

长城量化小盘股票型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 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：2025 年 8 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 28 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 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 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	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	7
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	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
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	14
§ 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 托管人对本中期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）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	48
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	48

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	48
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§ 8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	51
§ 9 开放式基金份额变动	51
§ 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	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
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	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
10.8 其他重大事件	58
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	58
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	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	59
§ 12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长城量化小盘股票型证券投资基金	
基金简称	长城量化小盘股票	
基金主代码	007903	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 1 月 10 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	65,034,237.08 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C
下属分级基金的交 易代码	007903	019272
报告期末下属分级 基金的份额总额	63,224,023.22 份	1,810,213.86 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金利用定量投资模型，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。 2、股票投资策略 （1）小盘股票的定义 本基金每半年对中国 A 股市场中的股票按流通市值从小到大排序并相加，累计流通市值占比达到总流通市值 40% 的股票为小盘股票。 在此期间，对于未纳入最近一次排序范围的股票(如新股上市、恢复上市股票等)，如果其流通市值或预计流通市值(如对于未上市新股)能够满足以上标准，也将纳入小盘股票的备选投资范围。排序时遇到停牌或暂停交易的股票，本基金将根据市场情况，取停牌前收盘价或最能体现投资者利益最大化原则的公允价值计算其流通市值。 （2）个股投资策略 本基金主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票

	特性，精选个股产出投资组合，以追求超越业绩比较基准表现的业绩水平。 1) 多因子模型 通过对股票之间的横向比较，多维度对股票打分，力求全方位评价股票的预期收益水平，根据综合汇总得分构建投资组合。多因子模型的因子来源主要包括基本面因子、市场交易型因子、预期性因子等。 2) 事件驱动模型 事件性投资主要是指研究股票发生事件前后的股价表现，利用科学工具对事件的历史样本分布、超额收益表现、统计显著性进行分析提供投资决策建议。可以更加科学、有效地捕获事件冲击所带来的超额收益，以更加直观、明确的模式刻画超额收益的持续性，从而使事件性投资的操作和执行也更具针对性和纪律性，确保了超额收益的渐进式稳定增长。 a、财务事件。主要是研究公司经营层面的业绩变化对股价的影响。如业绩预告、业绩快报、正式财报披露、业绩超预期等。 b、公司行为。公司的增发扩股、分红、送股、配股、拆股、重组、吸收合并、限售股解禁等，其信息披露与事件发生等各个时点对股价均会产生影响。通过低配负向影响事件、超配正向影响事件可以大概率获取超额收益。 c、其他事件。指数成分股调整：该事件会带来追踪该指数投资组合变化，调入的股票有资金流入、调出股票有资金流出，对相关股票股价带来影响；高管增减持（股票激励等）：可以根据上市公司管理层对于企业基本面的信心变化寻找投资机会。 3) 风险模型： 风险模型控制投资组合对各类风险因子的敞口，包括规模、资产波动率、行业集中度等，力求主动将风险控制在目标范围内。 3、债券投资策略 本基金将根据“自上而下”对宏观经济形势、财政与货币政策，以及债券市场资金供求等因素的分析，重点参考基金的流动性管理需要，选取流动性较好的债券进行配置。 4、资产支持证券投资策略 本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，对个券进行风险分析和价值评估后选择风险调整后收益高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 5、股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率×90%+活期存款利率×10%

风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
--------	---

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		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	祝函	王小飞
	联系电话	0755-29279006	021-60637103
	电子邮箱	zhuhan@ccfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	021-60637228
传真		0755-29279000	021-60635778
注册地址		深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 36 层 DEF 单元、38 层、39 层	北京市西城区金融大街 25 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、38 层、39 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518046	100033
法定代表人		王军	张金良

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.ccfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	长城基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 36 层、38 层、39 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C
本期已实现收益	4,628,898.11	133,593.85
本期利润	4,751,650.50	163,400.44
加权平均基金份 额本期利润	0.0680	0.0784

本期加权平均净 值利润率	5.62%	6.53%
本期基金份额净 值增长率	7.01%	6.70%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	17,760,404.83	487,997.13
期末可供分配基 金份额利润	0.2809	0.2696
期末基金资产净 值	80,984,428.05	2,298,210.99
期末基金份额净 值	1.2809	1.2696
3.1.3 累计期 末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净 值增长率	28.09%	-2.58%

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

长城量化小盘股票 A

阶段	份额净 值增长 率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去一个月	2.10%	0.53%	4.92%	0.85%	-2.82%	-0.32%
过去三个月	4.14%	1.31%	1.98%	1.64%	2.16%	-0.33%
过去六个月	7.01%	1.08%	6.18%	1.48%	0.83%	-0.40%
过去一年	19.39%	1.31%	27.06%	1.78%	-7.67%	-0.47%

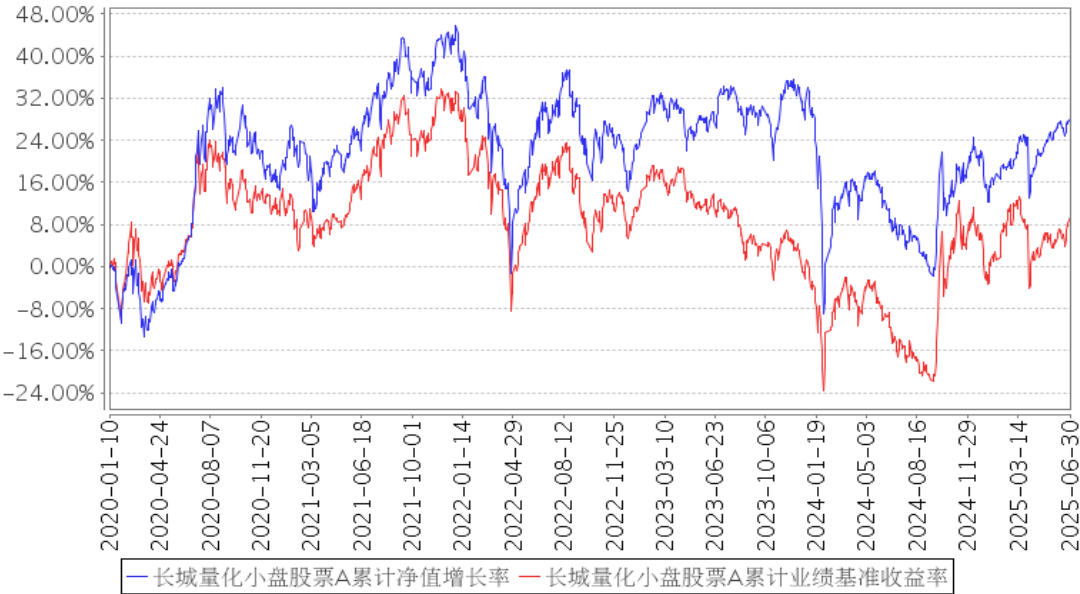
过去三年	-1.11%	1.30%	-7.41%	1.42%	6.30%	-0.12%
自基金合同生效 起至今	28.09%	1.37%	9.35%	1.42%	18.74%	-0.05%

