

# 长城久益灵活配置混合型证券投资基金

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	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遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
<b>§ 5 托管人报告</b>	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
<b>§ 7 投资组合报告</b>	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
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	54
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	55
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	55

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 .....	55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	55
7.12 投资组合报告附注 .....	55
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>56</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	56
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 .....	56
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>57</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>57</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
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 .....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
10.4 基金投资策略的改变 .....	58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	58
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 .....	58
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	58
10.8 其他重大事件 .....	60
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>61</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	62
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>62</b>
12.1 备查文件目录 .....	62
12.2 存放地点 .....	62
12.3 查阅方式 .....	62

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长城久益灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	长城久益混合	
基金主代码	002543	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 11 月 2 日	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	226,500,996.72 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	长城久益混合 A	长城久益混合 C
下属分级基金的交易代码	002543	002544
报告期末下属分级基金的份额总额	175,500,063.50 份	51,000,933.22 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过把握经济周期及行业轮动，挖掘中国经济成长过程中强势行业的优质上市公司，在控制风险的前提下，力求实现基金资产长期稳定的增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>在大类资产配置中，本基金将采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、利率走势、资金供需情况、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金大类资产的投资比例，以规避市场系统性风险及提高基金收益的目的。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>本基金在行业配置上，采用“投资时钟理论”，对于经济周期景气进行预判，并按照行业轮动的规律进行行业配置。通过对于经济增速、通货膨胀率、以及其他宏观经济指标的分析，可以将经济周期大致划分入复苏、增长、萧条、衰退四个阶段。对应不同的阶段，不同的阶段，配置不同的大类资产及不同的行业，将取得不同的收益，并能够呈现出一定的规律性。</p> <p>3、个股投资策略</p> <p>在个股选择上，基金管理人将优选具备核心竞争力并估值合理的优势个股。主要评价维度包括：</p> <p>（1）公司主营业务具备核心竞争力，核心优势突出。公司在细分行业中处于龙头位置，具备核心竞争力，比如垄断的资源优</p>

	势、独特的商业模式、稳定的销售网络、卓越的品牌影响力等； (2) 公司处于快速成长期，收入、利润连续快速增长；同时从盈利模式、公司治理、人员稳定性、创新能力等多角度来分析其成长性的持续能力； (3) 个股的估值优势。针对处于不同成长阶段、不同行业的公司，运用不同的估值方法进行评估，挖掘具备安全边际的个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 $\times$ 55% + 中债总财富指数收益率 $\times$ 45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其长期平均风险和预期收益率高于债券型基金、货币市场基金，低于股票型基金。

## 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名 祝函 联系电话 0755-29279006 电子邮箱 zhuhan@ccfund.com.cn	张姗 400-61-95555 zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话	400-8868-666	400-61-95555
传真	0755-29279000	0755-83195201
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	518046	518040
法定代表人	王军	缪建民

## 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)	
	长城久益混合 A	长城久益混合 C

本期已实现收益	1,917,952.49	814,051.70
本期利润	2,098,096.74	316,006.48
加权平均基金份额本期利润	0.0159	0.0041
本期加权平均净值利润率	1.40%	0.40%
本期基金份额净值增长率	0.74%	0.65%
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	29,869,800.80	3,075,449.42
期末可供分配基金份额利润	0.1702	0.0603
期末基金资产净值	205,369,864.30	54,076,382.64
期末基金份额净值	1.1702	1.0603
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	10.51%	6.48%

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

长城久益混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去一个月	3.23%	0.56%	1.59%	0.31%	1.64%	0.25%
过去三个月	2.59%	1.03%	1.49%	0.57%	1.10%	0.46%
过去六个月	0.74%	0.84%	0.52%	0.54%	0.22%	0.30%
过去一年	1.82%	0.59%	10.42%	0.74%	-8.60%	-0.15%
过去三年	-20.08%	0.72%	0.78%	0.59%	- 20.86%	0.13%
自基金合同生效起至今	10.51%	0.91%	33.89%	0.66%	- 23.38%	0.25%

## 长城久益混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.21%	0.56%	1.59%	0.31%	1.62%	0.25%
过去三个月	2.52%	1.03%	1.49%	0.57%	1.03%	0.46%
过去六个月	0.65%	0.84%	0.52%	0.54%	0.13%	0.30%
过去一年	1.61%	0.59%	10.42%	0.74%	-8.81%	-0.15%
过去三年	-21.18%	0.72%	0.78%	0.59%	- 21.96%	0.13%
自基金合同生效起至今	6.48%	0.91%	33.89%	0.66%	- 27.41%	0.25%

### 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

长城久益混合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



长城久益混合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本基金合同规定本基金股票等权益类投资（包括股票、权证）占基金资产的比例范围为 0-95%；债券等固定收益类投资（包括债券、货币市场工具和银行存款）占基金资产的比例范围为 0-95%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

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

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

公司具有基金管理资格证书、特定（定向）客户资产管理业务资格、受托管理保险资金业务资格、合格境内机构投资者（QDII）资格、公募 REITs 业务资质等。截至 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		
程书峰	本基金的 基金经理	2024 年 6 月 18 日	-	11 年	男，中国籍，硕士。2014 年 7 月加入长城基金管理有限公司，历任交易管理部交易员、固定收益部债券基金经理助理。自 2020 年 7 月至 2021 年 4 月任“长城泰丰纯债债券型证券投资基金”基金经理，自 2019 年 8 月至 2021 年 10 月任“长城货币市场证券投资基金”、“长城收益宝货币市场基金”基金经理，自 2021 年 1 月至今任“长城优选增强六个月持有期混合型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 10 月至今任“长城久惠灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 12 月至今任“长城优选添利一年持有期混合型证券投资基金”基金经理，自 2024 年 1 月至今任“长城稳健成长灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2024 年 6 月

					至今任“长城久益灵活配置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遵规守信情况的说明

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，国内经济在面对地产销售持续下行及外部关税扰动的冲击下，仍旧取得不俗成绩，GDP 增速达到 5.3%，同时不乏亮点，如工业增加值、社零消费额、制造业投资等均有不错表现，部分新质生产力行业扩张加速。与此同时，也应看到内需并未完全提振，地产销售仍未见底，PMI 连续三个月处于荣枯线以下，PPI 增速仍未转正。针对此种情形，国内出台了一系列应对政策，如降低存款准备金率和 LPR 利率，扩大消费品以旧换新的范围等。

