类别。各类别基金份额分别设置基金代码，并分别计算和公布基金份额净值和基金份额累计净值。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用，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；在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。

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、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、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）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 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%；投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；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。如果法律法规或监管机构对该比例要求有变更的，基金管理人在履行适当程序后，本基金的投资组合比例可进行相应调整。

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（使用估值汇率折算）×10%+中债综合全价指数收益率×20%。

7.4.2 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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督

管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其

继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债权投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1) 基金收取股利的权利已经确立；2) 与股利相关的经济利益很可能流入企业；3) 股利的金额能够可靠计量。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各类别基金份额对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

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) 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) 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要的会计政策和会计估计事项。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

(1) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(2) 增值税及附加

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，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管

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，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金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，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按7%、3%和2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

（3）企业所得税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

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。

（4）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《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》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

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。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
活期存款	60,681,298.86	43,059,776.34
等于：本金	60,676,180.73	43,055,297.70
加：应计利息	5,118.13	4,478.64
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	60,681,298.86	43,059,776.34

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2023 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票	337,400,308.91	-	351,723,520.98	14,323,212.07
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	337,400,308.91	-	351,723,520.98	14,323,212.07
项目	上年度末 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	529,262,355.99	-	528,909,163.13	-353,192.86
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	529,262,355.99	-	528,909,163.13	-353,192.86

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	16,202,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	16,202,000.00	-

项目	上年度末 2022 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-5,238.43	-
银行间市场	-	-
合计	-5,238.43	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.8 其他资产

注：无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 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	1,490,754.71	1,697,381.35
其中：交易所市场	1,490,754.71	1,697,381.35
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提审计费	50,000.00	60,000.00
预提信息披露费	-	120,000.00
合计	1,540,754.71	1,877,381.35

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

长城价值成长六个月持有期混合 A

项目	本期	
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	730,871,988.31	730,871,988.31
本期申购	3,615,177.88	3,615,177.88
本期赎回（以“-”号填列）	-111,094,921.29	-111,094,921.29
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	623,392,244.90	623,392,244.90

长城价值成长六个月持有期混合 C

项目	本期	
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	57,541,960.37	57,541,960.37
本期申购	3,588,210.93	3,588,210.93
本期赎回（以“-”号填列）	-10,952,031.60	-10,952,031.60
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	50,178,139.70	50,178,139.70

注：本基金申购包含红利再投及基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

长城价值成长六个月持有期混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
----	-------	-------	---------

上年度末	-120,700,609.17	-54,379,094.35	-175,079,703.52
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-120,700,609.17	-54,379,094.35	-175,079,703.52
本期利润	-116,485,564.26	13,746,156.46	-102,739,407.80
本期基金份额交易产生的变动数	26,260,034.01	3,913,353.78	30,173,387.79
其中：基金申购款	-823,991.43	-137,435.49	-961,426.92
基金赎回款	27,084,025.44	4,050,789.27	31,134,814.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-210,926,139.42	-36,719,584.11	-247,645,723.53

长城价值成长六个月持有期混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,190,780.68	-4,217,945.70	-14,408,726.38
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-10,190,780.68	-4,217,945.70	-14,408,726.38
本期利润	-9,520,928.73	930,248.47	-8,590,680.26
本期基金份额交易产生的变动数	2,012,063.16	384,252.80	2,396,315.96
其中：基金申购款	-868,441.25	-134,645.85	-1,003,087.10
基金赎回款	2,880,504.41	518,898.65	3,399,403.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-17,699,646.25	-2,903,444.43	-20,603,090.68

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
活期存款利息收入	148,894.37	211,408.22
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	70,007.64	90,434.15
其他	3,112.14	5,579.74
合计	222,014.15	307,422.11

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31	2022年1月1日至2022年12月

	日	31日
股票投资收益——买卖 股票差价收入	-120,426,502.85	-182,337,839.64
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	-120,426,502.85	-182,337,839.64

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
卖出股票成交总额	3,567,730,350.73	4,360,385,823.23
减：卖出股票成本总额	3,677,907,249.37	4,529,494,934.59
减：交易费用	10,249,604.21	13,228,728.28
买卖股票差价收入	-120,426,502.85	-182,337,839.64

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年1月1日至2023年12月31日	2022年1月1日至2022年12月31日
股票投资产生的股利收益	3,226,406.48	2,228,540.55
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	3,226,406.48	2,228,540.55

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年1月1日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022 年12月31日
1. 交易性金融资产	14,676,404.93	-61,031,930.53
股票投资	14,676,404.93	-61,031,930.53
债券投资	0.00	-
资产支持证券投资	0.00	-
基金投资	0.00	-
贵金属投资	0.00	-
其他	-	-
2. 衍生工具	0.00	-
权证投资	0.00	-
3. 其他	0.00	-
减：应税金融商品公允价值 变动产生的预估增值税	-	-
合计	14,676,404.93	-61,031,930.53

7.4.7.21 其他收入

注：无。

7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12 月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31 日
审计费用	50,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	17,649.42	18,762.28
深港通_证券组合费	1,341.07	417.76
合计	188,990.49	199,180.04