长城量化小盘股票 C

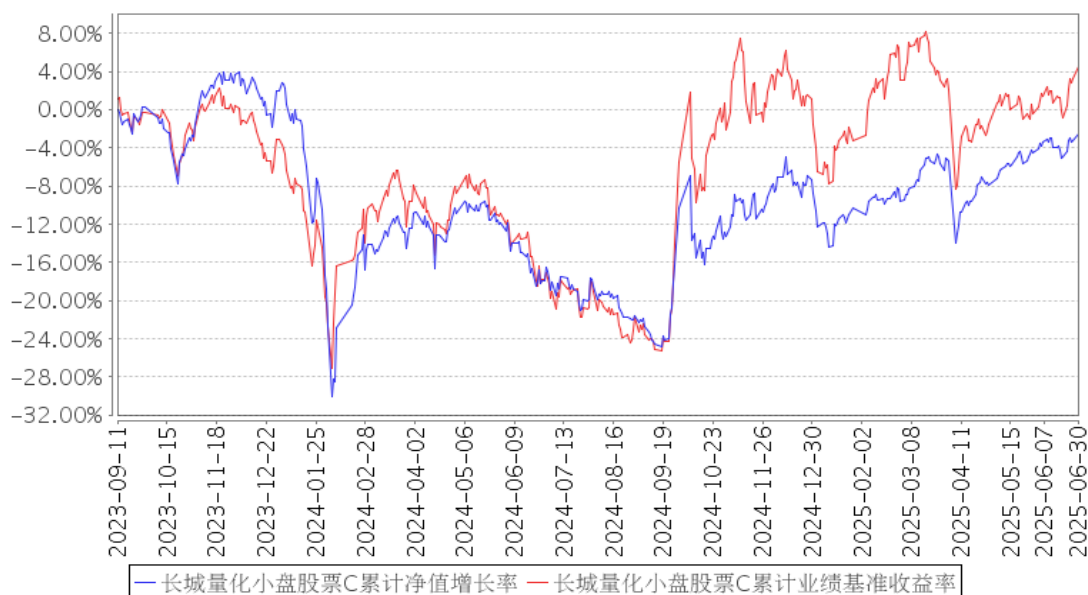
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准 差④	①—③	②—④
过去一个月	2.04%	0.52%	4.92%	0.85%	-2.88%	-0.33%
过去三个月	3.98%	1.31%	1.98%	1.64%	2.00%	-0.33%
过去六个月	6.70%	1.08%	6.18%	1.48%	0.52%	-0.40%
过去一年	18.69%	1.31%	27.06%	1.78%	-8.37%	-0.47%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效 起至今	-2.58%	1.46%	4.49%	1.66%	-7.07%	-0.20%

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

长城量化小盘股票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



长城量化小盘股票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基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 80%-95%，其中，投资于本基金界定的小盘股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金范围不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等资金类别。

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

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

2007 年 5 月 21 日，经中国证监会批准，公司股权结构变更为长城证券股份有限公司（47.059%）、东方证券股份有限公司（17.647%）、北方国际信托股份有限公司（17.647%）和中原信托有限公司（17.647%），该股权结构稳定不变至今。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，公司注册资本增至人民币壹亿伍仟万元。

公司具有基金管理资格证书、特定（定向）客户资产管理业务资格、受托管理保险资金业务

资格、合格境内机构投资者（QDII）资格、公募 REITs 业务资质等。截至 2025 年 6 月 30 日，公司旗下共管理 114 只开放式基金，产品线涵盖货币型、债券型、混合型、股票型、指数型、养老 FOF 以及 QDII 等各个类型，曾多次获得金牛奖、英华奖、明星基金奖等业内大奖。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
雷俊	公司总经理助理、量化与指数投资部总经理、本基金的基金经理	2020 年 1 月 10 日	-	17 年	男，中国籍，硕士。2008 年 7 月-2017 年 11 月曾就职于南方基金管理有限公司，历任研究员、基金经理。2017 年 11 月加入长城基金管理有限公司，现任公司总经理助理、量化与指数投资部总经理兼基金经理。自 2019 年 5 月至 2021 年 10 月任“长城核心优选灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 6 月至 2023 年 9 月任“长城中证医药卫生指数增强型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 4 月至 2023 年 7 月兼任专户投资经理，自 2024 年 11 月至 2025 年 6 月任“长城中证红利低波动 100 指数型证券投资基金”基金经理。自 2018 年 11 月至今任“长城中证 500 指数增强型证券投资基金”“长城久泰沪深 300 指数证券投资基金”基金经理，自 2019 年 1 月至今任“长城创业板指数增强型发起式证券投资基金”基金经理，自 2019 年 5 月至今任“长城量化精选股票型证券投资基金”基金经理，自 2020 年 1 月至今任“长城量化小盘股票型证券投资基金”“长城中国智造灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2023 年 12 月至今任“长城智盈添益债券型发起式证券投资基金”基金经理，自 2025 年 1 月至今任“长城中证 A500 指数型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 4 月至今任“长城上证科创板 100 指数增强型证券投资基金”基金经理，自 2025 年 6 月至今任“长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金”（自 2025 年 6 月 17 日由“长城中证红利低波动 100 指数型证券投资基金”变更而来）基金经理，自 2025 年 6 月至今任“长城恒生科技指数型证券投资基金(QDII)”基金经理。

