

# 景顺长城创新成长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：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国工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。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告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                         | 6  |
| 2.4 信息披露方式                              | 6  |
| 2.5 其他相关资料                              | 6  |
| § 3 主要财务指标和基金净值表现                       | 6  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6  |
| 3.2 基金净值表现                              | 7  |
| 3.3 其他指标                                | 8  |
| § 4 管理人报告                               | 8  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 8  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 9  |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 9  |
| 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             | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 10 |
| 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                 | 14 |
| 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）                     | 15 |
| 6.1 资产负债表                               | 15 |
| 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                              | 44 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 44 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 44 |
| 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       | 45 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 47 |
| 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 ..... | 49        |
| 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 .....    | 49        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....                   | 49        |
| 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        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>                  | <b>50</b> |
| 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 .....      | 50        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>50</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>51</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 51        |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....      | 51        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 51        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                        | 51        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 51        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....         | 51        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 52        |
| 10.8 其他重大事件 .....                           | 57        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>59</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 .....    | 59        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                   | 59        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                    | <b>59</b> |
| 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       | 景顺长城创新成长混合型证券投资基金  |
| 基金简称       | 景顺长城创新成长混合         |
| 基金主代码      | 006435             |
| 基金运作方式     | 契约型开放式             |
| 基金合同生效日    | 2019 年 10 月 17 日   |
| 基金管理人      | 景顺长城基金管理有限公司       |
| 基金托管人      | 中国工商银行股份有限公司       |
| 报告期末基金份额总额 | 1,553,816,212.10 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期                |

2.2 基金产品说明

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金通过精选高创新性的优质企业进行重点投资，并通过动态的资产配置，增加组合的超额收益，在严格控制市场风险的前提下，力争为投资者寻求长期稳定的资产增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，自下而上地精选价值被低估并且具有良好基本面的符合创新成长主题的股票构建投资组合。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。</p> <p>4、中小企业私募债投资策略</p> <p>对单个券种的分析判断与其它信用类固定收益品种的方法类似。在信用研究方面，本基金加强自下而上的分析，将机构评级与内部评级相结合，着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力，尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金参与股指期货交易，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。</p> <p>6、权证投资策略</p> <p>本基金根据权证估值量化模型评估权证的内在合理价值，利用权证与标的股票之间可能存在的投资机会，谨慎运用杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等策略获取权证投资收</p> |

|        |                                                                                                                                        |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>益。</p> <p>7、融资交易策略</p> <p>本基金可通过融资交易的杠杆作用，在符合融资交易各项法规要求及风险控制要求的前提下，放大投资收益。</p>                                                      |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率*50%+恒生指数收益率*20%+中证综合债券指数收益率*30%                                                                                           |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                        | 基金托管人               |
|-------------|------|------------------------------|---------------------|
| 名称          |      | 景顺长城基金管理有限公司                 | 中国工商银行股份有限公司        |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 杨皞阳                          | 郭明                  |
|             | 联系电话 | 0755-82370388                | (010) 66105799      |
|             | 电子邮箱 | investor@igwfm.com           | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话      |      | 4008888606                   | 95588               |
| 传真          |      | 0755-22381339                | (010) 66105798      |
| 注册地址        |      | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号   |
| 办公地址        |      | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层 | 北京市西城区复兴门内大街 55 号   |
| 邮政编码        |      | 518048                       | 100140              |
| 法定代表人       |      | 叶才                           | 廖林                  |

2.4 信息披露方式

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 证券时报          |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.igwfm.com |
| 基金中期报告备置地点          | 基金管理人的办公场所    |

2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称           | 办公地址                         |
|--------|--------------|------------------------------|
| 注册登记机构 | 景顺长城基金管理有限公司 | 深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 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) |
|---------------|-------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 120,909,769.22                      |
| 本期利润          | 383,040,162.94                      |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.2287                              |

|               |                       |
|---------------|-----------------------|
| 本期加权平均净值利润率   | 13.90%                |
| 本期基金份额净值增长率   | 14.70%                |
| 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      | 1,049,916,655.72      |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.6757                |
| 期末基金资产净值      | 2,657,152,604.09      |
| 期末基金份额净值      | 1.7100                |
| 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   | 71.00%                |

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、期末可供分配利润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、基金份额净值的计算精确到小数点后四位，小数点后第五位舍去，由此产生的误差计入基金资产。

4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

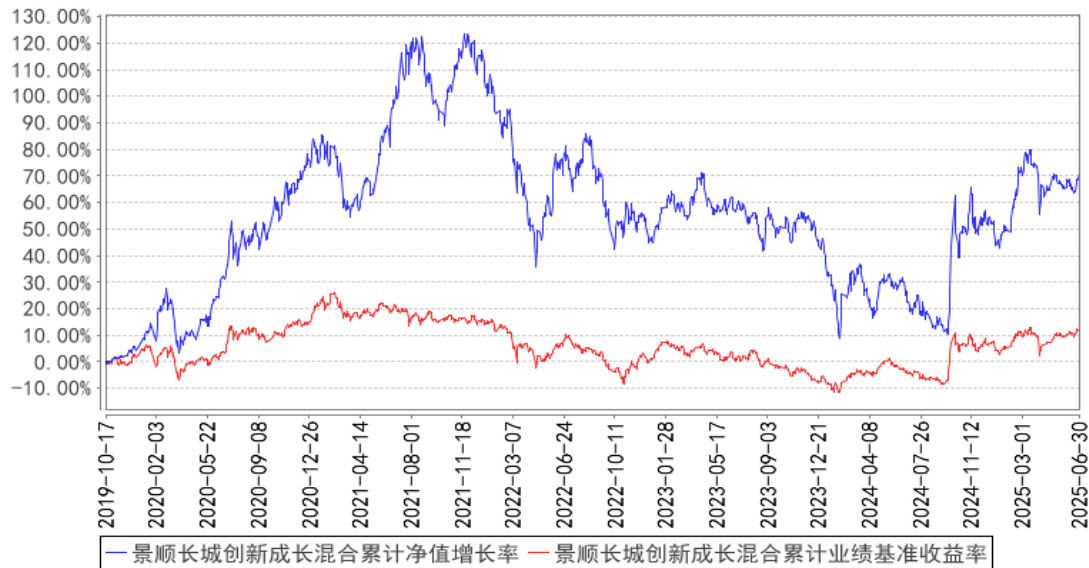
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | 3.54%    | 0.86%       | 2.32%      | 0.48%         | 1.22%  | 0.38% |
| 过去三个月      | -1.26%   | 1.49%       | 2.15%      | 0.99%         | -3.41% | 0.50% |
| 过去六个月      | 14.70%   | 1.43%       | 4.86%      | 0.87%         | 9.84%  | 0.56% |
| 过去一年       | 39.25%   | 2.06%       | 16.75%     | 0.97%         | 22.50% | 1.09% |
| 过去三年       | -3.92%   | 1.67%       | 2.22%      | 0.81%         | -6.14% | 0.86% |
| 自基金合同生效起至今 | 71.00%   | 1.63%       | 11.91%     | 0.85%         | 59.09% | 0.78% |

### 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

景顺长城创新成长混合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：基金的投资组合比例：股票投资占基金资产的比例范围为 50%-95%，其中投资于本基金界定的“创新成长”主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票比例不超过股票资产的 50%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的建仓期为自 2019 年 10 月 17 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

### 3.3 其他指标

无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称“本公司”）是经中国证监会证监基金字[2003]76号文批准设立的证券投资基金管理公司，由长城证券股份有限公司、景顺资产管理有限公司、开滦（集团）有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立，并于 2003 年 6 月 9 日获得开业批文，注册资本 1.3 亿元人民币，目前，各家出资比例分别为 49%、49%、1%、1%。总部设在深圳，在北京、上海、广州设有分公司，并设立全资子公司——景顺长城资产管理（深

圳)有限公司。

本公司拥有公募、特定客户资产管理、QDII 等业务资格,截至 2025 年 6 月 30 日,本公司旗下共管理 199 只开放式基金,在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、资产配置等多个领域布局。

本公司采用团队投资方式,即通过整个投资部门全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。

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<br>(助理)期限    |      | 证券从<br>业年限 | 说明                                                                                                                       |
|----------|--------------|------------------------|------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          |              | 任职日期                   | 离任日期 |            |                                                                                                                          |
| 杨 锐<br>文 | 本基金的<br>基金经理 | 2019 年<br>10 月 17<br>日 | -    | 15 年       | 工学硕士、理学硕士。曾任上海常春藤衍生投资公司分析部高级分析师。2010 年 11 月加入本公司,担任研究部研究员,自 2014 年 10 月起担任股票投资部基金经理,现任股票投资部执行总监、基金经理。具有 15 年证券、基金行业从业经验。 |

注:1、对基金的首任基金经理,其“任职日期”按基金合同生效日填写,“离任日期”为根据公司决定的解聘日期(公告前一日);对此后的非首任基金经理,“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期,“离任日期”指根据公司决定的解聘日期(公告前一日);

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城创新成长混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见(2011 年修订)》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执

行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本管理人管理的所有投资组合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% 的交易共有 5 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要而发生的同日反向交易。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 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

尽管全球资本市场波动显著，但中国市场（尤其港股）展现了更强的韧性。上半年，小盘股领涨（如北交所、中证 2000 指数），而科技成长板块表现相对滞后。科创 50 上涨 1.46%，沪深 300 上涨 0.03%，创业板指上涨 0.53%。