7.4.7.24 分部报告

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

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东
北方国际信托股份有限公司（“北方国际”）	基金管理人的股东
中原信托有限公司（“中原信托”）	基金管理人的股东
长城嘉信资产管理有限公司（“长城嘉信”）	基金管理人的控股子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年12月31日		上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31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	1,187,135,282.22	16.84	900,085,135.46	10.43

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年12月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日
-------	-----------------------------	----------------------------------

	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例 (%)	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例 (%)
长城证券	104,307,000.00	4.45	598,845,000.00	10.22

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年12月31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	1,089,134.66	16.58	390,584.28	26.20
关联方名称	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31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	824,313.30	10.28	461,371.60	27.18

注：（1）上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示，其中债券、回购及权证交易不计佣金。

（2）该类席位租用协议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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年12 月31日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年 12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	7,475,244.98
其中：应支付销售机构的客户维护 费	3,218,624.23	4,396,629.37
应支付基金管理人的净管理费	4,256,620.75	6,368,822.16

注：（1）基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{管理费费率} \div \text{当年天数}$$

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

(2) 自 2023 年 8 月 21 日起，本基金的管理费费率由 1.50%/年调整为 1.20%/年。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,245,874.22	1,794,241.98

注：(1) 基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{托管费费率} \div \text{当年天数}$$

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

(2) 自 2023 年 8 月 21 日起，本基金的托管费费率由 0.25%/年调整为 0.20%/年。

7.4.10.2.3 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		
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C	合计
长城基金管理有限公司	-	2,805.18	2,805.18
长城证券	-	7,343.20	7,343.20
中国银行	-	57,233.27	57,233.27
合计	-	67,381.65	67,381.65
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C	合计
长城基金管理有限公司	-	3,397.01	3,397.01
长城证券	-	9,389.39	9,389.39
中国银行	-	64,067.54	64,067.54

合计	-	76,853.94	76,853.94
----	---	-----------	-----------

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 0.80%。C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.80% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	60,681,298.86	148,894.37	43,059,776.34	211,408.22

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

注：本基金于本期未进行利润分配。

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

7.4.8.2 资产负债表日后事项。

7.4.12 期末（2023 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
001239	永达股份	2023年12月4日	6个月	新股锁定	12.05	19.92	189	2,277.45	3,764.88	-
001306	夏厦精密	2023年11月9日	6个月	新股锁定	53.63	75.36	64	3,432.32	4,823.04	-
001358	兴欣新材	2023年12月14日	6个月	新股锁定	41.00	44.16	87	3,567.00	3,841.92	-
001378	德冠新材	2023年10月23日	6个月	新股锁定	31.68	31.27	205	6,494.40	6,410.35	-
301202	朗威股份	2023年6月28日	6个月	新股锁定	25.82	31.80	306	7,900.92	9,730.80	-
301251	威尔高	2023年8月30日	6个月	新股锁定	28.88	34.59	321	9,270.48	11,103.39	-
301272	英华特	2023年7月6日	6个月	新股锁定	51.39	53.38	173	8,890.47	9,234.74	-
301292	海	2023	6个月	新股	19.99	19.35	583	11,654.17	11,281.05	-

	科新源	年6月29日		锁定						
301329	信音电子	2023年7月5日	6个月	新股锁定	21.00	22.23	458	9,618.00	10,181.34	-
301418	协昌科技	2023年8月10日	6个月	新股锁定	51.88	50.20	189	9,805.32	9,487.80	-
301421	波长光电	2023年8月16日	6个月	新股锁定	29.38	59.37	332	9,754.16	19,710.84	-
301456	盘古智能	2023年7月6日	6个月	新股锁定	37.96	30.39	407	15,449.72	12,368.73	-
301500	飞南资源	2023年9月13日	6个月	新股锁定	23.97	20.89	455	10,906.35	9,504.95	-
301507	民生健康	2023年8月24日	6个月	新股锁定	10.00	15.85	851	8,510.00	13,488.35	-
301508	中机认检	2023年11月23日	6个月	新股锁定	16.82	26.68	419	7,047.58	11,178.92	-
301510	固高科技	2023年8月4日	6个月	新股锁定	12.00	35.01	396	4,752.00	13,863.96	-
301516	中远通	2023年12月1日	6个月	新股锁定	6.87	15.51	604	4,149.48	9,368.04	-
301517	陕西华达	2023年10月9日	6个月	新股锁定	26.87	43.69	185	4,970.95	8,082.65	-
301520	万邦	2023年9月	6个月	新股锁定	67.88	52.74	160	10,860.80	8,438.40	-