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从从业人员的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了相关法律法规和公司制度的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场分化较大，科技类行业轮动较快，TMT、机器人、创新药等主题投资机会层出不穷，总体市场赚钱效应仍然来自于主题投资，估值波动较大，传统产业中银行表现相对更加突出，上市公司盈利多数恢复速度不理想，盈利端依然承压。风格因子方面小市值表现较强，中证 1000、中证 2000 等小市值指数显著跑赢沪深 300 等大盘指数。

报告期内，本基金改进了人工智能算法在因子挖掘中的学习框架，为改善不同行情下因子的超额收益表现加大了对抗性数据的训练，并充分利用人工智能等算法进行多因子组合，组合在价值与低波动风格上有部分暴露；由于总体上市公司的盈利状态一般，因此实际组合股票池的选择上较为注重小盘股的安全边际。但上半年小盘价值与成长分化较大，拖累了基金表现，总体来看

产品小幅战胜业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城量化小盘股票 A 基金份额净值增长率为 7.01%，同期业绩比较基准收益率为 6.18%；长城量化小盘股票 C 基金份额净值增长率为 6.70%，同期业绩比较基准收益率为 6.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体经济环境来看，利率环境持续宽松，货币供应充足，宏观政策面对于科技创新的扶持力度仍然在不断加大，各行业多个细分方向的“deepseek 时刻”持续出现，有望带动下半年新兴主题类的更多投资机会；从二级市场的成交活跃度看，市场投资的广度效应仍然存在，投资者的参与度持续较高，这也将有利于量化投资策略捕捉相应的超额收益。

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、投资总监、固收投资总监、分管估值业务副总经理、督察长、运行保障部负责人、风险管理部负责人、相关基金经理及研究员、基金会计等岗位资深人员组成，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适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。受托资产估值委员会的相关人员均具有一定年限的专业从业经验，具有良好的专业能力，并能在相关工作中保持独立性。基金经理作为估值委员会成员，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向受托资产估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。基金经理有权出席估值委员会会议，但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金无需要说明的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

本报告期，本基金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，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期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：长城量化小盘股票型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	4,300,225.44	2,393,686.96
结算备付金		965,881.74	1,920,696.60
存出保证金		32,595.72	45,810.74
交易性金融资产	6.4.7.2	78,524,465.92	120,922,161.84
其中：股票投资		78,222,240.55	116,441,019.10
基金投资		-	-
债券投资		302,225.37	4,481,142.74
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		44,672.67	7,647.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		83,867,841.49	125,290,003.29
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		393,426.52	137,570.01
应付管理人报酬		81,768.97	138,808.51
应付托管费		13,628.18	23,134.75
应付销售服务费		1,154.25	1,445.20
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	95,224.53	126,207.38
负债合计		585,202.45	427,165.85
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	65,034,237.08	104,328,716.01
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	18,248,401.96	20,534,121.43
净资产合计		83,282,639.04	124,862,837.44
负债和净资产总计		83,867,841.49	125,290,003.29

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日,基金份额总额 65,034,237.08 份，其中长城量化小盘股票 A 基金份额总额 63,224,023.22 份，基金份额净值 1.2809 元；长城量化小盘股票 C 基金份额总额 1,810,213.86 份，基金份额净值 1.2696 元。

6.2 利润表

会计主体：长城量化小盘股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		5,603,914.78	-102,173,330.41
1. 利息收入		12,231.52	46,727.73
其中：存款利息收入	6.4.7.13	12,231.52	46,727.73
债券利息收入		-	-
资产支持证券利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		5,410,921.49	-98,255,690.95
其中：股票投资收益	6.4.7.14	3,967,438.86	-100,723,893.54
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-2,452.66	142,495.61
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-14,184.42	-576,243.12
股利收益	6.4.7.19	1,460,119.71	2,901,950.10
以摊余成本计量 的金融资产终止确认产 生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 （损失以“-”号填 列）	6.4.7.20	152,558.98	-4,643,698.46
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	6.4.7.21	28,202.79	679,331.27
减：二、营业总支出		688,863.84	2,310,103.29
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	519,829.53	1,726,586.95
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	86,638.21	287,764.48
3. 销售服务费		7,482.34	205,905.40
4. 投资顾问费		-	-

5. 利息支出		-	4,791.10
其中：卖出回购金融资产支出		-	4,791.10
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	74,913.76	85,055.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,915,050.94	-104,483,433.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,915,050.94	-104,483,433.70
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,915,050.94	-104,483,433.70

6.3 净资产变动表

会计主体：长城量化小盘股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	104,328,716.01	-	20,534,121.43	124,862,837.44
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	104,328,716.01	-	20,534,121.43	124,862,837.44
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-39,294,478.93	-	-2,285,719.47	-41,580,198.40
（一）、综合收益总额	-	-	4,915,050.94	4,915,050.94
（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）	-39,294,478.93	-	-7,200,770.41	-46,495,249.34
其中：1. 基金申购款	3,968,306.63	-	816,004.46	4,784,311.09

2. 基金赎回款	-43,262,785.56	-	-8,016,774.87	-51,279,560.43
(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	65,034,237.08	-	18,248,401.96	83,282,639.04
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	370,227,721.35	-	121,664,285.54	491,892,006.89
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	370,227,721.35	-	121,664,285.54	491,892,006.89
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 209,583,893.97	-	- 109,971,810.15	-319,555,704.12
(一)、综合收益总额	-	-	- 104,483,433.70	-104,483,433.70
(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)	- 209,583,893.97	-	-5,488,376.45	-215,072,270.42
其中：1. 基金申购款	209,825,183.89	-	38,308,123.44	248,133,307.33
2. 基金赎回款	- 419,409,077.86	-	-43,796,499.89	-463,205,577.75
(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	160,643,827.38	-	11,692,475.39	172,336,302.77