今年以来我们组合的超额收益还是非常显著。正如一季度所言，我们确信所投资企业的崛起已势不可挡，轻舟已过万重山。我们陪伴这些公司熬过了最跌宕起伏的成长阶段，这些企业已经从“小树苗”逐渐长成“挺拔的大树”，期望陪伴它们有一天成长为“参天大树”。我们期待 2025 年能见证灿烂花开，过去埋下的希望种子终将迎收获。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为 14.70%，业绩比较基准收益率为 4.86%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去四年间，市场与基金净值的高波动让许多持有人经历考验，伴随不解甚至质疑。我们深知其中的焦虑，同时也注意到：投资者对我们的风格与产品策略的认知存在偏差。对此，我们认为还是有必要再度厘清与重新阐述一遍。

自 2018 年公开看好新能源汽车，至 2021 年转向以半导体为代表的科技成长领域，我们始终坚守一个核心原则：深度融入产业趋势，通过自下而上的“翻石头”式研究发掘价值。这意味着我们的投资组合形成于对公司基本面的精研与产业版图的持续扫描，而非机械设定行业配置比例。因此，我们的组合呈现出相对均衡的分散特征：行业分布相对广泛，个股持仓集中度相对较低。这源于我们对“不把鸡蛋放在一个篮子里”理念的实践，旨在保持“进退有余”的灵活性。

同时，聚焦成长性是我们的鲜明标签。我们坚信陪伴企业从小壮大、从不成熟走向成熟是价值创造的核心。然而，追求高成长必然伴随更高水平的风险暴露和波动性：在高波动期，组合回撤控制存在天然挑战；相应地，在市场向好时，组合通常也能展现不错的弹性。我们深知追求高收益就必须直面并管理这些风险，包括企业经营风险和系统性风险。

市场的风格演绎常具周期性，每种风格都可能经历起伏轮动，甚至在某些时刻被“神化”。我们始终警惕过度暴露于单一风格，这既是我们分散策略的基石，也是对市场风格周期性的尊重。尽管选择成长性难免带来风格性波动，但我们认为持续的迭代研究和组合更新是保持组合生命力、在风险与收益间寻求动态平衡的关键。

成长投资历来非坦途，过去四年更是风高浪急。回望陪伴企业成长的历程，顺风顺水者少数，更多是在跌宕起伏中穿行。每一次困境，周遭常充斥着质疑与不解的喧嚣，这对认知和信念无疑是严峻挑战。但投资本质，正是持续对抗人性随波逐流的考验——贪婪易，恐慌易，而逆势坚守难。真正的“反人性”坚守，根植于对企业基本面的深度研究与坚定信心。这要求我们像地质勘探者一样，深扎产业土壤，不断扫描底层逻辑，在看似贫瘠的盐碱地中精准挖掘，寻找潜藏的价值绿洲。

我们期望通过上面的阐述，帮助持有人更深入理解组合表现的内在逻辑，同时增强对本基金的信心与持有体验，进而清晰认知本基金的定位、特征和盈亏源泉。

回到产业层面，从 DeepSeek 的突破性创新、六代战机技术的重大进展，到国产创新药海外授权屡创纪录，中国科技企业在多个领域已实现从跟跑者向并跑者乃至领跑者的跃迁。然而，资本市场对这一质变反应滞后：悲观情绪持续压制风险偏好，资金集中涌入高股息资产与小盘股，致使科技板块等市场中坚力量持续承压。究其根本，市场信心仍未完全修复，对中美贸易冲突、地产风险与经济复苏动能的担忧仍是核心制约。

中美第一阶段较量印证了中国制造业的核心竞争优势，两国产业链“你中有我，我中有你”的深度融合，使全面脱钩成为不切实际的构想。自 2018 年贸易摩擦以来，产业转移主要体现为下游组装加工环节的迁移（反映在集装箱贸易流动变化上），而中上游的生产制造环节格局始终稳固——其对应的干散货贸易流向未有实质性改变。剔除煤炭、粮食等特定品类，中国目前仍是全球超过 70% 干散货的核心输入目的地。这凸显了我国制造业在全球供应链中无可替代的地位，我们因此判断：当前贸易风险整体处于可控范围。

二季度地产核心指标持续下行，销售疲软与投资收缩加剧了市场担忧。房地产深度调整加剧内需收缩，形成“财政循环断裂—信用收缩—财富效应衰减”的负向循环。房价下行冲击居民资产负债表，但当前冲击已近尾声，居民收入正逐步修复资产负债表，其扩张趋势将支撑内需持续回暖。需强调的是，房地产越早企稳，内需反弹动能越强。今年全国两会首次将“持续用力推动房地产市场止跌回稳”列为明确政策目标，思路从被动防御转向“发展中化解风险”，凸显高层对房地产在宏观经济稳定和民生保障中双重意义的深刻认识。截至 2024 年，中国城镇化率仅为 67%，与发达国家 80% 的水平仍有差距，1.8 亿农民工尚未完全市民化。按城镇化年均提升 0.8% 测

算，未来十年将释放约 1.2 亿新增城镇人口住房需求；同时，超过 300 亿平方米的存量住宅每年仍有大量更新改造需求。过去三年，地产销售面积降幅明显小于新开工面积降幅，这体现了中国地产需求的韧性。中国房地产市场过去存在“区域供需失衡、品质需求缺口、保障性供给短板”三大结构性矛盾，这也为拉动需求提供了充足空间。横向对比显示，全球地产调整周期均值约为五年，而中国本轮调整速率显著快于海外，企稳概率正持续增强。尽管房企债务风险仍未现实质性改善曙光，但地产对经济拖累的峰值压力已趋于减弱，宏观影响正步入缓和区间。

今年全国两会首次将“综合整治内卷式竞争”写入政府工作报告，而 6 月底全国人大审议的《反不正当竞争法（修订草）》二审稿，更以立法形式明确禁止强制低价销售、滥用数据权益等恶性竞争行为，标志着反内卷治理进入法治化新阶段。当前，产业过度内卷已深度制约社会财富积累与居民收入增长——制造业岗位薪资增速连续三年低于 CPI，中小企业普遍因利润压缩被迫裁员，员工月均加班时长持续攀升，严重挤压创新投入空间。这种扭曲竞争生态违背经济规律，更滋生“劣币驱逐良币”的恶性循环：企业为压降成本偷工减料、抄袭专利、恶意诋毁对手，光伏行业尤为典型——全产业链亏损、银行负债激增、研发投入削减，甚至引发国际贸易摩擦，形成全输局面。当前全产业链亏损与 2021-2022 年行业暴利形成剧烈反差，二者均属非稳态经济形态。全行业亏损已驱使行业进入出清进行时，但加速反内卷困局仍需三方协同：政策精准引导（如建立公平竞争审查机制）、行业自律公约（如光伏协会产能调控）、龙头企业主动破局（如 BC 电池技术革新）。其中，技术标准跃迁尤为关键——BC 组件通过更高效率以及美学溢价突破同质化竞争，印证“价值创新”可重构行业定价逻辑，为摆脱价格战提供范式。反内卷绝非短期纠偏，而是产业生态的重构。唯有法治框架筑牢底线、创新引擎打开增量，方能终结“越努力越贬值”的畸形态势，让行业的盈利更具有持续性，迈向更健康可持续的新常态。

我们早在 2021 年底就警示过新能源产业过高的利润率难以持续。与当前市场的普遍悲观不同，我们坚定看好其长期蓬勃发展前景。当下的全行业集体亏损状态不可持续，叠加几乎所有环节企业的资产负债表流动比率严重不足，导致产业链异常脆弱，任一节点的“卡壳”都可能引发连锁反应。行业拐点已近在眼前，政府引导的反内卷只是助推器，并不会改变趋势本身，只是加快出清的速度和提升长期的盈利高度。

我们对半导体、创新科技产品及创新药等科技成长方向的长期看好立场不变，并将持续布局新消费赛道。但区别于过往的泛化论述，当前研究重点聚焦于新能源反内卷中的结构性机遇——这既是在行业拐点前夜的前瞻布局，更是对“劣质产能出清+优质技术溢价”产业逻辑的深度践行。

关于基金的策略容量

我们管理的优选、环保优势和创新成长三只基金均定位为全行业基金，主要采用企业生命力评估的方法论策略。这些基金不仅投资于企业成长爆发阶段，也大量布局早中期成长阶段，市值分布从 30 亿至万亿不等，行业分布分散，体现多层次均衡投资特点。

景顺长城成长龙头同样定位为全行业基金，但更侧重投资大市值龙头成长股。

景顺长城公司治理基金和成长领航基金也定位于均衡成长，但较多配置专精特新为代表的中小市值股票。

景顺长城改革机遇基金的持仓结构与公司治理、成长领航基本一致，唯一区别在于仓位：改革机遇计划仓位在 50-90%间波动，多数时间维持在 60-70%。由于对市场相对乐观，该基金当前仓位高于 80%。

景顺长城电子信息产业与新能源产业是团队管理的行业型基金，分别聚焦科技股与新能源产业。因其行业集中特性，这两只基金波动率较高。我们希望通过产业深耕力争实现持续超额收益，并以更专业的产业投资让投资者分享成长红利。

各基金将根据规模、策略容量及申赎冲击等因素制定申购限制，总体原则是保持规模相对平稳，避免急剧波动，从而最小化申赎对基金的冲击。

结束语

信心不足与普遍怀疑并非坏事，政策时滞可能导致误判，但科技产业崛起与政策加码终将扭转预期。我们更应坚定做难而正确的事，深耕产业，为未来播下希望种子。我们相信已进入收获季节，期望未来为投资者带来更佳体验。