	医药	18 日									
301526	国际复材	2023 年 12 月 19 日	6 个月	新股锁定	2.66	4.45	6,550	17,423.00	29,147.50	-	
301529	福赛科技	2023 年 8 月 31 日	6 个月	新股锁定	36.60	37.88	182	6,661.20	6,894.16	-	
301533	威马农机	2023 年 8 月 7 日	6 个月	新股锁定	29.50	33.16	225	6,637.50	7,461.00	-	
301550	斯菱股份	2023 年 9 月 6 日	6 个月	新股锁定	37.56	43.57	260	9,765.60	11,328.20	-	
301555	惠柏新材	2023 年 10 月 24 日	6 个月	新股锁定	22.88	32.44	224	5,125.12	7,266.56	-	
301568	思泰克	2023 年 11 月 21 日	6 个月	新股锁定	23.23	35.58	246	5,714.58	8,752.68	-	
601083	锦江航运	2023 年 11 月 28 日	6 个月	新股锁定	11.25	11.07	649	7,301.25	7,184.43	-	
603004	鼎龙科技	2023 年 12 月 20 日	6 个月	新股锁定	16.80	31.19	195	3,276.00	6,082.05	-	
603075	热威股份	2023 年 9 月 1 日	6 个月	新股锁定	23.10	23.31	182	4,204.20	4,242.42	-	
603107	上海汽配	2023 年 10 月 25 日	6 个月	新股锁定	14.23	18.19	292	4,155.16	5,311.48	-	
603119	浙江	2023 年 7 月	6 个月	新股锁定	15.32	23.87	226	3,462.32	5,394.62	-	

	荣泰	21 日								
603193	润本股份	2023 年 10 月 9 日	6 个月	新股锁定	17.38	16.66	303	5,266.14	5,047.98	-
603231	索宝蛋白	2023 年 12 月 6 日	6 个月	新股锁定	21.29	21.53	161	3,427.69	3,466.33	-
603273	天元智能	2023 年 10 月 16 日	6 个月	新股锁定	9.50	18.97	178	1,691.00	3,376.66	-
603276	恒兴新材	2023 年 9 月 18 日	6 个月	新股锁定	25.73	24.88	134	3,447.82	3,333.92	-
603373	安邦护卫	2023 年 12 月 13 日	6 个月	新股锁定	19.10	34.75	88	1,680.80	3,058.00	-
688548	广钢气体	2023 年 8 月 8 日	6 个月	新股锁定	9.87	12.75	1,957	19,315.59	24,951.75	-
688549	中巨芯	2023 年 8 月 30 日	6 个月	新股锁定	5.18	8.09	2,834	14,680.12	22,927.06	-
688602	康鹏科技	2023 年 7 月 13 日	6 个月	新股锁定	8.66	11.06	1,066	9,231.56	11,789.96	-
688651	盛邦安全	2023 年 7 月 19 日	6 个月	新股锁定	39.90	46.05	178	7,102.20	8,196.90	-
688652	京仪装备	2023 年 11 月 22 日	6 个月	新股锁定	31.95	52.25	336	10,735.20	17,556.00	-
688657	浩辰软	2023 年 9 月 25 日	6 个月	新股锁定	103.40	78.23	101	10,443.40	7,901.23	-

	件									
688693	锴威特	2023年8月10日	6个月	新股锁定	40.83	43.41	178	7,267.74	7,726.98	-
688716	中研股份	2023年9月13日	6个月	新股锁定	29.66	36.39	267	7,919.22	9,716.13	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2023 年 12 月 31 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为人民币 0.00 元，无质押债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2023 年 12 月 31 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为人民币 0.00 元，无质押债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。本基金持有一家公司发行的证券，其市值（同一家公司在境内和香港同时上市的 A+H 股合计计算）不超过基金资产净值的 10%，本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券（同一家公司在内地和香港同时上市的 A+H 股合并

计算), 不得超过该证券市值的 10%。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在基金管理人制定的银行可投资名单内的已进行充分内部研究的信用等级较高的商业银行, 因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算, 因此违约风险发生的可能性很小; 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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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“期末本基金持有的流通受限证券”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“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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货币资金、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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	60,681,298.86	-	-	-	-	-	60,681,298.86
结算备付金	2,670,996.41	-	-	-	-	-	2,670,996.41
存出保证金	187,935.62	-	-	-	-	-	187,935.62
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-351,723,520.98	351,723,520.98
买入返售金融资产	16,202,000.00	-	-	-	-	-	16,202,000.00
应收申购款	-	-	-	-	-	7,813.03	7,813.03
资产总计	79,742,230.89	-	-	-	-	-351,731,334.01	431,473,564.90
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	549,640.04	549,640.04
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	416,718.85	416,718.85
应付托管费	-	-	-	-	-	69,453.17	69,453.17
应付清算款	-	-	-	-	-	23,555,155.23	23,555,155.23
应付销售服务费	-	-	-	-	-	20,272.51	20,272.51
其他负债	-	-	-	-	-	1,540,754.71	1,540,754.71
负债总计	-	-	-	-	-	26,151,994.51	26,151,994.51
利率敏感度缺口	79,742,230.89	-	-	-	-	-	
上年度末 2022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	43,059,776.34	-	-	-	-	-	43,059,776.34
结算备付金	3,435,757.15	-	-	-	-	-	3,435,757.15
存出保证金	276,808.46	-	-	-	-	-	276,808.46
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-528,909,163.13	528,909,163.13
买入返售金融资产	-5,238.43	-	-	-	-	-	-5,238.43