上半年，国内股市整体上涨，但中间经历了关税冲击及随后的缓和，因此波动极大，行业之间也呈现出较大的分化：以银行为主的红利资产、国内外 AI 产业链、创新药、有色金属等行业涨

幅靠前，而煤炭、食品饮料及地产链行业跌幅靠前。

本组合在上半年市场剧烈波动中表现较好。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期长城久益混合 A 基金份额净值增长率为 0.74%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；长城久益混合 C 基金份额净值增长率为 0.65%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国内经济和资本市场均有望迎来上行。首先，近期包括光伏、钢铁煤炭、化工、生猪养殖等行业均开展“反内卷”治理，从供给端对过剩产能进行规范和限制，相关行业有望迎来盈利改善和资产负债表修复；其次，始于 4 月的全球贸易关税冲突，给全球经济增长和产业链供应增加巨大不确定性，但 5 月后出现明显缓和迹象，“黑天鹅”事件影响告一段落；最后，国内科技创新进展如火如荼，DeepSeek、具身机器人、新能源汽车及智能驾驶等创新领域领跑全球，极大提升了国内企业的竞争优势。与此同时，在当前低利率环境下，权益类资产的性价比得以凸显，包括险资在内的机构投资者加大了对人民币资产的配置性需求，A 股将有望持续走高。

#### 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，本基金自 2025 年 1 月 2 日起至 2025 年 2 月 17 日止连续 27 个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

### § 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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

#### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：长城久益灵活配置混合型证券投资基金

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	1,180,826.48	3,242,881.73
结算备付金		10,472.87	-
存出保证金		60,281.33	2,306.67
交易性金融资产	6.4.7.2	249,991,556.61	15,401,313.66
其中：股票投资		237,346,656.31	-
基金投资		-	-
债券投资		12,644,900.30	15,401,313.66
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	-	14,999,190.93
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		25,320,884.04	-
应收股利		-	-
应收申购款		115.00	13,047,035.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	7,853.38	-
资产总计		276,571,989.71	46,692,728.49
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	2,590,381.86
应付赎回款		16,905,128.88	16,203.75
应付管理人报酬		94,159.24	5,385.95
应付托管费		28,247.76	1,615.75
应付销售服务费		13,843.19	984.79
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	84,363.70	19,590.27
负债合计		17,125,742.77	2,634,162.37
<b>净资产：</b>			

实收基金	6.4.7.10	226,500,996.72	40,924,226.07
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	32,945,250.22	3,134,340.05
净资产合计		259,446,246.94	44,058,566.12
负债和净资产总计		276,571,989.71	46,692,728.49

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 226,500,996.72 份，其中长城久益混合 A 基金份额总额 175,500,063.50 份，基金份额净值 1.1702 元；长城久益混合 C 基金份额总额 51,000,933.22 份，基金份额净值 1.0603 元。

## 6.2 利润表

会计主体：长城久益灵活配置混合型证券投资基金

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
<b>一、营业收入</b>		3,130,774.09	444,242.25
1. 利息收入		55,943.08	40,957.86
其中：存款利息收入	6.4.7.13	17,591.38	8,054.34
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		38,351.70	32,903.52
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		3,382,226.17	-97,838.19
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-132,303.48	-196,074.12
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	113,648.82	31,640.69
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	-	-
股利收益	6.4.7.19	3,400,880.83	66,595.24
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	-317,900.97	500,734.61

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	10,505.81	387.97
<b>减：二、营业总支出</b>		716,670.87	164,614.33
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	441,165.63	97,581.26
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	132,349.65	16,427.83
3. 销售服务费		77,145.31	15,288.02
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		6,102.48	-
其中：卖出回购金融资产支出		6,102.48	-
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		-	0.08
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	59,907.80	35,317.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,414,103.22	279,627.92
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,414,103.22	279,627.92
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		2,414,103.22	279,627.92

### 6.3 净资产变动表

会计主体：长城久益灵活配置混合型证券投资基金

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	40,924,226.07	-	3,134,340.05	44,058,566.12
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	40,924,226.07	-	3,134,340.05	44,058,566.12
三、本期增减变动额(减少以“-”)	185,576,770.65	-	29,810,910.17	215,387,680.82

号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	2,414,103.22	2,414,103.22
(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)	185,576,770.65	-	27,396,806.95	212,973,577.60
其中：1. 基金申购款	262,841,897.94	-	31,241,400.27	294,083,298.21
2. 基金赎回款	-77,265,127.29	-	-3,844,593.32	-81,109,720.61
(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	226,500,996.72	-	32,945,250.22	259,446,246.94
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	16,121,503.67	-	1,528,310.12	17,649,813.79
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	16,121,503.67	-	1,528,310.12	17,649,813.79
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-1,677,172.32	-	96,585.15	-1,580,587.17
(一)、综合收益总额	-	-	279,627.92	279,627.92
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以	-1,677,172.32	-	-183,042.77	-1,860,215.09

“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	637,698.69	-	18,463.66	656,162.35
2. 基金赎回款	-2,314,871.01	-	-201,506.43	-2,516,377.44
(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	14,444,331.35	-	1,624,895.27	16,069,226.62

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

长城久益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)由长城久益保本混合型证券投资基金于 2018 年 11 月 2 日转型而来。长城久益保本混合型证券投资基金系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]442 号文“关于准予长城久益保本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向社会公开募集,首次设立募集规模为 2,969,622,675.70 份基金份额,基金合同于 2016 年 4 月 28 日生效。长城久益保本混合型证券投资基金为契约型开放式,存续期限不定;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,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《长城久益保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,长城久益保本混合型证券投资基金保本周期为 2.5 年,2018 年 10 月 29 日为长城久益保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期日。长城久益保本混合型证券投资基金保本周期到期时,由于未能符合保本基金存续条件,根据《长城久益保本混合型证券投资基金基金合同》的约定转型为长城久益灵活配置混合型证券投资基金。在长城久益保本混合型证券投资基金的到期期间内,即 2018 年 10 月 29 日(含)

起至 2018 年 11 月 1 日（含）止，基金接受赎回、转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。自 2018 年 11 月 2 日，长城久益保本混合型证券投资基金正式转型为长城久益灵活配置混合型证券投资基金，转型后的《长城久益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自该日起生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。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，基金托管人为招商银行。

本基金根据销售费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的，称为 A 类基金份额；在投资者申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

本基金的投资对象是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）、债券（包括国债、金融债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、可转换债券、分离交易可转债和中小企业私募债券等）、权证、银行存款、货币市场工具以及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的相关规定。