（文章所提品牌仅作举例使用，不代表对具体公司及个股推荐）

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人成立基金估值委员会对基金财产的估值方法及程序作决策，基金估值委员会在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定高效可行的估值方法，及时准确地进行份额净值的计量，保护基金份额持有人的合法权益。

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以双方认可的方式报送给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，无误后返回给基金管理人，由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性及适用性的情况时，通过会议方式启动估值委员会的运作。研究人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，综合宏观经济、行

业发展及个券状况等各方面因素，从价值投资的角度进行理论分析，并根据分析的结果向基金估值委员会提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据研究人员提出的估值方法或估值模型进行计算及验证，并根据计算和验证的结果与投资人员共同确定估值方法并提交估值委员会。基金事务部基金会计负责与基金托管人沟通，必要时应就所采用的估值技术、假设及输入值得适当性等咨询会计师事务所的专业意见。法律、监察稽核部相关人员负责监察执行估值政策及程序的合规性，控制执行中可能发生的风险。估值委员会共同讨论通过后，基金事务部基金会计根据估值委员会确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对，法律、监察稽核部负责对外进行信息披露。

截止本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司合作，由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

#### 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

无。

## § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，本基金的管理人——景顺长城基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法对景顺长城基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：景顺长城创新成长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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产：      |         |                        |                          |
| 货币资金      | 6.4.7.1 | 231,775,968.10         | 125,110,079.84           |
| 结算备付金     |         | 5,985,088.31           | 1,460,017.08             |
| 存出保证金     |         | 341,215.45             | 311,180.03               |
| 交易性金融资产   | 6.4.7.2 | 2,447,093,171.60       | 2,537,931,294.11         |
| 其中：股票投资   |         | 2,447,093,171.60       | 2,435,946,048.21         |
| 基金投资      |         | -                      | -                        |
| 债券投资      |         | -                      | 101,985,245.90           |
| 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     |         | 31,331.64              | -                        |
| 应收股利      |         | -                      | -                        |
| 应收申购款     |         | 876,782.56             | 413,010.63               |
| 递延所得税资产   |         | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.7.8 | -                      | -                        |
| 资产总计      |         | 2,686,103,557.66       | 2,665,225,581.69         |
| 负债和净资产    | 附注号     | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>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     |         | 8,942,008.60           | 8,096,323.40             |
| 应付赎回款     |         | 16,157,787.77          | 4,814,419.51             |

|          |             |                      |                      |
|----------|-------------|----------------------|----------------------|
| 应付管理人报酬  |             | 2, 555, 598. 59      | 2, 782, 286. 41      |
| 应付托管费    |             | 425, 933. 08         | 463, 714. 41         |
| 应付销售服务费  |             | -                    | -                    |
| 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  | 869, 625. 53         | 1, 059, 968. 87      |
| 负债合计     |             | 28, 950, 953. 57     | 17, 216, 712. 60     |
| 净资产：     |             |                      |                      |
| 实收基金     | 6. 4. 7. 10 | 1, 553, 816, 212. 10 | 1, 776, 035, 553. 00 |
| 其他综合收益   | 6. 4. 7. 11 | -                    | -                    |
| 未分配利润    | 6. 4. 7. 12 | 1, 103, 336, 391. 99 | 871, 973, 316. 09    |
| 净资产合计    |             | 2, 657, 152, 604. 09 | 2, 648, 008, 869. 09 |
| 负债和净资产总计 |             | 2, 686, 103, 557. 66 | 2, 665, 225, 581. 69 |

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值人民币 1.7100 元，基金份额总额 1,553,816,212.10 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城创新成长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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 6 月 30 日 |
|-------------------|-------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 一、营业总收入           |             | 402, 264, 295. 13                        | -546, 051, 494. 86                            |
| 1. 利息收入           |             | 377, 288. 13                             | 199, 688. 30                                  |
| 其中：存款利息收入         | 6. 4. 7. 13 | 377, 288. 13                             | 199, 688. 30                                  |
| 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） |             | 139, 498, 767. 25                        | -266, 180, 375. 49                            |
| 其中：股票投资收益         | 6. 4. 7. 14 | 123, 413, 895. 88                        | -284, 657, 797. 29                            |
| 基金投资收益            |             | -                                        | -                                             |
| 债券投资收益            | 6. 4. 7. 15 | 1, 227, 917. 76                          | 1, 433, 724. 63                               |
| 资产支持证券投资          | 6. 4. 7. 16 | -                                        | -                                             |
| 收益                |             | -                                        | -                                             |
| 贵金属投资收益           | 6. 4. 7. 17 | -                                        | -                                             |

|                               |            |                |                 |
|-------------------------------|------------|----------------|-----------------|
| 衍生工具收益                        | 6.4.7.18   | -              | -               |
| 股利收益                          | 6.4.7.19   | 14,856,953.61  | 17,043,697.17   |
| 以摊余成本计量的<br>金融资产终止确认产生的<br>收益 |            | -              | -               |
| 其他投资收益                        |            | -              | -               |
| 3. 公允价值变动收益（损<br>失以“-”号填列）    | 6.4.7.20   | 262,130,393.72 | -280,240,850.26 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”<br>号填列）        |            | -              | -               |
| 5. 其他收入（损失以“-”<br>号填列）        | 6.4.7.21   | 257,846.03     | 170,042.59      |
| 减：二、营业总支出                     |            | 19,224,132.19  | 20,522,545.38   |
| 1. 管理人报酬                      | 6.4.10.2.1 | 16,360,359.85  | 17,449,895.75   |
| 其中：暂估管理人报酬                    |            | -              | -               |
| 2. 托管费                        | 6.4.10.2.2 | 2,726,726.60   | 2,908,316.01    |
| 3. 销售服务费                      | 6.4.10.2.3 | -              | -               |
| 4. 投资顾问费                      |            | -              | -               |
| 5. 利息支出                       |            | -              | -               |
| 其中：卖出回购金融资产<br>支出             |            | -              | -               |
| 6. 信用减值损失                     | 6.4.7.22   | -              | -               |
| 7. 税金及附加                      |            | 2.45           | -               |
| 8. 其他费用                       | 6.4.7.23   | 137,043.29     | 164,333.62      |
| 三、利润总额（亏损总额<br>以“-”号填列）       |            | 383,040,162.94 | -566,574,040.24 |
| 减：所得税费用                       |            | -              | -               |
| 四、净利润（净亏损以“-”<br>号填列）         |            | 383,040,162.94 | -566,574,040.24 |
| 五、其他综合收益的税后<br>净额             |            | -              | -               |
| 六、综合收益总额                      |            | 383,040,162.94 | -566,574,040.24 |

6.3 净资产变动表

会计主体：景顺长城创新成长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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |            |                |                  |
|---------------|---------------------------------------|------------|----------------|------------------|
|               | 实收基金                                  | 其他综合收<br>益 | 未分配利润          | 净资产合计            |
| 一、上期期末净<br>资产 | 1,776,035,553.00                      | -          | 871,973,316.09 | 2,648,008,869.09 |

|                                          |                                            |        |                  |                  |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| 加：会计政策变更                                 | -                                          | -      | -                | -                |
| 前期差错更正                                   | -                                          | -      | -                | -                |
| 其他                                       | -                                          | -      | -                | -                |
| 二、本期期初净资产                                | 1,776,035,553.00                           | -      | 871,973,316.09   | 2,648,008,869.09 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -222,219,340.90                            | -      | 231,363,075.90   | 9,143,735.00     |
| （一）、综合收益总额                               | -                                          | -      | 383,040,162.94   | 383,040,162.94   |
| （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）      | -222,219,340.90                            | -      | -151,677,087.04  | -373,896,427.94  |
| 其中：1. 基金申购款                              | 102,607,107.21                             | -      | 67,718,276.86    | 170,325,384.07   |
| 2. 基金赎回款                                 | -324,826,448.11                            | -      | -219,395,363.90  | -544,221,812.01  |
| （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                                | 1,553,816,212.10                           | -      | 1,103,336,391.99 | 2,657,152,604.09 |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>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                                | 2,394,955,821.81                           | -      | 1,114,098,952.02 | 3,509,054,773.83 |
| 加：会计政策变更                                 | -                                          | -      | -                | -                |
| 前期差错更正                                   | -                                          | -      | -                | -                |
| 其他                                       | -                                          | -      | -                | -                |

|                                          |                  |   |                  |                  |
|------------------------------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| 二、本期期初净资产                                | 2,394,955,821.81 | - | 1,114,098,952.02 | 3,509,054,773.83 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -205,559,941.70  | - | -614,729,866.16  | -820,289,807.86  |
| (一)、综合收益总额                               | -                | - | -566,574,040.24  | -566,574,040.24  |
| (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)      | -205,559,941.70  | - | -48,155,825.92   | -253,715,767.62  |
| 其中：1. 基金申购款                              | 44,179,547.62    | - | 12,524,956.60    | 56,704,504.22    |
| 2. 基金赎回款                                 | -249,739,489.32  | - | -60,680,782.52   | -310,420,271.84  |
| (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                                | 2,189,395,880.11 | - | 499,369,085.86   | 2,688,764,965.97 |

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：

康乐

吴建军

邵媛媛

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

景顺长城创新成长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2018]1445号《关于准予景顺长城创新成长混合型证券投资基金注册的批复》及机构部函[2019]815号《关于景顺长城创新成长混合型证券投资基金延期募集备案的回函》核准，由景顺长城基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》