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：

邱春杨

刘沛

李志朋

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

长城量化小盘股票型证券投资基金（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[2019]1417 号文“关于准予长城量化小盘股票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自 2019 年 12 月 26 日至 2020 年 1 月 8 日向社会公开募集，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（2020）验字第 60737541_H01 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 2020 年 1 月 10 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 2,190,584,099.95 元，在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币 249,082.67 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 2,190,833,182.62 元，折合 2,190,833,182.62 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

根据基金管理人长城基金管理有限公司于 2023 年 9 月 8 日发布的《关于长城量化小盘股票型证券投资基金增设基金份额并相应修改基金合同及托管协议的公告》及《长城量化小盘股票型证券投资基金基金合同》，本基金自 2023 年 9 月 11 日起增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额。本基金根据申购费用、赎回费用、销售服务费用收取方式的不同将本基金基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取申购费用但不从本类别基金资产中计提销售服务费、赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额类别，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费而在投资者申购时不收取申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额类别，

称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板、中小板、存托凭证以及其他经中国证监会允许基金投资的股票）、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转换债）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款等）、同业存单、股指期货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）。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 80%-95%，其中，投资于本基金界定的小盘股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金范围不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等资金类别。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。

本基金的业绩比较基准为：中证 1000 指数收益率×90%+活期存款利率×10%。

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《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 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。

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 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

(1) 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征增值税试点的通知》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附加。

（2）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[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。

（3）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，（如有）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，（如有）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。

（4）印花税（如适用）

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3%调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	4,300,225.44
等于：本金	4,299,767.64
加：应计利息	457.80
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	4,300,225.44

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		75,995,043.98	-	78,222,240.55	2,227,196.57
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	300,336.00	2,345.37	302,225.37	-456.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	300,336.00	2,345.37	302,225.37	-456.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		76,295,379.98	2,345.37	78,524,465.92	2,226,740.57

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资/国债期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	369.51
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	20,471.26
其中：交易所市场	20,471.26
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	14,876.39
预提信息披露费	59,507.37
合计	95,224.53

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

长城量化小盘股票 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	101,991,532.85	101,991,532.85
本期申购	2,809,776.13	2,809,776.13
本期赎回（以“-”号填列）	-41,577,285.76	-41,577,285.76
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	63,224,023.22	63,224,023.22

长城量化小盘股票 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,337,183.16	2,337,183.16
本期申购	1,158,530.50	1,158,530.50
本期赎回（以“-”号填列）	-1,685,499.80	-1,685,499.80
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	1,810,213.86	1,810,213.86

注：本期申购包含基金转入份额及金额，本期赎回包含基金转出份额及金额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

长城量化小盘股票 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	23,546,967.24	-3,456,753.98	20,090,213.26
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	23,546,967.24	-3,456,753.98	20,090,213.26
本期利润	4,628,898.11	122,752.39	4,751,650.50
本期基金份额交易产生的变动数	-9,225,837.81	2,144,378.88	-7,081,458.93
其中：基金申购款	740,911.52	-159,195.44	581,716.08
基金赎回款	-9,966,749.33	2,303,574.32	-7,663,175.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,950,027.54	-1,189,622.71	17,760,404.83

长城量化小盘股票 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	522,428.76	-78,520.59	443,908.17
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	522,428.76	-78,520.59	443,908.17
本期利润	133,593.85	29,806.59	163,400.44
本期基金份额交易产生的变动数	-134,151.19	14,839.71	-119,311.48
其中：基金申购款	297,201.11	-62,912.73	234,288.38
基金赎回款	-431,352.30	77,752.44	-353,599.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	521,871.42	-33,874.29	487,997.13

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,356.87

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	2,796.08
其他	78.57
合计	12,231.52

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,967,438.86
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	3,967,438.86

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	166,519,704.09
减：卖出股票成本总额	162,381,832.97
减：交易费用	170,432.26
买卖股票差价收入	3,967,438.86

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	6,992.49
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-9,445.15
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-2,452.66

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,282,320.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,209,445.15
减：应计利息总额	82,320.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-9,445.15

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	-14,184.42

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,460,119.71
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	1,460,119.71

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	152,558.98
股票投资	146,757.83
债券投资	5,801.15
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	152,558.98

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	28,202.79
合计	28,202.79

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	530.00
合计	74,913.76

6.4.7.24 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。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

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

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	-	-	663,032,340.05	38.10
东方证券	4,164,070.82	1.43	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例（%）
长城证券	-	-	24,858,854.00	71.26

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30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	-	-	44,900,000.00	81.05

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025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 （%）

东方证券	982.06	1.43	982.06	4.80
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024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	163,031.26	38.09	-	-

注：（1）上述佣金按协议约定的佣金费率计算，佣金费率由协议签订方参考市场价格确定。

（2）本基金 2024 年 1-6 月佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

（3）本报告期，本基金的交易佣金费率不超过中国基金业协会对外通报的市场平均股票交易佣金费率的两倍，佣金包含佣金收取方为基金提供证券研究服务而收取的费用。

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	519,829.53	1,726,586.95
其中：应支付销售机构的客户维护费	200,717.69	354,122.12
应支付基金管理人的净管理费	319,111.84	1,372,464.83

注：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 1.20%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	86,638.21	287,764.48

注：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 0.20%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C	合计
长城基金管理有限公司	-	2.98	2.98
合计	-	2.98	2.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C	合计
长城基金管理有限公司	-	85,625.80	85,625.80
合计	-	85,625.80	85,625.80

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 0.6%。销售服务费按该类基金份额前一日资产净值的销售服务费年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{该类基金份额销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$$