本基金股票等权益类投资（包括股票、权证）占基金资产的比例范围为 0-95%；债券等固定收益类投资（包括债券、货币市场工具和银行存款）占基金资产的比例范围为 0-95%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。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：沪深 300 指数收益率  $\times$  55% + 中债总财富指数收益率  $\times$  45%。

#### 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、地方政府债券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	1,180,826.48
等于： 本金	1,180,748.32
加： 应计利息	78.16
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	1,180,826.48

### 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	237,612,118.73	—	237,346,656.31	-265,462.42
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	12,588,577.74	48,260.30	12,644,900.30
	银行间市场	—	—	—
	合计	12,588,577.74	48,260.30	12,644,900.30
资产支持证券	—	—	—	—

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	250,200,696.47	48,260.30	249,991,556.61	-257,400.16

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

##### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

### 6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末
	2025年6月30日
应收利息	—
其他应收款	7,853.38
待摊费用	—
合计	7,853.38

### 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	—
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	29,335.90
其中：交易所市场	29,335.90
银行间市场	—
应付利息	—
预提审计费	11,506.95
预提信息披露费	34,520.85
预提中债登债券账户维护费	4,500.00
预提上清所债券账户维护费	4,500.00
合计	84,363.70

### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

长城久益混合 A

项目	本期	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	8,731,425.30	8,731,425.30
本期申购	168,538,942.38	168,538,942.38
本期赎回(以“-”号填列)	-1,770,304.18	-1,770,304.18
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	175,500,063.50	175,500,063.50

长城久益混合 C

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	账面金额
上年度末	32,192,800.77	32,192,800.77
本期申购	94,302,955.56	94,302,955.56
本期赎回(以“-”号填列)	-75,494,823.11	-75,494,823.11
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	51,000,933.22	51,000,933.22

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

##### 长城久益混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,912,512.15	-1,501,938.00	1,410,574.15
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,912,512.15	-1,501,938.00	1,410,574.15
本期利润	1,917,952.49	180,144.25	2,098,096.74
本期基金份额交易产生的变动数	55,875,942.86	-29,514,812.95	26,361,129.91
其中：基金申购款	56,473,344.08	-29,851,390.64	26,621,953.44
基金赎回款	-597,401.22	336,577.69	-260,823.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	60,706,407.50	-30,836,606.70	29,869,800.80

##### 长城久益混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,850,887.84	-5,127,121.94	1,723,765.90
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	6,850,887.84	-5,127,121.94	1,723,765.90
本期利润	814,051.70	-498,045.22	316,006.48
本期基金份额交易产生的变动数	3,704,315.19	-2,668,638.15	1,035,677.04
其中：基金申购款	20,181,112.57	-15,561,665.74	4,619,446.83

基金赎回款	-16,476,797.38	12,893,027.59	-3,583,769.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,369,254.73	-8,293,805.31	3,075,449.42

#### 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	8,404.96
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	1,397.15
其他	7,789.27
合计	17,591.38

#### 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	-132,303.48
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	-132,303.48

##### 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	67,562,529.21
减：卖出股票成本总额	67,467,619.20
减：交易费用	227,213.49
买卖股票差价收入	-132,303.48

##### 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	119,840.27
债券投资收益——买卖债券(债转股及债券到期兑付)差价收入	-6,191.45
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	113,648.82

#### 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	38,691,626.30
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	38,250,786.45
减：应计利息总额	447,031.30
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-6,191.45

#### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

#### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

#### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

#### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

#### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

#### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

### 6.4.7.17 贵金属投资收益

#### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

#### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,400,880.83
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	3,400,880.83

**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	-317,900.97
股票投资	-265,462.42
债券投资	-52,438.55
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	-317,900.97

**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	10,505.81
合计	10,505.81

#### 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	11,506.95
信息披露费	34,520.85
证券出借违约金	—
银行费用	3,433.38
中债登债券账户服务费	5,200.00
上清所债券账户服务费	5,200.00
上清所查询费	46.62
合计	59,907.80

#### 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
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	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

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	145,056,771.80	39.00	-	-
东方证券	16,496,024.27	4.43	2,415,653.90	9.23

###### 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	7,790,828.00	12.29	-	-
东方证券	1,400,304.00	2.21	3,114,008.00	21.87

###### 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	13,650,000.00	3.55	-	-

###### 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	7,520.73	4.43	7,520.73	25.64
长城证券	66,132.22	39.00	-	-
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 (%)
东方证券	2,285.01	9.23	2,285.01	20.23

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	441,165.63	97,581.26
其中：应支付销售机构的客户维护费	52,389.11	47,636.69
应支付基金管理人的净管理费	388,776.52	49,944.57

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 2024 年 6 月 24 日起，本基金的管理费费率由 1.20%/年调整为 0.40%/年。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年6月30日	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	132,349.65	16,427.83

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 2024 年 6 月 24 日起，本基金的托管费费率由 0.20%/年调整为 0.12%/年。

#### 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	长城久益混合 A	长城久益混合 C
长城基金管理有限公司	-	39,632.07	39,632.07
招商银行	-	2,350.84	2,350.84
合计	-	41,982.91	41,982.91
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	长城久益混合 A	长城久益混合 C
长城基金管理有限公司	-	2.54	2.54
招商银行	-	11,564.36	11,564.36
合计	-	11,566.90	11,566.90

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 0.2%。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。计算公式如下：

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

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的基金资产净值

**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**

注：无。

**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
招商银行	1,180,826.48	8,404.96	3,796,340.38	4,381.75

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，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
001335	信凯科技	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股锁定	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股锁定	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月内(含)	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股锁定	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股锁定	89.60	139.48	71	6,361.60	9,903.08	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁定	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股锁定	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新股锁定	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股锁定	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新股锁定	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-

		日								
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁定	26.50	32.68	158	4,187.00	5,163.44	-
603049	中策橡胶	2025 年 5 月 27 日	6 个月	新股锁定	46.50	42.85	140	6,510.00	5,999.00	-
603120	肯特催化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新股锁定	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603257	中国瑞林	2025 年 3 月 28 日	6 个月	新股锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
688755	汉邦科技	2025 年 5 月 9 日	6 个月	新股锁定	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股锁定	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定	47.27	124.16	256	12,101.12	31,784.96	-

#### 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管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金管理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约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。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	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	1,180,826.48	-	-	-	-	-	1,180,826.48
结算 备付	10,472.87	-	-	-	-	-	10,472.87