和《景顺长城创新成长混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 6,261,902,069.71 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2019）第 602 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《景顺长城创新成长混合型证券投资基金基金合同》于 2019 年 10 月 17 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,262,289,484.34 份基金份额，其中认购资金利息折合 387,414.63 份基金份额。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城创新成长混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票及存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债、可转换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金可以根据法律法规的规定参与融资业务。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例范围为 50%-95%，其中投资于本基金界定的“创新成长”主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票比例不超过股票资产的 50%。本基金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不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×50%+恒生指数收益率×20%+中证综合债券指数收益率×30%。

本财务报表由本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司于 2025 年 8 月 27 日批准报出。

#### 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、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 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 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

无。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 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作为增值税纳税人；

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<br>2025 年 6 月 30 日 |
|-------------------|------------------------|
| 活期存款              | 231,775,968.10         |
| 等于：本金             | 231,756,871.02         |
| 加：应计利息            | 19,097.08              |
| 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 个月（含）-3 个月 | -                      |
| 存款期限 3 个月（含）至 1 年 | -                      |
| 存款期限 1 年（含）以上     | -                      |
| 其他存款              | -                      |
| 等于：本金             | -                      |
| 加：应计利息            | -                      |
| 减：坏账准备            | -                      |
| 合计                | 231,775,968.10         |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |      |      |        |
|----|------------------------|------|------|--------|
|    | 成本                     | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |

|               |       |                      |   |                      |                   |
|---------------|-------|----------------------|---|----------------------|-------------------|
| 股票            |       | 2, 278, 767, 111. 40 | - | 2, 447, 093, 171. 60 | 168, 326, 060. 20 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                    | - | -                    | -                 |
| 债券            | 交易所市场 | -                    | - | -                    | -                 |
|               | 银行间市场 | -                    | - | -                    | -                 |
|               | 合计    | -                    | - | -                    | -                 |
| 资产支持证券        |       | -                    | - | -                    | -                 |
| 基金            |       | -                    | - | -                    | -                 |
| 其他            |       | -                    | - | -                    | -                 |
| 合计            |       | 2, 278, 767, 111. 40 | - | 2, 447, 093, 171. 60 | 168, 326, 060. 20 |

#### 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

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

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

本基金本报告期末的买入返售金融资产余额为零。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末买断式逆回购交易中取得的债券余额为零。

##### 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

本基金本报告期末债权投资余额为零。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末债权投资余额为零。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末其他债权投资余额为零。

**6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

本基金本报告期末其他债权投资余额为零。

**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**

本基金本报告期末其他权益工具投资余额为零。

**6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

本基金本报告期末其他权益工具投资余额为零。

**6.4.7.8 其他资产**

本基金本报告期末其他资产余额为零。

**6.4.7.9 其他负债**

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | 21,573.94              |
| 应付证券出借违约金   | -                      |
| 应付交易费用      | 742,052.34             |
| 其中：交易所市场    | 742,052.34             |
| 银行间市场       | -                      |
| 应付利息        | -                      |
| 预提费用        | 105,999.25             |
| 合计          | 869,625.53             |

**6.4.7.10 实收基金**

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>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          | 1,776,035,553.00                      | 1,776,035,553.00 |
| 本期申购          | 102,607,107.21                        | 102,607,107.21   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -324,826,448.11                       | -324,826,448.11  |
| 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           | 1,553,816,212.10                      | 1,553,816,212.10 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.7.11 其他综合收益**

无。

## 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分            | 未实现部分           | 未分配利润合计          |
|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 上年度末           | 1,075,017,131.91 | -203,043,815.82 | 871,973,316.09   |
| 加：会计政策变更       | -                | -               | -                |
| 前期差错更正         | -                | -               | -                |
| 其他             | -                | -               | -                |
| 本期期初           | 1,075,017,131.91 | -203,043,815.82 | 871,973,316.09   |
| 本期利润           | 120,909,769.22   | 262,130,393.72  | 383,040,162.94   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -146,010,245.41  | -5,666,841.63   | -151,677,087.04  |
| 其中：基金申购款       | 67,882,842.68    | -164,565.82     | 67,718,276.86    |
| 基金赎回款          | -213,893,088.09  | -5,502,275.81   | -219,395,363.90  |
| 本期已分配利润        | -                | -               | -                |
| 本期末            | 1,049,916,655.72 | 53,419,736.27   | 1,103,336,391.99 |

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 371,304.56                            |
| 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 | 5,300.58                              |
| 其他        | 682.99                                |
| 合计        | 377,288.13                            |

## 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<br>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 | 123,413,895.88             |
| 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               | 123,413,895.88             |

## 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   | 1,974,270,595.01                |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,847,899,789.85                |
| 减：交易费用     | 2,956,909.28                    |
| 买卖股票差价收入   | 123,413,895.88                  |

#### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

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<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——利息收入                 | 115,436.71                 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 1,112,481.05               |
| 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                           | 1,227,917.76               |

##### 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<br>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   | 108,089,327.33             |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 104,975,900.00             |
| 减：应计利息总额               | 2,000,703.08               |
| 减：交易费用                 | 243.20                     |
| 买卖债券差价收入               | 1,112,481.05               |

#### 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

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

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

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

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

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 14,856,953.61                         |
| 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            | 14,856,953.61                         |

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产             | 262,130,393.72                        |
| 股票投资                   | 261,903,493.72                        |
| 债券投资                   | 226,900.00                            |
| 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                     | 262,130,393.72                        |

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 226,501.30                            |
| 基金转换费收入 | 31,344.73                             |
| 合计      | 257,846.03                            |

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 审计费用      | 37,191.88                             |
| 信息披露费     | 59,507.37                             |
| 证券出借违约金   | -                                     |
| 债券托管账户维护费 | 18,600.00                             |
| 银行划款手续费   | 1,076.08                              |
| 证券组合费     | 618.09                                |
| 存托服务费     | 20,049.87                             |
| 合计        | 137,043.29                            |

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作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

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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           |
|------------------------|-------------------|
| 景顺长城基金管理有限公司           | 基金管理人、登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”） | 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   |
| 景顺长城资产管理(深圳)有限公司       | 基金管理人的子公司         |

注：下述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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

**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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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   | 16,360,359.85                         | 17,449,895.75                              |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 6,885,989.61                          | 6,298,472.56                               |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 9,474,370.24                          | 11,151,423.19                              |

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>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 | 2,726,726.60                          | 2,908,316.01                               |

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

本基金本报告期及上年度可比期间无支付给各关联方的销售服务费。

**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**

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**6.4.10.4 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**

本基金于本报告期及上年度可比期间未与关联方发生转融通证券出借业务交易。

**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**

本基金于本报告期及上年度可比期间未与关联方发生转融通证券出借业务交易。

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

本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

份额单位：份

| 关联方名称                | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |                             | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |                             |
|----------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                      | 持有的<br>基金份额            | 持有的基金份额<br>占基金总份额的<br>比例（%） | 持有的<br>基金份额              | 持有的基金份额<br>占基金总份额的比<br>例（%） |
| 景顺长城资产<br>管理（深圳）有限公司 | 3,907,878.28           | 0.25                        | 3,907,878.28             | 0.22                        |

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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |            | 上年度可比期间<br>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     |
| 中国工商银行－活期 | 231,775,968.10                        | 371,304.56 | 99,271,541.09                              | 185,655.42 |

注：本基金的活期银行存款由基金托管人保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配。

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<br>认购<br>日 | 受限<br>期 | 流<br>通<br>受<br>限<br>类<br>型 | 认<br>购<br>价<br>格 | 期<br>末<br>估<br>值<br>单<br>价 | 数<br>量<br>（<br>单<br>位：<br>股） | 期<br>末<br>成<br>本<br>总<br>额 | 期<br>末<br>估<br>值<br>总<br>额 | 备<br>注 |

|        |      |                 |      |        |       |       |     |           |           |   |
|--------|------|-----------------|------|--------|-------|-------|-----|-----------|-----------|---|
| 001335 | 信凯科技 | 2025 年 4 月 2 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 12.80 | 28.05 | 80  | 1,024.00  | 2,244.00  | - |
| 001356 | 富岭股份 | 2025 年 1 月 16 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 5.30  | 14.44 | 709 | 3,757.70  | 10,237.96 | - |
| 001390 | 古麒绒材 | 2025 年 5 月 21 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 12.08 | 18.12 | 178 | 2,150.24  | 3,225.36  | - |
| 001395 | 亚联机械 | 2025 年 1 月 20 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 19.08 | 47.25 | 80  | 1,526.40  | 3,780.00  | - |
| 301173 | 毓恬冠佳 | 2025 年 2 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 28.33 | 44.98 | 173 | 4,901.09  | 7,781.54  | - |
| 301275 | 汉朔科技 | 2025 年 3 月 4 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 27.50 | 56.19 | 397 | 10,917.50 | 22,307.43 | - |
| 301458 | 钧崴电子 | 2025 年 1 月 2 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 10.40 | 34.11 | 701 | 7,290.40  | 23,911.11 | - |
| 301479 | 弘景   | 2025 年 3        | 6 个月 | 新股     | 41.90 | 77.87 | 130 | 5,447.00  | 10,123.10 | - |