应收申购款	-	-	-	-	30,279.29	30,279.29
应收清算款	-	-	-	-	26,774,286.01	26,774,286.01
资产总计	46,767,103.52	-	-	-	555,713,728.43	602,480,831.95
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	727,535.96	727,535.96
应付管理人报酬	-	-	-	-	788,567.76	788,567.76
应付托管费	-	-	-	-	131,427.96	131,427.96
应付销售服务费	-	-	-	-	30,400.14	30,400.14
其他负债	-	-	-	-	1,877,381.35	1,877,381.35
负债总计	-	-	-	-	3,555,313.17	3,555,313.17
利率敏感度缺口	46,767,103.52	-	-	-	-	-

7.4.13.4.1.2 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基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金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，将对净资产产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大净资产波动的幅度。

于本期末及上年度末，本基金面临的外汇风险敞口及外汇风险敏感性分析列示如下：

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 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				
交易性金融资产	-	4,629,551.74	-	4,629,551.74
资产合计	-	4,629,551.74	-	4,629,551.74
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净 额	-	4,629,551.74	-	4,629,551.74

项目	上年度末 2022 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币 元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资产	-	47,625,786.54	-	47,625,786.54
资产合计	-	47,625,786.54	-	47,625,786.54
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	-	47,625,786.54	-	47,625,786.54

7.4.13.4.2.2 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（2023 年 12 月 31 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	所有外币均相对人 民币升值 5%	231,477.59	2,381,289.33
	所有外币均相对人 民币贬值 5%	-231,477.59	-2,381,289.33

7.4.13.4.3 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证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。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。

本基金股票投资占基金资产的比例为 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%；投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；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：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 12 月 31 日		上年度末 2022 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	351,723,520.98	86.78	528,909,163.13	88.31
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	351,723,520.98	86.78	528,909,163.13	88.31

7.4.13.4.3.2 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（2023 年 12 月 31 日）	上年度末（2022 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	16,953,073.71	28,735,634.83
	沪深 300 指数下降 5%	-16,953,073.71	-28,735,634.83

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
第一层次	351,309,542.83	528,660,701.73
第二层次	-	-
第三层次	413,978.15	248,461.40
合计	351,723,520.98	528,909,163.13

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	248,461.40	248,461.40
当期购买	-	0.00	0.00
当期出售/结算	-	0.00	0.00
转入第三层次	-	325,526.11	325,526.11
转出第三层次	-	356,046.24	356,046.24
当期利得或损失总额	-	196,036.88	196,036.88
其中：计入损益的利得或损	-	196,036.88	196,036.88

失			
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	413,978.15	413,978.15
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	88,732.17	88,732.17
项目	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,010,087.11	1,010,087.11
转出第三层次	-	2,890,993.69	2,890,993.69
当期利得或损失总额	-	2,129,367.98	2,129,367.98
其中：计入损益的利得或损失	-	2,129,367.98	2,129,367.98
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	248,461.40	248,461.40
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-122,083.32	-122,083.32

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	413,978.15	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.1962~2.1988	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	248,461.40	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.2127~0.7681	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

7.4.14.4 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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	351,723,520.98	81.52
	其中：股票	351,723,520.98	81.52
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	16,202,000.00	3.76
	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	63,352,295.27	14.68
8	其他各项资产	195,748.65	0.05
9	合计	431,473,564.90	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 4,629,551.74 元，占基金资产净值的比例为 1.14%。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	6,559,078.00	1.62
B	采矿业	-	-
C	制造业	284,866,231.76	70.28
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	7,184.43	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,238,244.73	10.91
J	金融业	4,188,672.00	1.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,058.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	967,921.32	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	893.00	0.00
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	6,262,686.00	1.55
S	综合	-	-
	合计	347,093,969.24	85.63

8.2.2 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（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	4,629,551.74	1.14
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	4,629,551.74	1.14

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。

8.3 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	002475	立讯精密	410,500	14,141,725.00	3.49
2	002156	通富微电	533,400	12,332,208.00	3.04
3	002050	三花智控	418,100	12,292,140.00	3.03
4	002465	海格通信	867,100	11,142,235.00	2.75
5	688008	澜起科技	170,471	10,016,875.96	2.47
6	688676	金盘科技	254,388	9,114,722.04	2.25