金							
存出 保证 金	60,281.33	-	-	-	-	-	60,281.33
交易 性金 融资 产	-	-	12,644,900.30	-	-	237,346,656.31	249,991,556.61
应收 申购 款	-	-	-	-	-	115.00	115.00
应收 清算 款	-	-	-	-	-	25,320,884.04	25,320,884.04
其他 资产	-	-	-	-	-	7,853.38	7,853.38
资产 总计	1,251,580.68	-	12,644,900.30	-	-	262,675,508.73	276,571,989.71
负债							
应付 赎回 款	-	-	-	-	-	16,905,128.88	16,905,128.88
应付 管理 人报 酬	-	-	-	-	-	94,159.24	94,159.24
应付 托管 费	-	-	-	-	-	28,247.76	28,247.76
应付 销售 服务 费	-	-	-	-	-	13,843.19	13,843.19
其他 负债	-	-	-	-	-	84,363.70	84,363.70
负债 总计	-	-	-	-	-	17,125,742.77	17,125,742.77
利率 敏感 度缺 口	1,251,580.68	-	12,644,900.30	-	-		
上年 度末 2024	1 个 月以内	1- 3 个	3 个 月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

年 12 月 31 日	月						
资产							
货币资金	3,242,881.73	-	-	-	-	3,242,881.73	
存出保证金	2,306.67	-	-	-	-	2,306.67	
交易性金融资产	3,261,155.95	-	3,952,008.85	7,975,207.76	212,941.10	-	15,401,313.66
买入返售金融资产	14,999,190.93	-	-	-	-	-	14,999,190.93
应收申购款	-	-	-	-	-	13,047,035.50	13,047,035.50
资产总计	21,505,535.28	-	3,952,008.85	7,975,207.76	212,941.10	13,047,035.50	46,692,728.49
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	16,203.75	16,203.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,385.95	5,385.95
应付托管费	-	-	-	-	-	1,615.75	1,615.75
应付清算款	-	-	-	-	-	2,590,381.86	2,590,381.86
应付销售服务费	-	-	-	-	-	984.79	984.79
其他负债	-	-	-	-	-	19,590.27	19,590.27
负债总计	-	-	-	-	-	2,634,162.37	2,634,162.37

利率 敏感 度缺 口	21,505,535.28	-3,952,008.85	7,975,207.76	212,941.10		
---------------------	---------------	---------------	--------------	------------	--	--

#### 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	21,832.14	50,915.36
	市场利率上升 25 个基点	-21,754.83	-50,417.58

#### 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。本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，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。

本基金股票等权益类投资（包括股票、权证）占基金资产的比例范围为 0-95%；债券等固定收益类投资（包括债券、货币市场工具和银行存款）占基金资产的比例范围为 0-95%；权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。本基金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	237,346,656.31	91.48	—	—
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	12,644,900.30	4.87	15,401,313.66	34.96
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	249,991,556.61	96.36	15,401,313.66	34.96

注：“交易性金融资产—债券投资”含资产支持证券投资。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变 动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末 (2025 年 6 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
分析	沪深 300 指数上升 5%	11,807,996.15	—
	沪深 300 指数下降 5%	-11,807,996.15	—

注：于上年度末，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固定收益品种，未持有股票投资、权证投资等其他权益类交易性金融资产，因此无重大的其他价格风险。

#### 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	237,196,577.96	-
第二层次	12,660,285.84	15,401,313.66
第三层次	134,692.81	-
合计	249,991,556.61	15,401,313.66

#### 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	237,346,656.31	85.82
	其中：股票	237,346,656.31	85.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,644,900.30	4.57
	其中：债券	12,644,900.30	4.57
	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	1,191,299.35	0.43
8	其他各项资产	25,389,133.75	9.18
9	合计	276,571,989.71	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	2,321,201.00	0.89
B	采矿业	12,150,333.00	4.68
C	制造业	119,247,359.66	45.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,679,299.00	3.35
E	建筑业	4,559,265.00	1.76
F	批发和零售业	688,912.00	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	8,264,616.00	3.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,439,980.15	4.41
J	金融业	62,680,105.00	24.16
K	房地产业	1,817,447.00	0.70
L	租赁和商务服务业	2,304,854.00	0.89
M	科学研究和技术服务业	2,511,876.50	0.97
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	681,408.00	0.26
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	237,346,656.31	91.48

### 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	600519	贵州茅台	7,500	10,571,400.00	4.07
2	601166	兴业银行	438,400	10,232,256.00	3.94
3	300750	宁德时代	31,700	7,995,374.00	3.08
4	601318	中国平安	125,000	6,935,000.00	2.67
5	600030	中信证券	176,500	4,874,930.00	1.88
6	600900	长江电力	143,700	4,331,118.00	1.67
7	000333	美的集团	55,700	4,021,540.00	1.55
8	601899	紫金矿业	201,000	3,919,500.00	1.51
9	002594	比亚迪	10,900	3,617,819.00	1.39
10	300059	东方财富	140,000	3,238,200.00	1.25
11	601398	工商银行	399,100	3,029,169.00	1.17
12	600276	恒瑞医药	50,800	2,636,520.00	1.02
13	000858	五粮液	21,500	2,556,350.00	0.99
14	601211	国泰海通	131,300	2,515,708.00	0.97
15	000651	格力电器	49,200	2,210,064.00	0.85
16	688981	中芯国际	24,822	2,188,555.74	0.84
17	601328	交通银行	268,200	2,145,600.00	0.83
18	601288	农业银行	361,800	2,127,384.00	0.82
19	002475	立讯精密	58,800	2,039,772.00	0.79
20	600887	伊利股份	72,100	2,010,148.00	0.77
21	600919	江苏银行	164,900	1,968,906.00	0.76
22	603259	药明康德	27,600	1,919,580.00	0.74
23	601816	京沪高铁	325,900	1,873,925.00	0.72
24	600000	浦发银行	133,100	1,847,428.00	0.71
25	300308	中际旭创	11,600	1,691,976.00	0.65
26	002371	北方华创	3,800	1,680,398.00	0.65
27	000725	京东方 A	415,500	1,657,845.00	0.64
28	300760	迈瑞医疗	7,200	1,618,200.00	0.62
29	300502	新易盛	12,320	1,564,886.40	0.60