|        |      |                 |           |        |       |       |     |          |           |     |
|--------|------|-----------------|-----------|--------|-------|-------|-----|----------|-----------|-----|
|        | 光电   | 月 6 日           |           | 流通受限   |       |       |     |          |           |     |
| 301479 | 弘景光电 | 2025 年 5 月 28 日 | 1-6 个月(含) | 新股流通受限 | -     | 77.87 | 52  | -        | 4,049.24  | 转增股 |
| 301501 | 恒鑫生活 | 2025 年 3 月 11 日 | 6 个月      | 新股流通受限 | 39.92 | 45.22 | 241 | 9,620.72 | 10,898.02 | -   |
| 301501 | 恒鑫生活 | 2025 年 6 月 6 日  | 1-6 个月(含) | 新股流通受限 | -     | 45.22 | 108 | -        | 4,883.76  | 转增股 |
| 301560 | 众捷汽车 | 2025 年 4 月 17 日 | 6 个月      | 新股流通受限 | 16.50 | 27.45 | 190 | 3,135.00 | 5,215.50  | -   |
| 301595 | 太力科技 | 2025 年 5 月 12 日 | 6 个月      | 新股流通受限 | 17.05 | 29.10 | 196 | 3,341.80 | 5,703.60  | -   |
| 301601 | 惠通科技 | 2025 年 1 月 8 日  | 6 个月      | 新股流通受限 | 11.80 | 33.85 | 342 | 4,035.60 | 11,576.70 | -   |
| 301636 | 泽润新能 | 2025 年 4 月 30 日 | 6 个月      | 新股流通   | 33.06 | 47.46 | 128 | 4,231.68 | 6,074.88  | -   |

|        |      |                  |      |        |       |       |     |           |           |   |
|--------|------|------------------|------|--------|-------|-------|-----|-----------|-----------|---|
|        |      |                  |      | 受限     |       |       |     |           |           |   |
| 301658 | 首航新能 | 2025 年 3 月 26 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 11.80 | 22.98 | 437 | 5,156.60  | 10,042.26 | - |
| 301662 | 宏工科技 | 2025 年 4 月 10 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 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 | 新股流通受限 | 10.27 | 22.39 | 393 | 4,036.11  | 8,799.27  | - |
| 301678 | 新恒汇  | 2025 年 6 月 13 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 12.80 | 44.54 | 382 | 4,889.60  | 17,014.28 | - |
| 603014 | 威高血净 | 2025 年 5 月 12 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 26.50 | 32.68 | 205 | 5,432.50  | 6,699.40  | - |
| 603049 | 中策橡胶 | 2025 年 5 月 27 日  | 6 个月 | 新股流通受限 | 46.50 | 42.85 | 724 | 33,666.00 | 31,023.40 | - |
| 603072 | 天和磁材 | 2024 年 12 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 12.30 | 54.45 | 226 | 2,779.80  | 12,305.70 | - |

|        |      |                 |      |          |       |       |         |               |               |   |
|--------|------|-----------------|------|----------|-------|-------|---------|---------------|---------------|---|
| 603120 | 肯特催化 | 2025 年 4 月 9 日  | 6 个月 | 新股流通受限   | 15.00 | 33.43 | 65      | 975.00        | 2,172.95      | - |
| 603202 | 天有为  | 2025 年 4 月 16 日 | 6 个月 | 新股流通受限   | 93.50 | 90.66 | 166     | 15,521.00     | 15,049.56     | - |
| 603210 | 泰鸿万立 | 2025 年 4 月 1 日  | 6 个月 | 新股流通受限   | 8.60  | 15.61 | 286     | 2,459.60      | 4,464.46      | - |
| 603271 | 永杰新材 | 2025 年 3 月 4 日  | 6 个月 | 新股流通受限   | 20.60 | 35.08 | 126     | 2,595.60      | 4,420.08      | - |
| 603400 | 华之杰  | 2025 年 6 月 12 日 | 6 个月 | 新股流通受限   | 19.88 | 43.81 | 57      | 1,133.16      | 2,497.17      | - |
| 603409 | 汇通控股 | 2025 年 2 月 25 日 | 6 个月 | 新股流通受限   | 24.18 | 33.32 | 100     | 2,418.00      | 3,332.00      | - |
| 688114 | 华大智造 | 2025 年 4 月 16 日 | 6 个月 | 询价转让流通受限 | 65.00 | 61.48 | 550,000 | 35,750,000.00 | 33,814,000.00 | - |

|        |      |                 |          |          |       |        |         |              |              |     |
|--------|------|-----------------|----------|----------|-------|--------|---------|--------------|--------------|-----|
| 688301 | 奕瑞科技 | 2025 年 6 月 27 日 | 6 个月     | 询价转让流通受限 | 75.86 | 81.89  | 100,000 | 7,586,000.00 | 8,189,000.00 | -   |
| 688411 | 海博思创 | 2025 年 1 月 20 日 | 6 个月     | 新股流通受限   | 19.38 | 83.49  | 560     | 10,852.80    | 46,754.40    | -   |
| 688583 | 思看科技 | 2025 年 1 月 8 日  | 6 个月     | 新股流通受限   | 33.46 | 79.68  | 175     | 5,855.50     | 13,944.00    | -   |
| 688583 | 思看科技 | 2025 年 6 月 19 日 | 1 个月内(含) | 新股流通受限   | -     | 79.68  | 52      | -            | 4,143.36     | 转增股 |
| 688757 | 胜科纳米 | 2025 年 3 月 18 日 | 6 个月     | 新股流通受限   | 9.08  | 25.94  | 536     | 4,866.88     | 13,903.84    | -   |
| 688758 | 赛分科技 | 2025 年 1 月 2 日  | 6 个月     | 新股流通受限   | 4.32  | 16.97  | 777     | 3,356.64     | 13,185.69    | -   |
| 688775 | 影石创新 | 2025 年 6 月 4 日  | 6 个月     | 新股流通受限   | 47.27 | 124.16 | 573     | 27,085.71    | 71,143.68    | -   |

注：以上限售股的实际流通日期以上市公司的公告为准。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因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。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因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。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了以风险管理委员会为核心，由风险管理委员会、督察长、法律监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人配备的风险管理人员对投资风险进行独立的监控并及时向管理层汇报。

##### 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的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行；本基金存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，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；本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券余额的 10%。

于本报告期末，本基金未持有债券和资产支持证券（上年度末：同）。

### 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投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可依据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额。

本基金的基金管理人专业审慎、勤勉尽责地管控本基金的流动性风险，全覆盖、多维度的建立以压力测试为核心的流动性风险监测与预警制度，确保本基金组合的资产变现能力与投资者赎回需求匹配与平衡。

#### 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在基金运作过程中严格按照《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》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券不得超过该证券的 10%。由本基金的基金管理人管理的所有开放式基金于开放期内共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人对其管理的所有开放式基金于开放期内，对基金组合资产中 7 个工作日内可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日内可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格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。本基金管理人通过对不同类型的风险分别设定风险限制，并由独立于投资部门的风险管理人员监控、报告以及定期风险回顾的方法管理投资组合的市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。  
本基金管理人通过风险管理人员定期监控组合中债券投资部分的利率风险，及时调整投资组合久期等方法管理利率风险。

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账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2025 年 6 月 30<br>日 | 1 个月以内         | 1-3 个<br>月 | 3 个月-1<br>年 | 1-5<br>年 | 5 年以<br>上 | 不计息              | 合计               |
|---------------------------|----------------|------------|-------------|----------|-----------|------------------|------------------|
| 资产                        |                |            |             |          |           |                  |                  |
| 货币资金                      | 231,775,968.10 | -          | -           | -        | -         | -                | 231,775,968.10   |
| 结算备付金                     | 5,985,088.31   | -          | -           | -        | -         | -                | 5,985,088.31     |
| 存出保证金                     | 341,215.45     | -          | -           | -        | -         | -                | 341,215.45       |
| 交易性金融资产                   | -              | -          | -           | -        | -         | 2,447,093,171.60 | 2,447,093,171.60 |
| 应收申购款                     | -              | -          | -           | -        | -         | 876,782.56       | 876,782.56       |
| 应收清算款                     | -              | -          | -           | -        | -         | 31,331.64        | 31,331.64        |

|                             |                |        |          |       |       |                   |                  |
|-----------------------------|----------------|--------|----------|-------|-------|-------------------|------------------|
| 资产总计                        | 238,102,271.86 | -      | -        | -     | -     | -2,448,001,285.80 | 2,686,103,557.66 |
| 负债                          |                |        |          |       |       |                   |                  |
| 应付赎回款                       | -              | -      | -        | -     | -     | 16,157,787.77     | 16,157,787.77    |
| 应付管理人报酬                     | -              | -      | -        | -     | -     | 2,555,598.59      | 2,555,598.59     |
| 应付托管费                       | -              | -      | -        | -     | -     | 425,933.08        | 425,933.08       |
| 应付清算款                       | -              | -      | -        | -     | -     | 8,942,008.60      | 8,942,008.60     |
| 其他负债                        | -              | -      | -        | -     | -     | 869,625.53        | 869,625.53       |
| 负债总计                        | -              | -      | -        | -     | -     | 28,950,953.57     | 28,950,953.57    |
| 利率敏感度缺口                     | 238,102,271.86 | -      | -        | -     | -     | -                 | -                |
| 上年度末<br>2024 年 12 月<br>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                        | 125,110,079.84 | -      | -        | -     | -     | -                 | 125,110,079.84   |
| 结算备付金                       | 1,460,017.08   | -      | -        | -     | -     | -                 | 1,460,017.08     |
| 存出保证金                       | 311,180.03     | -      | -        | -     | -     | -                 | 311,180.03       |
| 交易性金融资产                     | 101,985,245.90 | -      | -        | -     | -     | -2,435,946,048.21 | 2,537,931,294.11 |
| 应收申购款                       | -              | -      | -        | -     | -     | 413,010.63        | 413,010.63       |
| 资产总计                        | 228,866,522.85 | -      | -        | -     | -     | -2,436,359,058.84 | 2,665,225,581.69 |
| 负债                          |                |        |          |       |       |                   |                  |
| 应付赎回款                       | -              | -      | -        | -     | -     | 4,814,419.51      | 4,814,419.51     |
| 应付管理人报酬                     | -              | -      | -        | -     | -     | 2,782,286.41      | 2,782,286.41     |
| 应付托管费                       | -              | -      | -        | -     | -     | 463,714.41        | 463,714.41       |
| 应付清算款                       | -              | -      | -        | -     | -     | 8,096,323.40      | 8,096,323.40     |
| 其他负债                        | -              | -      | -        | -     | -     | 1,059,968.87      | 1,059,968.87     |
| 负债总计                        | -              | -      | -        | -     | -     | 17,216,712.60     | 17,216,712.60    |
| 利率敏感度缺口                     | 228,866,522.85 | -      | -        | -     | -     | -                 | -                |