7	688772	珠海冠宇	405,098	8,916,206.98	2.20
8	688543	国科军工	158,455	8,857,634.50	2.19
9	688548	广钢气体	651,232	8,504,483.25	2.10
10	002100	天康生物	934,700	8,197,319.00	2.02
11	003019	宸展光电	274,300	6,199,180.00	1.53
12	000408	藏格矿业	236,500	5,992,910.00	1.48
13	300748	金力永磁	296,000	5,985,120.00	1.48
14	300496	中科创达	74,600	5,972,476.00	1.47
15	000810	创维数字	370,800	5,825,268.00	1.44
16	300226	上海钢联	203,800	5,806,262.00	1.43
17	688041	海光信息	80,178	5,691,034.44	1.40
18	688322	奥比中光	135,144	5,078,711.52	1.25
19	688595	芯海科技	115,452	4,999,071.60	1.23
20	300729	乐歌股份	271,000	4,853,610.00	1.20
21	00700	腾讯控股	17,400	4,629,551.74	1.14
22	600114	东睦股份	287,700	4,456,473.00	1.10
23	300857	协创数据	83,200	4,408,768.00	1.09
24	301383	天键股份	67,700	4,400,500.00	1.09
25	688352	颀中科技	272,834	4,204,371.94	1.04
26	601595	上海电影	162,300	4,192,209.00	1.03
27	300761	立华股份	197,800	4,147,866.00	1.02
28	600435	北方导航	353,200	4,146,568.00	1.02
29	688719	爱科赛博	64,033	4,112,199.26	1.01
30	300212	易华录	130,200	4,094,790.00	1.01
31	300122	智飞生物	66,660	4,073,592.60	1.01
32	002929	润建股份	96,800	4,039,464.00	1.00
33	600129	太极集团	85,400	3,967,684.00	0.98
34	002273	水晶光电	292,200	3,956,388.00	0.98
35	300502	新易盛	80,000	3,945,600.00	0.97
36	688072	拓荆科技	17,023	3,937,419.90	0.97
37	688720	艾森股份	65,123	3,924,311.98	0.97
38	688652	京仪装备	64,748	3,898,379.00	0.96
39	301171	易点天下	194,400	3,843,288.00	0.95
40	688311	盟升电子	64,256	3,277,698.56	0.81
41	300679	电连技术	76,400	3,170,600.00	0.78
42	688596	正帆科技	78,663	3,117,414.69	0.77
43	688627	精智达	34,653	3,090,354.54	0.76
44	300760	迈瑞医疗	10,600	3,080,360.00	0.76
45	603712	七一二	94,800	2,987,148.00	0.74
46	688608	恒玄科技	19,193	2,960,904.11	0.73
47	300757	罗博特科	35,900	2,921,901.00	0.72
48	688799	华纳药厂	57,872	2,832,255.68	0.70
49	002587	奥拓电子	329,500	2,823,815.00	0.70

50	688496	清越科技	119,228	2,669,514.92	0.66
51	301413	安培龙	34,200	2,537,640.00	0.63
52	300232	洲明科技	280,200	2,465,760.00	0.61
53	300498	温氏股份	120,200	2,411,212.00	0.59
54	688486	龙迅股份	20,004	2,375,875.08	0.59
55	300567	精测电子	26,900	2,356,978.00	0.58
56	688270	臻镭科技	33,703	2,304,611.14	0.57
57	000676	智度股份	263,700	2,302,101.00	0.57
58	002756	永兴材料	44,000	2,297,240.00	0.57
59	001309	德明利	23,840	2,262,177.60	0.56
60	688111	金山办公	7,034	2,224,150.80	0.55
61	603171	税友股份	62,400	2,207,712.00	0.54
62	300033	同花顺	13,800	2,164,806.00	0.53
63	603358	华达科技	92,200	2,155,636.00	0.53
64	603179	新泉股份	42,348	2,147,467.08	0.53
65	688458	美芯晟	27,807	2,140,026.72	0.53
66	300036	超图软件	101,400	2,119,260.00	0.52
67	688278	特宝生物	40,425	2,116,248.75	0.52
68	688122	西部超导	39,634	2,109,717.82	0.52
69	601138	工业富联	138,600	2,095,632.00	0.52
70	002009	天奇股份	137,600	2,076,384.00	0.51
71	002351	漫步者	117,500	2,076,225.00	0.51
72	300860	锋尚文化	37,900	2,070,477.00	0.51
73	300608	思特奇	120,900	2,049,255.00	0.51
74	002993	奥海科技	53,300	2,030,730.00	0.50
75	603019	中科曙光	51,400	2,029,786.00	0.50
76	688012	中微公司	13,203	2,027,980.80	0.50
77	002843	泰嘉股份	76,400	2,024,600.00	0.50
78	601901	方正证券	251,100	2,023,866.00	0.50
79	002371	北方华创	8,200	2,014,822.00	0.50
80	688301	奕瑞科技	6,186	2,012,058.36	0.50
81	301313	凡拓数创	53,600	1,932,816.00	0.48
82	002777	久远银海	76,600	1,923,426.00	0.47
83	688232	新点软件	52,839	1,912,771.80	0.47
84	300996	普联软件	82,700	1,893,830.00	0.47
85	300418	昆仑万维	50,500	1,888,700.00	0.47
86	688123	聚辰股份	29,986	1,836,042.78	0.45
87	688328	深科达	31,414	1,408,917.90	0.35
88	603297	永新光学	10,700	1,063,045.00	0.26
89	300492	华图山鼎	11,200	948,304.00	0.23
90	603004	鼎龙科技	1,948	69,190.05	0.02
91	301526	国际复材	6,550	29,147.50	0.01
92	688549	中巨芯	2,834	22,927.06	0.01