H 为该类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为该类基金份额前一日基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C
基金合同生效日（2020 年 1 月 10 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,426,485.92	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,426,485.92	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	16.0323%	-
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C
基金合同生效日（2020 年 1 月 10 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,426,485.92	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,426,485.92	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	6.4904%	-

注：基金管理人持有本基金份额变动相关的交易费用按基金合同及招募说明书的有关规定计算。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	4,300,225.44	9,356.87	5,011,354.58	28,572.06

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金于本期未进行利润分配。

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

6.4.8.2 资产负债表日后事项。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁定	12.30	54.45	110	1,353.00	5,989.50	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 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 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回

购证券款余额为人民币 0.00 元，无质押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，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。

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“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。

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，并按照合约规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 2025 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个 月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以 上	不计息	合计
资产							
货币资金	4,300,225.44	-	-	-	-	-	4,300,225.44
结算备付金	965,881.74	-	-	-	-	-	965,881.74
存出保证金	32,595.72	-	-	-	-	-	32,595.72
交易性金融资产	-	-	302,225.37	-	-	78,222,240.55	78,524,465.92
应收申购款	-	-	-	-	-	44,672.67	44,672.67

资产总计	5,298,702.90	-	302,225.37	-	-	78,266,913.22	83,867,841.49
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	393,426.52	393,426.52
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	81,768.97	81,768.97
应付托管费	-	-	-	-	-	13,628.18	13,628.18
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,154.25	1,154.25
其他负债	-	-	-	-	-	95,224.53	95,224.53
负债总计	-	-	-	-	-	585,202.45	585,202.45
利率敏感度缺口	5,298,702.90	-	302,225.37	-	-		
上年度末 2024 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	2,393,686.96	-	-	-	-	-	2,393,686.96
结算备付金	1,920,696.60	-	-	-	-	-	1,920,696.60
存出保证金	45,810.74	-	-	-	-	-	45,810.74
交易性金融资产	4,280,267.18	-	200,875.56	-	-	116,441,019.10	120,922,161.84
应收申购款	-	-	-	-	-	7,647.15	7,647.15
资产总计	8,640,461.48	-	200,875.56	-	-	116,448,666.25	125,290,003.29
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	137,570.01	137,570.01
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	138,808.51	138,808.51
应付托管费	-	-	-	-	-	23,134.75	23,134.75
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,445.20	1,445.20
其他负债	-	-	-	-	-	126,207.38	126,207.38
负债总计	-	-	-	-	-	427,165.85	427,165.85
利率敏感度缺口	8,640,461.48	-	200,875.56	-	-		

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利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（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	300.12	1,206.42
	市场利率上升 25 个基点	-299.49	-1,204.44

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

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。

本基金投资组合的资产配置为：本基金股票资产占基金资产的 80%-95%，其中，投资于本基金界定的小盘股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金范围不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等资金类别。

本基金于本期末及上年度末面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024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	78,222,240.55	93.92	116,441,019.10	93.26
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	302,225.37	0.36	4,481,142.74	3.59
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	78,524,465.92	94.29	120,922,161.84	96.84

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	3,728,071.98	5,257,312.01
	沪深 300 指数下降 5%	-3,728,071.98	-5,257,312.01

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	78,216,251.05	116,297,418.27
第二层次	302,225.37	4,494,586.64
第三层次	5,989.50	130,156.93
合计	78,524,465.92	120,922,161.84

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

注：无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	78,222,240.55	93.27
	其中：股票	78,222,240.55	93.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	302,225.37	0.36
	其中：债券	302,225.37	0.36
	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	5,266,107.18	6.28
8	其他各项资产	77,268.39	0.09
9	合计	83,867,841.49	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	493,346.00	0.59

B	采矿业	1,592,790.00	1.91
C	制造业	41,955,756.62	50.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,680,072.00	9.22
E	建筑业	1,550,515.00	1.86
F	批发和零售业	2,043,896.00	2.45
G	交通运输、仓储和邮政业	6,466,340.80	7.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,740,863.55	2.09
J	金融业	7,244,054.00	8.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,933,407.00	2.32
M	科学研究和技术服务业	2,221,923.58	2.67
N	水利、环境和公共设施管理业	2,716,548.00	3.26
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	582,728.00	0.70
S	综合	-	-
	合计	78,222,240.55	93.92

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	603323	苏农银行	186,560	1,046,601.60	1.26
2	600908	无锡银行	161,600	1,019,696.00	1.22
3	601187	厦门银行	146,400	994,056.00	1.19
4	601860	紫金银行	325,400	976,200.00	1.17
5	601528	瑞丰银行	167,800	971,562.00	1.17
6	301132	满坤科技	26,600	938,448.00	1.13
7	601963	重庆银行	85,700	930,702.00	1.12
8	002948	青岛银行	185,180	922,196.40	1.11
9	002546	新联电子	158,400	869,616.00	1.04
10	600055	万东医疗	50,100	865,728.00	1.04
11	601886	江河集团	140,500	864,075.00	1.04
12	603567	珍宝岛	73,300	861,275.00	1.03
13	600020	中原高速	178,700	854,186.00	1.03
14	000089	深圳机场	123,500	852,150.00	1.02