30	688041	海光信息	11,068	1,563,797.72	0.60
31	601088	中国神华	37,000	1,499,980.00	0.58
32	300124	汇川技术	23,100	1,491,567.00	0.57
33	601601	中国太保	39,300	1,474,143.00	0.57
34	688256	寒武纪	2,418	1,454,427.00	0.56
35	600941	中国移动	12,600	1,418,130.00	0.55
36	002352	顺丰控股	28,300	1,379,908.00	0.53
37	000001	平安银行	113,800	1,373,566.00	0.53
38	601668	中国建筑	237,900	1,372,683.00	0.53
39	601988	中国银行	238,900	1,342,618.00	0.52
40	600016	民生银行	282,200	1,340,450.00	0.52
41	601728	中国电信	169,100	1,310,525.00	0.51
42	002714	牧原股份	30,900	1,298,109.00	0.50
43	601127	赛力斯	9,300	1,249,176.00	0.48
44	002230	科大讯飞	26,000	1,244,880.00	0.48
45	603501	豪威集团	9,500	1,212,675.00	0.47
46	601229	上海银行	111,500	1,183,015.00	0.46
47	300274	阳光电源	17,300	1,172,421.00	0.45
48	600309	万华化学	21,600	1,172,016.00	0.45
49	000063	中兴通讯	35,500	1,153,395.00	0.44
50	603019	中科曙光	16,300	1,147,520.00	0.44
51	600031	三一重工	63,900	1,147,005.00	0.44
52	601169	北京银行	166,800	1,139,244.00	0.44
53	601688	华泰证券	63,900	1,138,059.00	0.44
54	000568	泸州老窖	10,000	1,134,000.00	0.44
55	601012	隆基绿能	74,900	1,124,998.00	0.43
56	601857	中国石油	130,500	1,115,775.00	0.43
57	601138	工业富联	50,500	1,079,690.00	0.42
58	601919	中远海控	71,000	1,067,840.00	0.41
59	002415	海康威视	38,000	1,053,740.00	0.41
60	601390	中国中铁	185,700	1,041,777.00	0.40
61	600406	国电南瑞	46,400	1,039,824.00	0.40
62	600660	福耀玻璃	18,100	1,031,881.00	0.40
63	600690	海尔智家	41,400	1,025,892.00	0.40
64	300498	温氏股份	59,900	1,023,092.00	0.39
65	688008	澜起科技	12,321	1,010,322.00	0.39
66	002142	宁波银行	36,800	1,006,848.00	0.39
67	601766	中国中车	135,900	956,736.00	0.37
68	688012	中微公司	5,125	934,287.50	0.36
69	600050	中国联通	174,500	931,830.00	0.36
70	600028	中国石化	165,100	931,164.00	0.36
71	603986	兆易创新	7,300	923,669.00	0.36
72	600809	山西汾酒	5,200	917,228.00	0.35

73	000338	潍柴动力	58,600	901,268.00	0.35
74	000100	TCL 科技	207,800	899,774.00	0.35
75	601985	中国核电	94,200	877,944.00	0.34
76	601818	光大银行	207,100	859,465.00	0.33
77	601225	陕西煤业	44,200	850,408.00	0.33
78	605499	东鹏饮料	2,700	847,935.00	0.33
79	002027	分众传媒	112,900	824,170.00	0.32
80	600150	中国船舶	24,900	810,246.00	0.31
81	601628	中国人寿	19,500	803,205.00	0.31
82	600760	中航沈飞	13,400	785,508.00	0.30
83	601006	大秦铁路	117,300	774,180.00	0.30
84	600415	小商品城	37,400	773,432.00	0.30
85	600999	招商证券	42,900	754,611.00	0.29
86	000792	盐湖股份	43,300	739,564.00	0.29
87	603993	洛阳钼业	87,300	735,066.00	0.28
88	688111	金山办公	2,603	728,970.15	0.28
89	603288	海天味业	18,700	727,617.00	0.28
90	600436	片仔癀	3,600	720,036.00	0.28
91	601939	建设银行	75,700	714,608.00	0.28
92	000625	长安汽车	55,900	713,284.00	0.27
93	600926	杭州银行	42,300	711,486.00	0.27
94	600111	北方稀土	28,500	709,650.00	0.27
95	601888	中国中免	11,600	707,252.00	0.27
96	601009	南京银行	60,700	705,334.00	0.27
97	601658	邮储银行	127,100	695,237.00	0.27
98	600905	三峡能源	162,300	691,398.00	0.27
99	300015	爱尔眼科	54,600	681,408.00	0.26
100	600089	特变电工	56,800	677,624.00	0.26
101	000425	徐工机械	86,000	668,220.00	0.26
102	300014	亿纬锂能	14,500	664,245.00	0.26
103	002050	三花智控	25,100	662,138.00	0.26
104	600938	中国海油	25,300	660,583.00	0.25
105	300033	同花顺	2,400	655,224.00	0.25
106	600048	保利发展	80,800	654,480.00	0.25
107	002241	歌尔股份	28,000	652,960.00	0.25
108	600547	山东黄金	20,100	641,793.00	0.25
109	002463	沪电股份	15,000	638,700.00	0.25
110	600019	宝钢股份	96,500	635,935.00	0.25
111	000938	紫光股份	25,400	609,346.00	0.23
112	688271	联影医疗	4,748	606,509.52	0.23
113	601916	浙商银行	176,900	599,691.00	0.23
114	601600	中国铝业	84,800	596,992.00	0.23
115	000538	云南白药	10,700	596,953.00	0.23