93	301421	波长光电	332	19,710.84	0.00
94	301510	固高科技	396	13,863.96	0.00
95	301507	民生健康	851	13,488.35	0.00
96	301456	盘古智能	407	12,368.73	0.00
97	688631	莱斯信息	336	11,844.00	0.00
98	688602	康鹏科技	1,066	11,789.96	0.00
99	301550	斯菱股份	260	11,328.20	0.00
100	301292	海科新源	583	11,281.05	0.00
101	301508	中机认检	419	11,178.92	0.00
102	301251	威尔高	321	11,103.39	0.00
103	301329	信音电子	458	10,181.34	0.00
104	301202	朗威股份	306	9,730.80	0.00
105	688716	中研股份	267	9,716.13	0.00
106	301500	飞南资源	455	9,504.95	0.00
107	301418	协昌科技	189	9,487.80	0.00
108	301516	中远通	604	9,368.04	0.00
109	301272	英华特	173	9,234.74	0.00
110	301568	思泰克	246	8,752.68	0.00
111	301520	万邦医药	160	8,438.40	0.00
112	688651	盛邦安全	178	8,196.90	0.00
113	301517	陕西华达	185	8,082.65	0.00
114	688657	浩辰软件	101	7,901.23	0.00
115	688693	锆威特	178	7,726.98	0.00
116	301533	威马农机	225	7,461.00	0.00
117	688429	时创能源	346	7,331.74	0.00
118	301555	惠柏新材	224	7,266.56	0.00
119	601083	锦江航运	649	7,184.43	0.00
120	301529	福赛科技	182	6,894.16	0.00
121	001378	德冠新材	205	6,410.35	0.00
122	603119	浙江荣泰	226	5,394.62	0.00
123	603107	上海汽配	292	5,311.48	0.00
124	603193	润本股份	303	5,047.98	0.00
125	001306	夏厦精密	64	4,823.04	0.00
126	603075	热威股份	182	4,242.42	0.00
127	001358	兴欣新材	87	3,841.92	0.00
128	001239	永达股份	189	3,764.88	0.00
129	603231	索宝蛋白	161	3,466.33	0.00
130	603273	天元智能	178	3,376.66	0.00
131	603276	恒兴新材	134	3,333.92	0.00
132	603373	安邦护卫	88	3,058.00	0.00
133	000888	峨眉山 A	100	893.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	300496	中科创达	29,707,701.84	4.96
2	002156	通富微电	29,627,226.03	4.95
3	300031	宝通科技	27,917,409.84	4.66
4	688012	中微公司	25,608,254.36	4.28
5	601138	工业富联	24,434,919.46	4.08
6	600602	云赛智联	24,186,201.70	4.04
7	688041	海光信息	23,856,904.46	3.98
8	002475	立讯精密	23,617,740.08	3.94
9	688111	金山办公	23,275,722.73	3.89
10	002517	恺英网络	22,629,122.77	3.78
11	300494	盛天网络	21,711,193.20	3.63
12	002050	三花智控	21,423,856.00	3.58
13	002602	世纪华通	20,909,706.80	3.49
14	002027	分众传媒	20,389,887.31	3.40
15	688596	正帆科技	19,761,762.27	3.30
16	300308	中际旭创	18,674,747.07	3.12
17	600633	浙数文化	18,279,235.52	3.05
18	605168	三人行	18,209,150.72	3.04
19	688066	航天宏图	18,182,312.35	3.04
20	600941	中国移动	11,836,019.04	1.98
20	00941	中国移动	6,074,343.96	1.01
21	600933	爱柯迪	17,361,369.05	2.90
22	002409	雅克科技	16,753,470.02	2.80
23	00700	腾讯控股	16,161,179.48	2.70
24	688031	星环科技	16,013,154.83	2.67
25	688008	澜起科技	15,920,788.75	2.66
26	300811	铂科新材	15,621,051.50	2.61
27	688676	金盘科技	15,612,175.31	2.61
28	002920	德赛西威	15,524,794.80	2.59
29	002929	润建股份	15,521,457.00	2.59
30	000063	中兴通讯	15,315,075.65	2.56
31	300033	同花顺	15,144,640.50	2.53
32	002865	钧达股份	15,073,776.84	2.52
33	002465	海格通信	14,869,176.00	2.48
34	603985	恒润股份	14,714,949.00	2.46
35	600415	小商品城	14,699,335.97	2.45
36	600570	恒生电子	14,672,477.76	2.45
37	688262	国芯科技	14,613,134.52	2.44

38	300251	光线传媒	14,399,560.00	2.40
39	000988	华工科技	14,165,916.00	2.37
40	300634	彩讯股份	14,099,625.00	2.35
41	002230	科大讯飞	14,082,914.00	2.35
42	300059	东方财富	13,610,139.00	2.27
43	600845	宝信软件	13,608,606.10	2.27
44	688110	东芯股份	13,181,328.78	2.20
45	002654	万润科技	13,103,959.80	2.19
46	600986	浙文互联	13,061,959.98	2.18
47	600373	中文传媒	13,017,742.00	2.17
48	688772	珠海冠宇	12,921,943.03	2.16
49	002415	海康威视	12,731,450.06	2.13
50	000034	神州数码	12,701,116.00	2.12
51	300130	新国都	12,695,545.93	2.12
52	300624	万兴科技	12,631,718.20	2.11
53	002291	遥望科技	12,614,226.48	2.11
54	600977	中国电影	12,595,076.00	2.10
55	300442	润泽科技	12,590,842.20	2.10
56	601318	中国平安	12,536,725.00	2.09
57	300567	精测电子	12,519,137.00	2.09
58	603019	中科曙光	12,451,702.86	2.08
59	600584	长电科技	12,444,417.68	2.08
60	601928	凤凰传媒	12,383,783.00	2.07
61	688595	芯海科技	12,235,595.52	2.04
62	688486	龙迅股份	12,233,568.30	2.04
63	300533	冰川网络	12,180,958.50	2.03
64	300762	上海瀚讯	12,092,564.95	2.02
65	688232	新点软件	12,008,985.20	2.01
66	603596	伯特利	12,008,908.00	2.01