15	601827	三峰环境	100,900	847,560.00	1.02
16	600874	创业环保	141,600	845,352.00	1.02
17	600717	天津港	185,200	844,512.00	1.01
18	600305	恒顺醋业	108,328	837,375.44	1.01
19	601163	三角轮胎	58,700	824,735.00	0.99
20	600057	厦门象屿	117,300	824,619.00	0.99
21	001213	中铁特货	202,100	820,526.00	0.99
22	000726	鲁 泰 A	128,900	817,226.00	0.98
23	603727	博迈科	55,500	811,965.00	0.97
24	688334	西高院	47,000	807,460.00	0.97
25	600796	钱江生化	137,400	806,538.00	0.97
26	002014	永新股份	66,500	805,980.00	0.97
27	600750	江中药业	36,800	803,344.00	0.96
28	605077	华康股份	49,300	797,674.00	0.96
29	002454	松芝股份	103,200	796,704.00	0.96
30	002399	海普瑞	66,700	794,397.00	0.95
31	600268	国电南自	101,500	793,730.00	0.95
32	603053	成都燃气	82,100	788,981.00	0.95
33	600488	津药药业	188,300	785,211.00	0.94
34	000685	中山公用	89,200	783,176.00	0.94
35	603075	热威股份	39,100	781,609.00	0.94
36	603916	苏博特	86,200	780,972.00	0.94
37	000968	蓝焰控股	107,700	780,825.00	0.94
38	600035	楚天高速	183,000	775,920.00	0.93
39	600323	瀚蓝环境	31,800	774,330.00	0.93
40	601518	吉林高速	282,020	772,734.80	0.93
41	000544	中原环保	94,500	768,285.00	0.92
42	601199	江南水务	145,400	767,712.00	0.92
43	002955	鸿合科技	31,000	761,670.00	0.91
44	601686	友发集团	133,400	757,712.00	0.91
45	603861	白云电器	76,400	754,068.00	0.91
46	600548	深高速	71,900	752,793.00	0.90
47	600273	嘉化能源	88,700	750,402.00	0.90
48	603689	皖天然气	89,100	750,222.00	0.90
49	600742	富维股份	77,800	739,878.00	0.89
50	002818	富森美	58,900	735,072.00	0.88
51	002658	雪迪龙	93,200	729,756.00	0.88
52	603357	设计总院	84,000	727,440.00	0.87
53	600782	新钢股份	203,400	720,036.00	0.86
54	002088	鲁阳节能	65,500	703,470.00	0.84
55	603115	海星股份	48,400	698,412.00	0.84
56	300770	新媒股份	17,400	695,826.00	0.84
57	002969	嘉美包装	197,700	693,927.00	0.83

58	002606	大连电瓷	77,600	692,192.00	0.83
59	603018	华设集团	83,600	686,356.00	0.82
60	600713	南京医药	127,500	645,150.00	0.77
61	603367	辰欣药业	46,000	644,920.00	0.77
62	603889	新澳股份	110,900	643,220.00	0.77
63	603071	物产环能	50,000	636,500.00	0.76
64	688128	中国电研	25,850	633,325.00	0.76
65	603987	康德莱	81,900	630,630.00	0.76
66	002768	国恩股份	21,500	567,815.00	0.68
67	688330	宏力达	21,863	561,441.84	0.67
68	688409	富创精密	10,056	553,180.56	0.66
69	002983	芯瑞达	26,000	550,940.00	0.66
70	600507	方大特钢	126,300	548,142.00	0.66
71	600888	新疆众和	77,900	531,278.00	0.64
72	600058	五矿发展	68,500	529,505.00	0.64
73	603896	寿仙谷	24,800	528,984.00	0.64
74	603043	广州酒家	33,500	521,930.00	0.63
75	603187	海容冷链	44,300	520,968.00	0.63
76	600531	豫光金铅	67,300	520,902.00	0.63
77	600995	南网储能	52,900	517,362.00	0.62
78	000875	吉电股份	102,200	517,132.00	0.62
79	688586	江航装备	45,600	513,000.00	0.62
80	002174	游族网络	41,900	508,247.00	0.61
81	000898	鞍钢股份	218,300	506,456.00	0.61
82	000503	国新健康	47,900	506,303.00	0.61
83	002627	三峡旅游	94,800	505,284.00	0.61
84	002233	塔牌集团	67,300	498,020.00	0.60
85	600371	万向德农	53,800	493,346.00	0.59
86	301216	万凯新材	39,500	492,565.00	0.59
87	603699	纽威股份	15,300	476,901.00	0.57
88	600674	川投能源	29,500	473,180.00	0.57
89	301007	德迈仕	15,100	467,949.00	0.56
90	603387	基蛋生物	58,700	466,665.00	0.56
91	600425	青松建化	126,600	463,356.00	0.56
92	603886	元祖股份	35,400	462,678.00	0.56
93	600012	皖通高速	26,400	448,272.00	0.54
94	002432	九安医疗	11,900	433,517.00	0.52
95	600757	长江传媒	46,100	427,808.00	0.51
96	000049	德赛电池	18,700	425,612.00	0.51
97	002839	张家港行	85,120	383,040.00	0.46
98	600724	宁波富达	83,100	378,105.00	0.45
99	603279	景津装备	25,200	376,236.00	0.45
100	300882	万胜智能	20,200	362,388.00	0.44

101	000429	粤高速 A	25,900	345,247.00	0.41
102	600846	同济科技	29,800	339,124.00	0.41
103	688057	金达莱	26,910	328,302.00	0.39
104	002516	旷达科技	63,600	327,540.00	0.39
105	301223	中荣股份	19,600	323,988.00	0.39
106	300160	秀强股份	57,400	322,588.00	0.39
107	301373	凌玮科技	10,600	310,262.00	0.37
108	001216	华瓷股份	22,800	307,800.00	0.37
109	002543	万和电气	27,200	302,192.00	0.36
110	300453	三鑫医疗	36,800	296,240.00	0.36
111	601566	九牧王	34,400	293,776.00	0.35
112	603373	安邦护卫	5,800	285,824.00	0.34
113	600379	宝光股份	23,800	275,842.00	0.33
114	605183	确成股份	15,700	274,750.00	0.33
115	600226	亨通股份	97,200	271,188.00	0.33
116	000404	长虹华意	37,500	266,250.00	0.32
117	000885	城发环境	19,600	261,072.00	0.31
118	600116	三峡水利	31,600	216,460.00	0.26
119	301362	民爆光电	5,300	216,293.00	0.26
120	600456	宝钛股份	6,500	204,295.00	0.25
121	300787	海能实业	14,520	201,102.00	0.24
122	002539	云图控股	20,600	193,228.00	0.23
123	603020	爱普股份	20,900	191,862.00	0.23
124	605365	立达信	12,800	188,544.00	0.23
125	300375	鹏翎股份	36,600	187,026.00	0.22
126	603036	如通股份	10,400	178,152.00	0.21
127	601609	金田股份	25,400	178,054.00	0.21
128	600248	陕建股份	46,200	176,022.00	0.21
129	000554	泰山石油	24,800	175,336.00	0.21
130	600461	洪城环境	18,100	174,484.00	0.21
131	600420	国药现代	16,200	172,530.00	0.21
132	603639	海利尔	11,900	167,195.00	0.20
133	002081	金螳螂	47,400	162,582.00	0.20
134	603638	艾迪精密	9,100	159,159.00	0.19
135	600526	菲达环保	32,600	156,480.00	0.19
136	603230	内蒙新华	12,000	154,920.00	0.19
137	300893	松原安全	6,300	154,476.00	0.19
138	600720	中交设计	15,500	119,815.00	0.14
139	002324	普利特	10,800	114,804.00	0.14
140	600059	古越龙山	9,800	106,918.00	0.13
141	301246	宏源药业	6,900	104,190.00	0.13
142	600662	外服控股	17,200	87,892.00	0.11
143	000030	富奥股份	13,300	78,337.00	0.09