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） |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -                           | -15,371.95             |

|  |               |   |           |
|--|---------------|---|-----------|
|  | 市场利率下降 25 个基点 | - | 15,376.60 |
|--|---------------|---|-----------|

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日   |                |               |                |
|---------------|--------------------------|----------------|---------------|----------------|
|               | 美元<br>折合人民币              | 港币<br>折合人民币    | 其他币种<br>折合人民币 | 合计             |
| 以外币计价的资产      |                          |                |               |                |
| 交易性金融资产       | -                        | 103,727,033.31 | -             | 103,727,033.31 |
| 资产合计          | -                        | 103,727,033.31 | -             | 103,727,033.31 |
| 以外币计价的负债      |                          |                |               |                |
| 负债合计          | -                        | -              | -             | -              |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | -                        | 103,727,033.31 | -             | 103,727,033.31 |
| 项目            | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |                |               |                |
|               | 美元<br>折合人民币              | 港币<br>折合人民币    | 其他币种<br>折合人民币 | 合计             |
| 以外币计价的资产      |                          |                |               |                |
| 资产合计          | -                        | -              | -             | -              |
| 以外币计价的负债      |                          |                |               |                |
| 负债合计          | -                        | -              | -             | -              |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | -                        | -              | -             | -              |

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设 | 除汇率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） |
|    | 所有外币相对人民币升值 5%  | 5,186,351.67                | -                      |
|    | 所有外币相对人民币贬值 5%  | -5,186,351.67               | -                      |

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格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它价格风险，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。

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<br>2025 年 6 月 30 日 |              | 上年度末<br>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  | 2,447,093,171.60       | 92.09        | 2,435,946,048.21         | 91.99        |
| 交易性金融资产—基金投资  | -                      | -            | -                        | -            |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | -                      | -            | -                        | -            |
| 衍生金融资产—权证投资   | -                      | -            | -                        | -            |
| 其他            | -                      | -            | -                        | -            |
| 合计            | 2,447,093,171.60       | 92.09        | 2,435,946,048.21         | 91.99        |

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） |  |

|  | 动              | 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% | 139,375,410.92       | 155,058,191.09         |
|  | 沪深 300 指数下降 5% | -139,375,410.92      | -155,058,191.09        |

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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 2,404,665,466.40       | 2,400,174,852.93         |
| 第二层次          | -                      | 102,012,982.40           |
| 第三层次          | 42,427,705.20          | 35,743,458.78            |
| 合计            | 2,447,093,171.60       | 2,537,931,294.11         |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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              | 2,447,093,171.60 | 91.10         |
|    | 其中：股票             | 2,447,093,171.60 | 91.10         |
| 2  | 基金投资              | -                | -             |
| 3  | 固定收益投资            | -                | -             |
|    | 其中：债券             | -                | -             |
|    | 资产支持证券            | -                | -             |
| 4  | 贵金属投资             | -                | -             |
| 5  | 金融衍生品投资           | -                | -             |
| 6  | 买入返售金融资产          | -                | -             |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -             |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 237,761,056.41   | 8.85          |
| 8  | 其他各项资产            | 1,249,329.65     | 0.05          |
| 9  | 合计                | 2,686,103,557.66 | 100.00        |

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 103,727,033.31 元，占基金资产净值的比例为 3.90%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|------------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -                | -             |
| B  | 采矿业              | -                | -             |
| C  | 制造业              | 1,943,485,801.43 | 73.14         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -                | -             |
| E  | 建筑业              | -                | -             |
| F  | 批发和零售业           | 2,244.00         | 0.00          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 75,936,386.00    | 2.86          |

|   |                 |                  |       |
|---|-----------------|------------------|-------|
| H | 住宿和餐饮业          | -                | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 155,069,682.18   | 5.84  |
| J | 金融业             | -                | -     |
| K | 房地产业            | -                | -     |
| L | 租赁和商务服务业        | -                | -     |
| M | 科学研究和技术服务业      | 25,480.54        | 0.00  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 1,248,528.00     | 0.05  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业   | -                | -     |
| P | 教育              | -                | -     |
| Q | 卫生和社会工作         | 94,646,166.14    | 3.56  |
| R | 文化、体育和娱乐业       | 72,951,850.00    | 2.75  |
| S | 综合              | -                | -     |
|   | 合计              | 2,343,366,138.29 | 88.19 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别   | 公允价值（人民币）      | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 材料     | -              | -            |
| 必需消费品  | -              | -            |
| 非必需消费品 | -              | -            |
| 能源     | -              | -            |
| 金融     | -              | -            |
| 政府     | -              | -            |
| 工业     | 34,937,778.46  | 1.31         |
| 医疗保健   | 68,789,254.85  | 2.59         |
| 房地产    | -              | -            |
| 科技     | -              | -            |
| 公用事业   | -              | -            |
| 通讯     | -              | -            |
| 合计     | 103,727,033.31 | 3.90         |

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 689009 | 九号公司 | 3,203,429 | 189,546,893.93 | 7.13         |
| 2  | 688213 | 思特威  | 1,517,019 | 155,069,682.18 | 5.84         |
| 3  | 603737 | 三棵树  | 3,777,928 | 139,216,646.80 | 5.24         |
| 4  | 688002 | 睿创微纳 | 1,918,009 | 133,723,587.48 | 5.03         |
| 5  | 688169 | 石头科技 | 733,200   | 114,782,460.00 | 4.32         |
| 6  | 688301 | 奕瑞科技 | 1,301,295 | 113,434,454.95 | 4.27         |
| 7  | 688019 | 安集科技 | 713,001   | 108,233,551.80 | 4.07         |

|    |        |        |            |               |      |
|----|--------|--------|------------|---------------|------|
| 8  | 688114 | 华大智造   | 1,562,095  | 99,428,118.85 | 3.74 |
| 9  | 000988 | 华工科技   | 2,059,600  | 96,821,796.00 | 3.64 |
| 10 | 002044 | 美年健康   | 18,413,651 | 94,646,166.14 | 3.56 |
| 11 | 300776 | 帝尔激光   | 1,754,442  | 93,353,858.82 | 3.51 |
| 12 | 600031 | 三一重工   | 4,616,496  | 82,866,103.20 | 3.12 |
| 13 | 600732 | 爱旭股份   | 5,960,440  | 78,081,764.00 | 2.94 |
| 14 | 688548 | 广钢气体   | 7,730,488  | 77,459,489.76 | 2.92 |
| 15 | 002352 | 顺丰控股   | 1,557,350  | 75,936,386.00 | 2.86 |
| 16 | 300364 | 中文在线   | 2,752,900  | 72,951,850.00 | 2.75 |
| 17 | 300567 | 精测电子   | 1,119,130  | 67,830,469.30 | 2.55 |
| 18 | 300207 | 欣旺达    | 3,352,248  | 67,246,094.88 | 2.53 |
| 19 | 688190 | 云路股份   | 613,192    | 56,757,051.52 | 2.14 |
| 20 | 300316 | 晶盛机电   | 2,052,400  | 55,722,660.00 | 2.10 |
| 21 | 06699  | 时代天使   | 929,000    | 47,909,247.65 | 1.80 |
| 22 | 688596 | 正帆科技   | 1,364,557  | 46,285,773.44 | 1.74 |
| 23 | 688598 | 金博股份   | 1,742,553  | 44,295,697.26 | 1.67 |
| 24 | 688349 | 三一重能   | 1,609,628  | 40,144,122.32 | 1.51 |
| 25 | 603005 | 晶方科技   | 1,301,900  | 36,960,941.00 | 1.39 |
| 26 | 002738 | 中矿资源   | 1,132,685  | 36,427,149.60 | 1.37 |
| 27 | 01519  | 极兔速递-W | 5,650,600  | 34,937,778.46 | 1.31 |
| 28 | 688333 | 铂力特    | 565,497    | 33,681,001.32 | 1.27 |
| 29 | 002294 | 信立泰    | 545,100    | 25,799,583.00 | 0.97 |
| 30 | 002497 | 雅化集团   | 2,127,600  | 24,254,640.00 | 0.91 |
| 31 | 300750 | 宁德时代   | 93,151     | 23,494,545.22 | 0.88 |
| 32 | 02157  | 乐普生物-B | 4,240,000  | 20,880,007.20 | 0.79 |
| 33 | 301031 | 中熔电气   | 250,020    | 19,914,093.00 | 0.75 |
| 34 | 601208 | 东材科技   | 1,971,900  | 18,693,612.00 | 0.70 |
| 35 | 300723 | 一品红    | 371,761    | 18,632,661.32 | 0.70 |
| 36 | 000888 | 峨眉山 A  | 88,800     | 1,248,528.00  | 0.05 |
| 37 | 688775 | 影石创新   | 573        | 71,143.68     | 0.00 |
| 38 | 688411 | 海博思创   | 560        | 46,754.40     | 0.00 |
| 39 | 603049 | 中策橡胶   | 724        | 31,023.40     | 0.00 |
| 40 | 301458 | 钧崴电子   | 701        | 23,911.11     | 0.00 |
| 41 | 301275 | 汉朔科技   | 397        | 22,307.43     | 0.00 |
| 42 | 688583 | 思看科技   | 227        | 18,087.36     | 0.00 |
| 43 | 301678 | 新恒汇    | 382        | 17,014.28     | 0.00 |
| 44 | 301501 | 恒鑫生活   | 349        | 15,781.78     | 0.00 |
| 45 | 603202 | 天有为    | 166        | 15,049.56     | 0.00 |
| 46 | 301479 | 弘景光电   | 182        | 14,172.34     | 0.00 |
| 47 | 688757 | 胜科纳米   | 536        | 13,903.84     | 0.00 |
| 48 | 688758 | 赛分科技   | 777        | 13,185.69     | 0.00 |
| 49 | 603072 | 天和磁材   | 226        | 12,305.70     | 0.00 |
| 50 | 301662 | 宏工科技   | 143        | 11,797.50     | 0.00 |