116	601989	中国重工	126,800	588,352.00	0.23
117	000776	广发证券	34,700	583,307.00	0.22
118	002311	海大集团	9,900	580,041.00	0.22
119	600015	华夏银行	72,800	575,848.00	0.22
120	600570	恒生电子	17,100	573,534.00	0.22
121	600027	华电国际	104,700	572,709.00	0.22
122	600585	海螺水泥	26,400	566,808.00	0.22
123	600584	长电科技	16,800	565,992.00	0.22
124	601838	成都银行	28,100	564,810.00	0.22
125	002422	科伦药业	15,500	556,760.00	0.21
126	601336	新华保险	9,500	555,750.00	0.21
127	000977	浪潮信息	10,800	549,504.00	0.21
128	603799	华友钴业	14,800	547,896.00	0.21
129	600893	航发动力	14,100	543,414.00	0.21
130	002028	思源电气	7,400	539,534.00	0.21
131	601377	兴业证券	86,800	537,292.00	0.21
132	300433	蓝思科技	24,000	535,200.00	0.21
133	300408	三环集团	15,900	531,060.00	0.20
134	002179	中航光电	13,100	528,716.00	0.20
135	600438	通威股份	31,200	522,600.00	0.20
136	600886	国投电力	34,900	514,426.00	0.20
137	000002	万科 A	79,600	511,032.00	0.20
138	000768	中航西飞	18,500	505,790.00	0.19
139	600795	国电电力	104,100	503,844.00	0.19
140	002049	紫光国微	7,600	500,536.00	0.19
141	300442	润泽科技	10,000	495,300.00	0.19
142	601669	中国电建	100,500	489,435.00	0.19
143	601077	渝农商行	67,800	484,092.00	0.19
144	600009	上海机场	14,800	470,196.00	0.18
145	600160	巨化股份	16,300	467,484.00	0.18
146	600489	中金黄金	31,800	465,234.00	0.18
147	601995	中金公司	13,100	463,216.00	0.18
148	600066	宇通客车	18,500	459,910.00	0.18
149	002304	洋河股份	7,100	458,305.00	0.18
150	688036	传音控股	5,715	455,485.50	0.18
151	002460	赣锋锂业	13,400	452,518.00	0.17
152	601901	方正证券	57,200	452,452.00	0.17
153	000963	华东医药	10,900	439,924.00	0.17
154	601186	XD 中国铁	54,400	435,744.00	0.17
155	601100	恒立液压	6,000	432,000.00	0.17
156	300394	天孚通信	5,380	429,539.20	0.17
157	600115	中国东航	104,700	421,941.00	0.16
158	601881	中国银河	24,600	421,890.00	0.16

159	601788	光大证券	22,700	408,146.00	0.16
160	000157	中联重科	56,300	407,049.00	0.16
161	600183	生益科技	13,500	407,025.00	0.16
162	600989	宝丰能源	24,900	401,886.00	0.15
163	600029	南方航空	66,100	389,990.00	0.15
164	601998	中信银行	45,500	386,750.00	0.15
165	601360	三六零	37,800	385,560.00	0.15
166	600426	华鲁恒升	17,700	383,559.00	0.15
167	001979	招商蛇口	43,700	383,249.00	0.15
168	002736	国信证券	33,200	382,464.00	0.15
169	301236	软通动力	6,900	377,016.00	0.15
170	000661	长春高新	3,800	376,884.00	0.15
171	688169	石头科技	2,381	372,745.55	0.14
172	002466	天齐锂业	11,600	371,664.00	0.14
173	600674	川投能源	23,100	370,524.00	0.14
174	002001	新和成	17,200	365,844.00	0.14
175	601689	拓普集团	7,700	363,825.00	0.14
176	000408	藏格矿业	8,500	362,695.00	0.14
177	002252	上海莱士	52,300	359,301.00	0.14
178	601066	中信建投	14,700	353,535.00	0.14
179	600196	复星医药	14,000	351,260.00	0.14
180	300418	昆仑万维	10,400	349,752.00	0.13
181	000807	云铝股份	21,800	348,364.00	0.13
182	688126	沪硅产业	18,552	347,293.44	0.13
183	002920	德赛西威	3,400	347,242.00	0.13
184	601878	浙商证券	31,600	344,756.00	0.13
185	302132	中航成飞	3,900	342,966.00	0.13
186	000975	山金国际	18,100	342,814.00	0.13
187	600346	恒力石化	24,000	342,240.00	0.13
188	300661	圣邦股份	4,700	342,019.00	0.13
189	601117	中国化学	44,400	340,548.00	0.13
190	600460	士兰微	13,500	335,070.00	0.13
191	003816	中国广核	91,500	333,060.00	0.13
192	300896	爱美客	1,900	332,139.00	0.13
193	000786	北新建材	12,400	328,352.00	0.13
194	601021	春秋航空	5,900	328,335.00	0.13
195	601111	中国国航	41,300	325,857.00	0.13
196	688506	百利天恒	1,100	325,732.00	0.13
197	600482	中国动力	14,100	325,287.00	0.13
198	601319	中国人保	37,300	324,883.00	0.13
199	601868	中国能建	145,400	324,242.00	0.12
200	002601	龙佰集团	20,000	324,200.00	0.12
201	301269	华大九天	2,600	322,088.00	0.12

202	600372	中航机载	26,600	320,796.00	0.12
203	002648	卫星化学	18,500	320,605.00	0.12
204	603369	今世缘	8,200	319,226.00	0.12
205	600741	华域汽车	17,600	310,640.00	0.12
206	600010	包钢股份	173,100	309,849.00	0.12
207	600039	四川路桥	31,000	306,900.00	0.12
208	000630	铜陵有色	91,500	305,610.00	0.12
209	601633	长城汽车	14,200	305,016.00	0.12
210	000895	双汇发展	12,300	300,243.00	0.12
211	002236	大华股份	18,900	300,132.00	0.12
212	002493	荣盛石化	36,000	298,080.00	0.11
213	600176	中国巨石	26,000	296,400.00	0.11
214	600219	南山铝业	77,000	294,910.00	0.11
215	300347	泰格医药	5,500	293,260.00	0.11
216	600085	同仁堂	8,100	292,086.00	0.11
217	600600	青岛啤酒	4,200	291,732.00	0.11
218	600362	XD 江西铜	12,300	288,189.00	0.11
219	300782	卓胜微	4,000	285,480.00	0.11
220	002916	深南电路	2,620	282,462.20	0.11
221	300759	康龙化成	11,500	282,210.00	0.11
222	002600	领益智造	32,800	281,752.00	0.11
223	600161	天坛生物	14,600	280,174.00	0.11
224	000596	古井贡酒	2,100	279,615.00	0.11
225	002129	TCL 中环	36,000	276,480.00	0.11
226	001965	招商公路	22,800	273,600.00	0.11
227	002709	天赐材料	15,000	271,800.00	0.10
228	601877	正泰电器	11,900	269,773.00	0.10
229	688396	华润微	5,715	269,519.40	0.10
230	688047	龙芯中科	2,015	268,780.85	0.10
231	600515	海南机场	75,900	268,686.00	0.10
232	603392	万泰生物	4,400	268,400.00	0.10
233	600188	兖矿能源	21,600	262,872.00	0.10
234	002938	鹏鼎控股	8,200	262,646.00	0.10
235	300122	智飞生物	13,400	262,506.00	0.10
236	600233	圆通速递	20,000	257,800.00	0.10
237	600588	用友网络	19,200	256,704.00	0.10
238	000999	华润三九	8,110	253,680.80	0.10
239	601898	中煤能源	23,100	252,714.00	0.10
240	603296	华勤技术	3,100	250,108.00	0.10
241	601799	星宇股份	2,000	250,000.00	0.10
242	601618	中国中冶	83,200	247,936.00	0.10
243	600023	浙能电力	46,600	246,980.00	0.10
244	601607	上海医药	13,800	246,744.00	0.10