144	600335	国机汽车	8,900	57,405.00	0.07
145	002275	桂林三金	4,000	57,240.00	0.07
146	002206	海利得	3,200	16,352.00	0.02
147	688138	清溢光电	582	15,824.58	0.02
148	688188	柏楚电子	118	15,535.88	0.02
149	688018	乐鑫科技	95	13,879.50	0.02
150	002061	浙江交科	2,200	8,712.00	0.01
151	688019	安集科技	51	7,741.80	0.01
152	688160	步科股份	77	6,598.90	0.01
153	603072	天和磁材	110	5,989.50	0.01
154	688059	华锐精密	119	5,564.44	0.01
155	688399	硕世生物	99	4,999.50	0.01
156	688636	智明达	142	4,798.18	0.01
157	688799	华纳药厂	113	4,666.90	0.01
158	301391	卡莱特	65	2,782.00	0.00
159	688303	大全能源	95	2,025.40	0.00
160	688628	优利德	54	1,811.70	0.00
161	688789	宏华数科	24	1,752.96	0.00
162	688698	伟创电气	34	1,604.80	0.00
163	688655	迅捷兴	66	1,398.54	0.00
164	002935	天奥电子	48	768.00	0.00
165	688516	奥特维	22	731.28	0.00
166	688078	龙软科技	23	729.10	0.00
167	688616	西力科技	56	712.32	0.00
168	688133	泰坦科技	29	667.58	0.00
169	688518	联赢激光	31	632.09	0.00
170	688096	京源环保	23	350.06	0.00
171	688369	致远互联	13	343.07	0.00
172	688778	厦钨新能	6	335.52	0.00
173	688510	航亚科技	12	290.16	0.00
174	688219	会通股份	22	276.10	0.00
175	688266	泽璟制药	1	107.51	0.00
176	688722	同益中	2	42.54	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600323	瀚蓝环境	1,749,477.00	1.40
2	002454	松芝股份	1,573,106.00	1.26
3	300447	全信股份	1,498,222.00	1.20
4	600267	海正药业	1,458,194.00	1.17
5	300045	华力创通	1,368,235.00	1.10

6	000603	盛达资源	1,365,893.00	1.09
7	300525	博思软件	1,349,660.00	1.08
8	600055	万东医疗	1,293,787.00	1.04
9	002237	恒邦股份	1,224,687.00	0.98
10	600550	保变电气	1,199,402.00	0.96
11	601528	瑞丰银行	1,028,561.00	0.82
12	300244	迪安诊断	1,028,123.00	0.82
13	600217	中再资环	1,024,687.00	0.82
14	002101	广东鸿图	1,019,744.00	0.82
15	600459	贵研铂业	1,017,221.20	0.81
16	600908	无锡银行	1,017,169.00	0.81
17	603871	嘉友国际	1,013,467.00	0.81
18	600033	福建高速	1,004,347.00	0.80
19	688321	微芯生物	999,996.21	0.80
20	600987	航民股份	999,739.00	0.80

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	600033	福建高速	2,021,010.00	1.62
2	601311	骆驼股份	2,020,773.00	1.62
3	002284	亚太股份	1,968,630.00	1.58
4	603299	苏盐井神	1,871,977.00	1.50
5	000581	威孚高科	1,841,702.00	1.47
6	605005	合兴股份	1,694,127.00	1.36
7	002061	浙江交科	1,676,018.00	1.34
8	000429	粤高速 A	1,657,871.00	1.33
9	300447	全信股份	1,656,003.00	1.33
10	603817	海峡环保	1,560,054.00	1.25
11	600368	五洲交通	1,541,283.00	1.23
12	600261	阳光照明	1,526,453.00	1.22
13	600267	海正药业	1,520,566.00	1.22
14	600502	安徽建工	1,491,257.00	1.19
15	300454	深信服	1,446,719.00	1.16
16	300525	博思软件	1,437,704.00	1.15
17	600064	南京高科	1,415,554.00	1.13
18	600017	日照港	1,404,540.00	1.12
19	000582	北部湾港	1,375,370.00	1.10
20	300244	迪安诊断	1,364,642.00	1.09

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	124,016,296.59
卖出股票收入（成交）总额	166,519,704.09

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	302,225.37	0.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	302,225.37	0.36

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019758	24 国债 21	2,000	201,794.63	0.24
2	019766	25 国债 01	1,000	100,430.74	0.12

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值。

操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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 本期国债期货投资评价

无。

7.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本报告期本基金投资的前十名证券除江苏苏州农村商业银行股份有限公司、无锡农村商业银行股份有限公司发行主体外，其他证券的发行主体未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。

江苏苏州农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

无锡农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到处罚。

以上发行主体涉及证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	32,595.72
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	44,672.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,268.39

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
长城量化 小盘股票 A	4,007	15,778.39	10,426,485.92	16.49	52,797,537.30	83.51
长城量化 小盘股票 C	621	2,915.00	—	—	1,810,213.86	100.00
合计	4,628	14,052.34	10,426,485.92	16.03	54,607,751.16	83.97