|    |        |      |     |           |      |
|----|--------|------|-----|-----------|------|
| 51 | 301601 | 惠通科技 | 342 | 11,576.70 | 0.00 |
| 52 | 001356 | 富岭股份 | 709 | 10,237.96 | 0.00 |
| 53 | 301658 | 首航新能 | 437 | 10,042.26 | 0.00 |
| 54 | 301665 | 泰禾股份 | 393 | 8,799.27  | 0.00 |
| 55 | 301173 | 毓恬冠佳 | 173 | 7,781.54  | 0.00 |
| 56 | 603014 | 威高血净 | 205 | 6,699.40  | 0.00 |
| 57 | 301636 | 泽润新能 | 128 | 6,074.88  | 0.00 |
| 58 | 301595 | 太力科技 | 196 | 5,703.60  | 0.00 |
| 59 | 301560 | 众捷汽车 | 190 | 5,215.50  | 0.00 |
| 60 | 603210 | 泰鸿万立 | 286 | 4,464.46  | 0.00 |
| 61 | 603271 | 永杰新材 | 126 | 4,420.08  | 0.00 |
| 62 | 001395 | 亚联机械 | 80  | 3,780.00  | 0.00 |
| 63 | 603409 | 汇通控股 | 100 | 3,332.00  | 0.00 |
| 64 | 001390 | 古麒绒材 | 178 | 3,225.36  | 0.00 |
| 65 | 603400 | 华之杰  | 57  | 2,497.17  | 0.00 |
| 66 | 001335 | 信凯科技 | 80  | 2,244.00  | 0.00 |
| 67 | 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  | 600031 | 三一重工   | 143,509,348.22 | 5.42           |
| 2  | 300776 | 帝尔激光   | 110,131,029.60 | 4.16           |
| 3  | 300316 | 晶盛机电   | 90,754,707.57  | 3.43           |
| 4  | 601636 | 旗滨集团   | 87,861,699.00  | 3.32           |
| 5  | 688169 | 石头科技   | 79,029,361.69  | 2.98           |
| 6  | 300364 | 中文在线   | 72,688,128.00  | 2.75           |
| 7  | 600732 | 爱旭股份   | 68,882,527.00  | 2.60           |
| 8  | 688114 | 华大智造   | 59,712,065.67  | 2.25           |
| 9  | 300699 | 光威复材   | 58,914,233.52  | 2.22           |
| 10 | 688598 | 金博股份   | 48,406,136.94  | 1.83           |
| 11 | 688190 | 云路股份   | 45,795,185.93  | 1.73           |
| 12 | 300274 | 阳光电源   | 45,385,888.20  | 1.71           |
| 13 | 06699  | 时代天使   | 44,770,997.46  | 1.69           |
| 14 | 688548 | 广钢气体   | 43,546,957.42  | 1.64           |
| 15 | 002044 | 美年健康   | 36,554,613.00  | 1.38           |
| 16 | 300567 | 精测电子   | 35,913,593.80  | 1.36           |
| 17 | 01519  | 极兔速递-W | 35,168,328.58  | 1.33           |
| 18 | 603005 | 晶方科技   | 34,664,227.00  | 1.31           |
| 19 | 688596 | 正帆科技   | 30,997,971.32  | 1.17           |
| 20 | 002371 | 北方华创   | 28,518,618.90  | 1.08           |

注：买入金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

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  | 688114 | 华大智造 | 165,836,234.60 | 6.26           |
| 2  | 689009 | 九号公司 | 126,896,998.78 | 4.79           |
| 3  | 601636 | 旗滨集团 | 87,591,512.00  | 3.31           |
| 4  | 688120 | 华海清科 | 71,718,838.86  | 2.71           |
| 5  | 300750 | 宁德时代 | 69,071,428.67  | 2.61           |
| 6  | 688190 | 云路股份 | 68,418,741.65  | 2.58           |
| 7  | 600031 | 三一重工 | 68,247,475.99  | 2.58           |
| 8  | 300567 | 精测电子 | 67,825,266.95  | 2.56           |
| 9  | 688002 | 睿创微纳 | 67,690,800.73  | 2.56           |
| 10 | 688475 | 萤石网络 | 62,524,491.25  | 2.36           |
| 11 | 688213 | 思特威  | 61,858,770.56  | 2.34           |
| 12 | 688301 | 奕瑞科技 | 54,321,475.77  | 2.05           |
| 13 | 300666 | 江丰电子 | 51,889,647.94  | 1.96           |
| 14 | 002352 | 顺丰控股 | 51,579,345.00  | 1.95           |
| 15 | 688019 | 安集科技 | 50,256,568.78  | 1.90           |
| 16 | 300699 | 光威复材 | 49,525,489.60  | 1.87           |
| 17 | 688300 | 联瑞新材 | 47,355,260.04  | 1.79           |
| 18 | 000988 | 华工科技 | 47,300,487.60  | 1.79           |
| 19 | 688337 | 普源精电 | 45,587,906.17  | 1.72           |
| 20 | 300274 | 阳光电源 | 44,876,727.78  | 1.69           |

注：卖出金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

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 | 1,597,143,419.52 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,974,270,595.01 |

注：买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额均为买卖股票成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。

1、时点选择：基金管理人在交易股指期货时，重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。

2、套保比例：基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

3、合约选择：基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

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 | 341,215.45 |
| 2  | 应收清算款 | 31,331.64  |
| 3  | 应收股利  | -          |
| 4  | 应收利息  | -          |
| 5  | 应收申购款 | 876,782.56 |
| 6  | 其他应收款 | -          |

|   |      |              |
|---|------|--------------|
| 7 | 待摊费用 | -            |
| 8 | 其他   | -            |
| 9 | 合计   | 1,249,329.65 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值   | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|---------------|--------------|----------|
| 1  | 688114 | 华大智造 | 33,814,000.00 | 1.27         | 询价转让流通受限 |
| 2  | 688301 | 奕瑞科技 | 8,189,000.00  | 0.31         | 询价转让流通受限 |

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>（户） | 户均持有的<br>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（%） |
| 61,843       | 25,125.18     | 87,002,186.97 | 5.60      | 1,466,814,025.13 | 94.40     |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数（份）  | 占基金总份额比例（%） |
|------------------|------------|-------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 489,367.92 | 0.031495    |

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                             | 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 | -                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 10~50             |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2019 年 10 月 17 日）<br>基金份额总额 | 6,262,289,484.34 |
| 本报告期期初基金份额总额                        | 1,776,035,553.00 |

|               |                  |
|---------------|------------------|
| 本报告期基金总申购份额   | 102,607,107.21   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 324,826,448.11   |
| 本报告期基金拆分变动份额  | —                |
| 本报告期期末基金份额总额  | 1,553,816,212.10 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

基金管理人重大人事变动：

1、本基金管理人于 2025 年 4 月 2 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任卫学文先生担任本公司副总经理。

2、本基金管理人于 2025 年 5 月 30 日发布公告，因李进董事长任期届满，由本公司总经理康乐先生代为履行本公司董事长一职。本基金管理人于 2025 年 8 月 6 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任叶才先生担任本公司董事长。本基金管理人于 2025 年 8 月 15 日发布公告，经深圳市市场监督管理局核准，景顺长城基金管理有限公司法定代表人变更为叶才先生。

有关公告已在中国证监会指定的全国性报刊及指定互联网网站等媒介披露。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