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。

8.4.2 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	002027	分众传媒	36,899,791.00	6.16
2	600633	浙数文化	30,142,837.09	5.03
3	688596	正帆科技	30,062,506.23	5.02
4	300750	宁德时代	28,883,436.41	4.82
5	00700	腾讯控股	28,631,918.09	4.78
6	601138	工业富联	28,601,764.10	4.78
7	600602	云赛智联	27,083,594.51	4.52
8	300031	宝通科技	26,333,352.54	4.40
9	300494	盛天网络	24,814,524.60	4.14

10	002517	恺英网络	24,447,528.00	4.08
11	688012	中微公司	24,308,313.92	4.06
12	300496	中科创达	22,443,350.10	3.75
13	688008	澜起科技	22,294,703.96	3.72
14	688111	金山办公	22,277,386.38	3.72
15	688031	星环科技	20,742,266.43	3.46
16	300308	中际旭创	20,198,075.21	3.37
17	001322	箭牌家居	20,060,349.20	3.35
18	002384	东山精密	19,942,261.40	3.33
19	002156	通富微电	19,567,356.14	3.27
20	002602	世纪华通	19,307,429.05	3.22
21	688066	航天宏图	19,188,290.12	3.20
22	600570	恒生电子	18,870,905.96	3.15
23	688041	海光信息	18,580,751.15	3.10
24	301308	江波龙	18,160,471.00	3.03
25	300533	冰川网络	17,679,926.34	2.95
26	600941	中国移动	10,899,400.10	1.82
26	00941	中国移动	6,056,766.33	1.01
27	605168	三人行	16,885,505.11	2.82
28	300124	汇川技术	16,697,443.00	2.79
29	603985	恒润股份	16,694,108.73	2.79
30	600933	爱柯迪	16,454,402.00	2.75
31	002049	紫光国微	15,892,507.20	2.65
32	600415	小商品城	15,880,468.00	2.65
33	003031	中瓷电子	15,495,646.70	2.59
34	002446	盛路通信	15,394,214.01	2.57
35	301269	华大九天	14,927,625.86	2.49
36	603918	金桥信息	14,901,711.61	2.49
37	002850	科达利	14,752,170.00	2.46
38	002654	万润科技	14,519,298.26	2.42
39	002859	洁美科技	14,466,857.95	2.42
40	300624	万兴科技	14,460,641.98	2.41
41	002409	雅克科技	14,404,916.10	2.41
42	688262	国芯科技	14,007,778.64	2.34
43	002230	科大讯飞	13,951,939.16	2.33
44	300811	铂科新材	13,838,566.04	2.31
45	01024	快手-W	13,460,931.70	2.25
46	300251	光线传媒	13,316,571.43	2.22
47	000063	中兴通讯	13,216,920.00	2.21
48	002865	钧达股份	13,206,796.82	2.21
49	002920	德赛西威	13,128,336.00	2.19
50	600845	宝信软件	12,911,789.93	2.16
51	000032	深桑达 A	12,887,301.92	2.15

52	605117	德业股份	12,826,234.79	2.14
53	000034	神州数码	12,735,522.77	2.13
54	600373	中文传媒	12,724,663.00	2.12
55	002410	广联达	12,657,278.00	2.11
56	688110	东芯股份	12,609,591.81	2.11
57	300033	同花顺	12,549,384.00	2.10
58	601888	中国中免	12,518,137.00	2.09
59	000988	华工科技	12,477,533.62	2.08
60	002415	海康威视	12,474,810.46	2.08
61	600977	中国电影	12,333,537.75	2.06
62	300130	新国都	12,214,092.71	2.04
63	300059	东方财富	12,167,760.65	2.03
64	688777	中控技术	12,088,332.15	2.02

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。

8.4.3 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	3,486,045,202.29
卖出股票收入（成交）总额	3,567,730,350.73

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	187,935.62
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,813.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	195,748.65

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688548	广钢气体	24,951.75	0.01	新股锁定

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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 成长六个月持有期 混合 A	8,103	76,933.51	31,594,307.16	5.07	591,797,937.74	94.93
长城价值 成长六个月持有期 混合 C	6,404	7,835.44	200,045.00	0.40	49,978,094.70	99.60
合计	14,507	46,430.72	31,794,352.16	4.72	641,776,032.44	95.28

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）。

9.2 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	长城价值成长六个月持有期混 合 A	1,410,855.45	0.2263
	长城价值成长六个月持有期混 合 C	20,010.80	0.0399
	合计	1,430,866.25	0.2124

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）。

9.3 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、 基金投资和部门 负责人持有本开放式 基金	长城价值成长六个月持有期 混合 A	>100
	长城价值成长六个月持有期 混合 C	0