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

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例 （%）
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	长城量化小盘股票 A	314,308.05	0.4971
	长城量化小盘股票 C	87.65	0.0048
	合计	314,395.70	0.4834

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

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	长城量化小盘股票 A	10~50
	长城量化小盘股票 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	长城量化小盘股票 A	10~50
	长城量化小盘股票 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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城量化小盘股票 A	长城量化小盘股票 C
基金合同生效日（2020 年 1 月 10 日）基金份额总额	2,190,833,182.62	—
本报告期期初基金份额总额	101,991,532.85	2,337,183.16
本报告期基金总申购份额	2,809,776.13	1,158,530.50
减：本报告期基金总赎回份额	41,577,285.76	1,685,499.80
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期末基金份额总额	63,224,023.22	1,810,213.86

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人重大人事变动：
本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：
本报告期内，中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任

陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国泰海通	4	85,376,449.40	29.39	20,135.52	29.38	未变更
天风证券	2	84,041,220.89	28.93	19,821.25	28.92	未变更
长江证券	1	81,702,166.49	28.12	19,273.33	28.12	未变更
兴业证券	1	19,581,082.08	6.74	4,619.16	6.74	未变更
东吴证券	1	15,172,063.00	5.22	3,579.47	5.22	未变更
东方证券	2	4,164,070.8	1.43	982.06	1.43	未变

		2				更
华源证券	1	498,948.00	0.17	117.54	0.17	未变更
财通证券	2	-	-	-	-	未变更
长城证券	6	-	-	-	-	未变更
东兴证券	1	-	-	-	-	未变更
方正证券	2	-	-	-	-	未变更
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
国金证券	2	-	-	-	-	未变更
国投证券	1	-	-	-	-	未变更
国信证券	2	-	-	-	-	未变更
国元证券	1	-	-	-	-	未变更
宏信证券	1	-	-	-	-	未变更
华创证券	1	-	-	-	-	未变更
华福证券	2	-	-	-	-	未变更
华金证券	2	-	-	-	-	未变更
华泰证券	1	-	-	-	-	未变更
华西证券	1	-	-	-	-	本期报告 退租 1个
华鑫证券	1	-	-	-	-	未变更
联讯证券	2	-	-	-	-	未变更
民生证券	1	-	-	-	-	未变更
平安证券	1	-	-	-	-	本期报告

						退租 1 个
山西证券	2	-	-	-	-	未变更
上海证券	1	-	-	-	-	未变更
申万宏源	1	-	-	-	-	未变更
首创证券	1	-	-	-	-	本期 报告 退租 1 个
太平洋证 券	2	-	-	-	-	未变更
万和证券	2	-	-	-	-	未变更
万联证券	2	-	-	-	-	未变更
五矿证券	2	-	-	-	-	未变更
西部证券	1	-	-	-	-	未变更
西南证券	1	-	-	-	-	未变更
银河证券	2	-	-	-	-	未变更
粤开证券	2	-	-	-	-	未变更
招商证券 股份有限 公司	4	-	-	-	-	未变更
中金财富	1	-	-	-	-	未变更
中金公司	1	-	-	-	-	未变更
中泰证券	2	-	-	-	-	未变更
中信建投	1	-	-	-	-	未变更
中信证券	1	-	-	-	-	未变更
中银国际	2	-	-	-	-	未变更

注：选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

公司设立了券商服务评价协调小组，建立了完善的证券公司选择、协议签署、证券公司服务评价、交易佣金分配等的管理机制和流程，并禁止上述业务环节与证券公司的基金销售规模、保有规模挂钩，且基金销售业务人员不得参与上述业务环节。督察长对上述业务环节进行合规性审查。

1、选择标准

公司选择证券公司参与证券交易的标准主要包含以下几方面：

- （1）财务状况良好，各项财务指标显示证券公司经营状况稳定；
 - （2）经营行为规范，能满足基金运作的合法、合规需求；
 - （3）合规风控能力较强，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度和安全的交易环境，能有效保护客户权益；
 - （4）交易服务能力较强，具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件、交易设施和信息服
- 务；
- （5）研究服务能力较强，能及时为基金提供高质量的研究咨询服务。

2、选择程序

公司选择证券公司参与证券交易的程序主要包括：

- （1）对拟入库证券公司进行审慎调查，经内部审议通过后将证券公司加入公司证券公司库；
- （2）按照公司审批流程，与证券公司签订交易单元租用或经纪服务等协议；
- （3）业务部门与证券公司办理完成交易单元租用、交易系统测试和对接等交易前准备工作，通知各相关部门和托管行启用证券公司交易。

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(%)
国泰海通	-	-	-	-	-	-
天风证券	99,784.00	100.00	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

兴业证 券	-	-	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-
东方证 券	-	-	-	-	-	-
华源证 券	-	-	-	-	-	-
财通证 券	-	-	-	-	-	-
长城证 券	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
广发证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-
国元证 券	-	-	-	-	-	-
宏信证 券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
华福证 券	-	-	-	-	-	-
华金证 券	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
华鑫证 券	-	-	-	-	-	-
联讯证 券	-	-	-	-	-	-

民生证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
山西证 券	-	-	-	-	-	-
上海证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-
首创证 券	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-
万和证 券	-	-	-	-	-	-
万联证 券	-	-	-	-	-	-
五矿证 券	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
粤开证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
中金财 富	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-
中银国 际	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 1 月 22 日
2	长城基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 3 月 29 日
3	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	2025 年 5 月 9 日
4	长城基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）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	2025 年 6 月 10 日
5	长城基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 6 月 25 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	20250101-20250102	25,094,540.93	-	25,094,540.93	-	-
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

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予长城量化小盘股票型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城量化小盘股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城量化小盘股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

12.3 查阅方式

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

咨询电话: 0755-29279188

客户服务电话: 400-8868-666

网站: www.ccfund.com.cn

长城基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日