245	000301	东方盛虹	29,400	244,902.00	0.09
246	300832	新产业	4,300	243,896.00	0.09
247	002180	纳思达	10,600	243,164.00	0.09
248	688223	晶科能源	45,991	238,693.29	0.09
249	002459	晶澳科技	23,100	230,538.00	0.09
250	601872	招商轮船	36,100	225,986.00	0.09
251	000876	新希望	24,000	225,120.00	0.09
252	000983	山西焦煤	34,700	222,080.00	0.09
253	600061	国投资本	29,500	221,840.00	0.09
254	605117	德业股份	4,140	218,012.40	0.08
255	601238	广汽集团	29,100	217,959.00	0.08
256	600875	东方电气	13,000	217,620.00	0.08
257	600332	白云山	8,200	216,152.00	0.08
258	300628	亿联网络	6,100	212,036.00	0.08
259	600803	XD 新奥股	11,100	209,790.00	0.08
260	300316	晶盛机电	7,700	209,055.00	0.08
261	600918	中泰证券	32,300	207,689.00	0.08
262	300999	金龙鱼	7,000	206,710.00	0.08
263	600845	宝信软件	8,700	205,494.00	0.08
264	600026	中远海能	19,300	199,369.00	0.08
265	300413	芒果超媒	9,100	198,562.00	0.08
266	603260	合盛硅业	4,000	189,600.00	0.07
267	600018	上港集团	32,700	186,717.00	0.07
268	688599	天合光能	12,553	182,395.09	0.07
269	688472	阿特斯	18,029	164,965.35	0.06
270	603806	福斯特	12,700	164,592.00	0.06
271	688082	盛美上海	1,400	159,516.00	0.06
272	688009	中国通号	30,661	157,597.54	0.06
273	688303	大全能源	7,246	154,484.72	0.06
274	601699	潞安环能	14,600	154,030.00	0.06
275	601698	中国卫通	7,200	147,384.00	0.06
276	603195	公牛集团	3,000	144,750.00	0.06
277	000708	中信特钢	11,600	136,416.00	0.05
278	688187	时代电气	3,104	132,385.60	0.05
279	601865	福莱特	8,700	132,327.00	0.05
280	603833	欧派家居	2,100	118,545.00	0.05
281	300979	华利集团	1,900	99,883.00	0.04
282	601808	中海油服	7,000	96,320.00	0.04
283	600377	宁沪高速	5,800	88,972.00	0.03
284	000800	一汽解放	11,500	78,890.00	0.03
285	688775	影石创新	256	31,784.96	0.01
286	001289	龙源电力	1,700	27,506.00	0.01
287	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01

288	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
289	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.01
290	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
291	301590	优优绿能	71	9,903.08	0.00
292	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
293	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
294	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
295	603049	中策橡胶	140	5,999.00	0.00
296	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
297	603014	威高血净	158	5,163.44	0.00
298	001390	吉麒绒材	178	3,225.36	0.00
299	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
300	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
301	603120	肯特催化	65	2,172.95	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	600519	贵州茅台	13,506,134.00	30.65
2	601166	兴业银行	11,412,440.00	25.90
3	300750	宁德时代	10,869,819.60	24.67
4	601318	中国平安	8,010,940.00	18.18
5	600030	中信证券	6,131,996.50	13.92
6	600900	长江电力	5,339,166.00	12.12
7	000001	平安银行	5,191,881.00	11.78
8	000333	美的集团	4,959,698.00	11.26
9	002594	比亚迪	4,816,255.00	10.93
10	601899	紫金矿业	4,578,834.00	10.39
11	601211	国泰海通	4,385,072.00	9.95
12	300059	东方财富	4,331,962.84	9.83
13	000858	五粮液	3,562,823.00	8.09
14	601398	工商银行	3,489,724.00	7.92
15	002475	立讯精密	3,053,461.00	6.93
16	600276	恒瑞医药	2,954,972.56	6.71
17	688981	中芯国际	2,950,720.67	6.70
18	000651	格力电器	2,852,647.00	6.47
19	000725	京东方 A	2,698,584.00	6.12
20	600887	伊利股份	2,470,588.00	5.61
21	601328	交通银行	2,463,183.00	5.59
22	601816	京沪高铁	2,421,603.00	5.50
23	601288	农业银行	2,362,528.00	5.36
24	300760	迈瑞医疗	2,232,718.00	5.07

25	603259	药明康德	2,128,127.00	4.83
26	600919	江苏银行	2,080,441.00	4.72
27	300124	汇川技术	2,012,411.00	4.57
28	000063	中兴通讯	2,004,071.00	4.55
29	688041	海光信息	1,976,970.82	4.49
30	601088	中国神华	1,898,629.00	4.31
31	600309	万华化学	1,864,474.00	4.23
32	688256	寒武纪	1,848,392.66	4.20
33	002371	北方华创	1,829,835.00	4.15
34	600000	浦发银行	1,769,765.00	4.02
35	002230	科大讯飞	1,768,775.00	4.01
36	601728	中国电信	1,719,212.00	3.90
37	601668	中国建筑	1,683,730.00	3.82
38	603501	豪威集团	1,678,124.00	3.81
39	601988	中国银行	1,636,445.00	3.71
40	002415	海康威视	1,632,855.00	3.71
41	601127	赛力斯	1,625,583.00	3.69
42	601601	中国太保	1,572,209.00	3.57
43	603019	中科曙光	1,553,753.00	3.53
44	300274	阳光电源	1,529,875.20	3.47
45	600016	民生银行	1,497,487.00	3.40
46	000568	泸州老窖	1,486,959.00	3.37
47	002714	牧原股份	1,484,618.00	3.37
48	600690	海尔智家	1,451,408.00	3.29
49	000100	TCL 科技	1,412,744.00	3.21
50	600941	中国移动	1,408,930.00	3.20
51	300308	中际旭创	1,407,622.00	3.19
52	600031	三一重工	1,405,766.00	3.19
53	600050	中国联通	1,386,356.00	3.15
54	600660	福耀玻璃	1,383,205.00	3.14
55	601390	中国中铁	1,368,679.00	3.11
56	601857	中国石油	1,361,885.00	3.09
57	002352	顺丰控股	1,361,697.00	3.09
58	601012	隆基绿能	1,360,269.00	3.09
59	600406	国电南瑞	1,359,679.00	3.09
60	601766	中国中车	1,317,080.00	2.99
61	601919	中远海控	1,314,558.00	2.98
62	601229	上海银行	1,314,381.00	2.98
63	600028	中国石化	1,299,440.00	2.95
64	603986	兆易创新	1,297,944.00	2.95
65	601688	华泰证券	1,285,145.00	2.92
66	601138	工业富联	1,280,592.00	2.91
67	601169	北京银行	1,278,129.00	2.90