	合计	>100
本基金基金经理持有 本开放式基金	长城价值成长六个月持有期 混合 A	10~50
	长城价值成长六个月持有期 混合 C	0
	合计	10~50

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。

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

注：本报告期无基金经理兼任投资经理的情况。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城价值成长六个月持有期混合 A	长城价值成长六个月持有期混合 C
基金合同生效日 (2021 年 3 月 16 日) 基金份额总额	1,985,652,177.46	115,309,479.16
本报告期期初基金份 额总额	730,871,988.31	57,541,960.37
本报告期基金总申购 份额	3,615,177.88	3,588,210.93
减：本报告期基金总 赎回份额	111,094,921.29	10,952,031.60
本报告期基金拆分变 动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	623,392,244.90	50,178,139.70

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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 2023 年 2 月 6 日起，张勇先生担任公司副总经理。

自 2023 年 4 月 10 日起，何小乐女士担任公司副总经理。

自 2023 年 9 月 15 日起，车君女士担任公司副总经理，不再担任公司督察长。

自 2023 年 9 月 15 日起，祝函先生担任公司督察长。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

- 1、本期未有改聘会计师事务所。
- 2、本基金本报告期应支付给会计师事务所的报酬为人民币伍万元。
- 3、目前为本基金提供审计服务的会计师事务所为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，为本基金提供审计服务自本基金合同生效日持续至本报告期。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 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。

11.6.2 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	5	1,187,135,282.22	16.84	1,089,134.66	16.58	-
开源证券	2	1,182,956,445.59	16.79	1,103,932.84	16.80	-
中信建投	2	713,384,589.69	10.12	664,372.54	10.11	-
中泰证券	2	558,429,421.08	7.92	521,873.69	7.94	-

东北证券	2	528,778,016.65	7.50	492,608.54	7.50	-
国投证券	2	427,976,892.33	6.07	403,517.50	6.14	-
申港证券	2	322,820,229.00	4.58	300,644.77	4.58	-
国信证券	2	288,846,355.89	4.10	270,797.72	4.12	-
西部证券	1	224,233,290.80	3.18	212,104.53	3.23	-
信达证券	1	216,878,486.55	3.08	202,125.56	3.08	-
华福证券	2	214,411,069.30	3.04	202,812.71	3.09	-
申万宏源	1	185,758,830.48	2.64	174,266.81	2.65	-
光大证券	1	149,599,113.37	2.12	139,318.12	2.12	-
天风证券	1	148,977,010.74	2.11	140,916.84	2.14	-
平安证券	1	147,448,116.00	2.09	137,319.58	2.09	-
浙商证券	1	129,458,863.19	1.84	120,565.45	1.83	-
山西证券	2	118,471,101.66	1.68	112,064.55	1.71	-
海通证券	2	95,906,440.92	1.36	89,318.84	1.36	-
粤开证券	2	90,567,177.29	1.29	85,528.38	1.30	-
中信证券	2	81,020,943.33	1.15	75,454.14	1.15	-
万联证券	1	34,574,744.02	0.49	31,853.95	0.48	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-

招商证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内新增 7 个专用交易单元（西部证券、东方证券和广发证券各新增 1 个交易单元；长城证券和华福证券各新增 2 个交易单元），截止本报告期末共计 56 个交易单元。

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

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

根据上述标准考察确定后，基金管理人和被选中的证券经营机构签订委托协议，并通知托管人。

基金管理人应根据有关规定，在基金的中期报告和年度报告中将所选证券经营机构的有关情
况、基金通过该证券经营机构买卖证券的成交量、支付的佣金等予以披露。

11.7.2 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	-	-	104,307,000.00	4.45	-	-
开源证券	-	-	621,096,000.00	26.50	-	-
中信建投	-	-	336,360,000.00	14.35	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
东北证	-	-	-	-	-	-

券						
国投证 券	-	-	35,883,000.0 0	1.53	-	-
申港证 券	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	140,879,000. 00	6.01	-	-
西部证 券	-	-	206,522,000. 00	8.81	-	-
信达证 券	-	-	573,686,000. 00	24.48	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	54,112,000.0 0	2.31	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-
山西证 券	-	-	155,554,000. 00	6.64	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
粤开证 券	-	-	102,906,000. 00	4.39	-	-
中信证 券	-	-	12,192,000.0 0	0.52	-	-
万联证 券	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富	-	-	-	-	-	-
东方证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-
华林证	-	-	-	-	-	-

券						
华泰证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
华鑫证 券	-	-	-	-	-	-
上海证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
中山证 券	-	-	-	-	-	-

11.8 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提醒投资者谨防金融诈骗的风险提示公告	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 1 月 19 日
2	长城基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 2 月 6 日
3	长城基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 4 月 10 日
4	长城基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 7 月 1 日
5	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	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 8 月 18 日
6	长城基金管理有限公司关于终止凤凰金信（海口）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	2023 年 9 月 4 日
7	长城基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 9 月 16 日
8	长城基金管理有限公司关于旗下基金开展线上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	2023 年 11 月 7 日
9	长城基金管理有限公司关于提醒投资者谨防金融诈骗的风险提示公告	中国证监会规定报刊及网站	2023 年 11 月 23 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- (四) 《长城价值成长六个月持有期混合型证券投资基金托管协议》
- (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

13.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

13.3 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

长城基金管理有限公司

2024年3月29日