报告期内本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

在本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期末未更换会计师事务所。

### 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

本报告期内，本基金的管理人及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的托管人及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称         | 交易单元数量 | 股票交易           |                  | 应支付该券商的佣金  |                | 备注  |
|--------------|--------|----------------|------------------|------------|----------------|-----|
|              |        | 成交金额           | 占当期股票成交总额的比例 (%) | 佣金         | 占当期佣金总量的比例 (%) |     |
| 长江证券股份有限公司   | 2      | 515,615,403.58 | 14.62            | 234,607.27 | 14.62          | 未变更 |
| 华泰证券股份有限公司   | 2      | 340,897,358.06 | 9.67             | 155,110.74 | 9.67           | 未变更 |
| 华创证券有限责任公司   | 1      | 313,132,163.02 | 8.88             | 142,477.61 | 8.88           | 未变更 |
| 国金证券股份有限公司   | 1      | 300,800,864.44 | 8.53             | 136,864.38 | 8.53           | 未变更 |
| 申万宏源证券有限公司   | 1      | 277,168,626.27 | 7.86             | 126,111.73 | 7.86           | 未变更 |
| 国联民生证券股份有限公司 | 1      | 214,004,171.93 | 6.07             | 97,371.90  | 6.07           | 未变更 |
| 开源证券股份有限公司   | 2      | 207,070,363.49 | 5.87             | 94,217.01  | 5.87           | 未变更 |
| 广发证券股份有限公司   | 2      | 191,553,912.31 | 5.43             | 87,157.10  | 5.43           | 未变更 |
| 中国国际金融股份有限公司 | 2      | 169,115,839.24 | 4.80             | 76,947.73  | 4.80           | 未变更 |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 2      | 153,129,298.35 | 4.34             | 69,674.11  | 4.34           | 未变更 |
| 中信证券股份有限公司   | 5      | 138,810,552.78 | 3.94             | 63,158.80  | 3.94           | 未变更 |

|                |   |                |      |           |      |     |
|----------------|---|----------------|------|-----------|------|-----|
| 中泰证券股份有限公司     | 1 | 127,420,831.99 | 3.61 | 57,978.08 | 3.61 | 未变更 |
| 中国银河证券股份有限公司   | 1 | 100,986,218.62 | 2.86 | 45,948.73 | 2.86 | 未变更 |
| 国海证券股份有限公司     | 1 | 92,177,752.15  | 2.61 | 41,940.87 | 2.61 | 未变更 |
| 光大证券股份有限公司     | 2 | 83,481,598.32  | 2.37 | 37,984.13 | 2.37 | 未变更 |
| 国盛证券有限责任公司     | 1 | 62,352,862.11  | 1.77 | 28,370.50 | 1.77 | 未变更 |
| 民生证券股份有限公司     | 1 | 59,566,715.94  | 1.69 | 27,102.85 | 1.69 | 未变更 |
| 东方证券股份有限公司     | 3 | 38,865,081.13  | 1.10 | 17,683.63 | 1.10 | 未变更 |
| 瑞银证券有限责任公司     | 1 | 35,620,272.98  | 1.01 | 16,206.99 | 1.01 | 未变更 |
| 兴业证券股份有限公司     | 1 | 32,304,200.76  | 0.92 | 14,699.09 | 0.92 | 未变更 |
| 华西证券股份有限公司     | 1 | 32,149,588.25  | 0.91 | 14,628.05 | 0.91 | 未变更 |
| 中信建投证券股份有限公司   | 2 | 18,493,015.05  | 0.52 | 8,414.35  | 0.52 | 未变更 |
| 天风证券股份有限公司     | 1 | 15,541,710.12  | 0.44 | 7,071.41  | 0.44 | 未变更 |
| 高盛（中国）证券有限责任公司 | 1 | 5,867,547.45   | 0.17 | 2,669.74  | 0.17 | 未变更 |
| 北京证券有限责任公司     | 2 | -              | -    | -         | -    | 未变更 |
| 长城证券           | 1 | -              | -    | -         | -    | 未变更 |

|              |   |   |   |   |   |            |
|--------------|---|---|---|---|---|------------|
| 股份有限公司       |   |   |   |   |   |            |
| 第一创业证券股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | 未变更        |
| 东方财富证券股份有限公司 | 2 | - | - | - | - | 未变更        |
| 方正证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 未变更        |
| 国都证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 未变更        |
| 国投证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 未变更        |
| 恒泰证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 未变更        |
| 平安证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 本期报告退租 1 个 |
| 太平洋证券股份有限公司  | 1 | - | - | - | - | 未变更        |
| 招商证券股份有限公司   | 4 | - | - | - | - | 未变更        |
| 中航证券有限公司     | 2 | - | - | - | - | 未变更        |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | 未变更        |
| 中邮证券有限责任公司   | 1 | - | - | - | - | 未变更        |

注：1、基金管理人选择交易单元的标准为：交易单元所属券商财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强。

2、基金管理人选择交易单元参与证券交易的程序为：基金管理人定期对符合上述标准的券商进行测评，测评结果是决定后期使用各证券公司交易单元参与证券交易的依据。

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 (%) |
| 长江证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 华泰证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 华创证券有限责任公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 国金证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 申万宏源证券有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 国联民生证券股份有限公司 | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 开源证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 广发证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 中国国际金融股份有限公司 | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 国泰海通证券股份有限公司 | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 中信证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |
| 中泰证券股份有限公司   | -    | -                | -      | -                  | -    | -                |

|                |              |        |   |   |   |   |
|----------------|--------------|--------|---|---|---|---|
| 中国银河证券股份有限公司   | -            | -      | - | - | - | - |
| 国海证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 光大证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 国盛证券有限责任公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 民生证券股份有限公司     | 6,089,327.33 | 100.00 | - | - | - | - |
| 东方证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 瑞银证券有限责任公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 兴业证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 华西证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 中信建投证券股份有限公司   | -            | -      | - | - | - | - |
| 天风证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 高盛（中国）证券有限责任公司 | -            | -      | - | - | - | - |
| 北京证券有限责任公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 长城证券股份有限公司     | -            | -      | - | - | - | - |
| 第一创业           | -            | -      | - | - | - | - |

|                      |   |   |   |   |   |   |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|
| 证券股份<br>有限公司         |   |   |   |   |   |   |
| 东方财富<br>证券股份<br>有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券<br>股份有限<br>公司   | - | - | - | - | - | - |
| 国都证券<br>股份有限<br>公司   | - | - | - | - | - | - |
| 国投证券<br>股份有限<br>公司   | - | - | - | - | - | - |
| 恒泰证券<br>股份有限<br>公司   | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券<br>股份有限<br>公司   | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证<br>券股份有<br>限公司  | - | - | - | - | - | - |
| 招商证券<br>股份有限<br>公司   | - | - | - | - | - | - |
| 中航证券<br>有限公司         | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际<br>证券股份<br>有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证券<br>有限责任<br>公司   | - | - | - | - | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                | 法定披露方式       | 法定披露日期          |
|----|-------------------------------------|--------------|-----------------|
| 1  | 关于不法分子冒用景顺长城基金 APP 及员工名义进行非法活动的澄清公告 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 3 日  |
| 2  | 关于不法分子冒用景顺长城基金 APP 及员工名义进行非法活动的澄清公告 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 3 日  |
| 3  | 景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知             | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 6 日  |
| 4  | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日暂 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 21 日 |

|    |                                               |              |                 |
|----|-----------------------------------------------|--------------|-----------------|
|    | 停申购（含日常申购和定期定额投资）、赎回及转换业务安排的公告                |              |                 |
| 5  | 景顺长城创新成长混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告              | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 22 日 |
| 6  | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告        | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 22 日 |
| 7  | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江海证券为销售机构的公告            | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 1 月 24 日 |
| 8  | 景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知                       | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 2 月 25 日 |
| 9  | 景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知                       | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 3 月 19 日 |
| 10 | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增东莞银行为销售机构的公告            | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 3 月 26 日 |
| 11 | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年年度报告提示性公告            | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 3 月 28 日 |
| 12 | 景顺长城创新成长混合型证券投资基金 2024 年年度报告                  | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 3 月 28 日 |
| 13 | 景顺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           | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 14 | 景顺长城基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告                  | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 2 日  |
| 15 | 景顺长城基金管理有限公司关于提请投资者及时更新或完善身份信息的公告             | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 14 日 |
| 16 | 景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知                       | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 15 日 |
| 17 | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金非港股通交易日暂停申购、赎回等业务安排的提示性公告 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 16 日 |
| 18 | 景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告        | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 19 | 景顺长城创新成长混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告              | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 20 | 景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知                       | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 4 月 23 日 |
| 21 | 景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知                       | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 5 月 12 日 |
| 22 | 关于不法分子冒用景顺长城基金及股东方 APP 进行非法活动的澄清公告            | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 5 月 20 日 |
| 23 | 关于不法分子冒用景顺长城基金及股                              | 中国证监会指定报刊及   | 2025 年 5 月 20 日 |

|    |                                      |              |                 |
|----|--------------------------------------|--------------|-----------------|
|    | 东方 APP 进行非法活动的澄清公告                   | 网站           |                 |
| 24 | 景顺长城创新成长混合型证券投资基金 2025 年第 1 号更新招募说明书 | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 5 月 24 日 |
| 25 | 景顺长城创新成长混合型证券投资基金基金产品资料概要更新          | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 5 月 24 日 |
| 26 | 景顺长城基金管理有限公司关于董事长离任及总经理代行董事长职务的公告    | 中国证监会指定报刊及网站 | 2025 年 5 月 30 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  
无。

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

- 1、中国证监会准予景顺长城创新成长混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城创新成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城创新成长混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城创新成长混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

12.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司  
2025 年 8 月 29 日