68	300498	温氏股份	1,276,285.00	2.90
69	002142	宁波银行	1,254,015.00	2.85
70	688008	澜起科技	1,224,844.84	2.78
71	600809	山西汾酒	1,199,032.00	2.72
72	601225	陕西煤业	1,196,025.00	2.71
73	601985	中国核电	1,185,801.00	2.69
74	688111	金山办公	1,167,719.14	2.65
75	000338	潍柴动力	1,156,557.00	2.63
76	688012	中微公司	1,150,835.52	2.61
77	300502	新易盛	1,129,360.00	2.56
78	600150	中国船舶	1,063,287.00	2.41
79	002050	三花智控	1,027,888.00	2.33
80	601818	光大银行	1,023,832.00	2.32
81	002027	分众传媒	1,014,245.00	2.30
82	002241	歌尔股份	997,198.00	2.26
83	603288	海天味业	990,973.00	2.25
84	601006	大秦铁路	990,303.00	2.25
85	600999	招商证券	979,819.00	2.22
86	000938	紫光股份	958,384.00	2.18
87	601628	中国人寿	955,842.00	2.17
88	000792	盐湖股份	928,023.00	2.11
89	000625	长安汽车	926,821.71	2.10
90	601600	中国铝业	919,529.00	2.09
91	300015	爱尔眼科	919,403.00	2.09
92	000425	徐工机械	904,938.00	2.05
93	600089	特变电工	893,206.00	2.03
94	600905	三峡能源	890,504.00	2.02
95	600019	宝钢股份	886,760.00	2.01
96	600436	片仔癀	882,366.00	2.00

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	000001	平安银行	3,832,008.00	8.70
2	601166	兴业银行	2,501,276.00	5.68
3	600519	贵州茅台	2,255,907.00	5.12
4	300750	宁德时代	2,085,349.00	4.73
5	601211	国泰海通	2,028,675.00	4.60
6	601318	中国平安	1,647,003.00	3.74
7	600900	长江电力	1,366,356.00	3.10
8	601899	紫金矿业	1,358,995.00	3.08
9	600030	中信证券	1,148,739.00	2.61

10	000333	美的集团	975,800.00	2.21
11	300059	东方财富	919,814.00	2.09
12	002594	比亚迪	809,995.00	1.84
13	000651	格力电器	793,094.00	1.80
14	000725	京东方 A	742,912.00	1.69
15	601398	工商银行	706,918.00	1.60
16	600276	恒瑞医药	693,159.00	1.57
17	000858	五粮液	683,772.00	1.55
18	600919	江苏银行	630,405.00	1.43
19	601816	京沪高铁	591,608.00	1.34
20	601088	中国神华	572,293.00	1.30

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	305,079,737.93
卖出股票收入（成交）总额	67,562,529.21

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	12,644,900.30	4.87
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	12,644,900.30	4.87

#### 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	019773	25 国债 08	77,000	7,723,794.05	2.98
2	019766	25 国债 01	49,000	4,921,106.25	1.90

**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**

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与股指期货交易。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

**7.11.2 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兴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。

兴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	60,281.33
2	应收清算款	25,320,884.04

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	115.00
6	其他应收款	7,853.38
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,389,133.75

#### 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(%)
长城久益混合 A	247	710,526.57	168,510,500.16	96.02	6,989,563.34	3.98
长城久益混合 C	536	95,150.99	48,473,385.44	95.04	2,527,547.78	4.96
合计	783	289,273.30	216,983,885.60	95.80	9,517,111.12	4.20

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

注：期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

#### 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	长城久益混合 A	0
	长城久益混合 C	0

部门负责人持有本开放式基金		
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	长城久益混合 A	0
	长城久益混合 C	0
	合计	0

注：同时为基金管理人高级管理人员和基金经理的，分别计算在内。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城久益混合 A	长城久益混合 C
基金合同生效日 (2018 年 11 月 2 日) 基金份额总额	191,572,330.35	23,758,699.71
本报告期期初基金 份额总额	8,731,425.30	32,192,800.77
本报告期基金总申 购份额	168,538,942.38	94,302,955.56
减：本报告期基金 总赎回份额	1,770,304.18	75,494,823.11
本报告期基金拆分 变动份额	-	-
本报告期期末基金 份额总额	175,500,063.50	51,000,933.22

## § 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：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

#### 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 (%)	
国海证券	2	186,515,377 .89	50.14	85,032.84	50.14	未变 更
长城证券	2	145,056,771 .80	39.00	66,132.22	39.00	未变 更
国盛证券	1	23,913,496. 35	6.43	10,902.25	6.43	未变 更
东方证券	2	16,496,024. 27	4.43	7,520.73	4.43	未变 更
东兴证券	-	-	-	-	-	本期 报告 退租 1个
国泰海通	1	-	-	-	-	未变 更
华安证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	未变 更
华泰证券	1	-	-	-	-	未变 更
华源证券	1	-	-	-	-	未变 更
兴业证券	2	-	-	-	-	未变

							更
银河证券	1	-	-	-	-	-	未变更
中信建投	2	-	-	-	-	-	未变更
中信证券	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	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证

		成交总额 的比例(%)		额的比例 (%)		成交总额 的比例 (%)
国海证券	54,217,958.00	85.51	370,612,000.00	96.45	-	-
长城证券	7,790,828.00	12.29	13,650,000.00	3.55	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	1,400,304.00	2.21	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长城基金管理有限公司关于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	长城久益灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年3月5日
3	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
4	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

5	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
6	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	20250218-20250223, 20250225-20250630	-	68,860,650.67	-	68,860,650.67	30.4019
个人	1	20250214-20250217	4,746,535.03	-	4,746,535.03	-	-
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

本报告期内，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 17 日，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

## § 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久益保本混合型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城久益保本混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城久益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (四) 《长城久益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (五) 《长城久益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (八) 中国证监会规定的其他文件

### 12.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

### 12.3 查阅方式

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

咨询电话：0755-29279188

客户服务电话：400-8868-666

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

长城基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日