

# 景顺长城四季金利债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 07 月 01 日起至 2020 年 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	景顺长城四季金利债券
场内简称	无
基金主代码	000181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 7 月 30 日
报告期末基金份额总额	49,210,553.35 份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。</p> <p>2、固定收益类资产投资策略</p> <p>(1) 债券类属资产配置:基金管理人根据国债、金融债、企业(公司)债、分离交易可转债债券部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。</p> <p>(2) 债券投资策略: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</p>

	<p>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>3、权益资产投资策略</p> <p>(1) 股票投资策略:本基金股票投资遵循“自下而上”的个股选择策略,本基金将从定性及定量两个方面加以考察分析投资标的;</p> <p>(2) 权证投资策略:本基金不直接购买权证等衍生品资产,但有可能持有所持股票所派发的权证或因投资分离交易可转债而产生的权证等。本基金管理人将以价值分析为基础,在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率等指标选择权证的卖出时机。</p>	
业绩比较基准	中证综合债券指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城四季金利债券 A 类	景顺长城四季金利债券 C 类
下属分级基金的交易代码	000181	000182
报告期末下属分级基金的份额总额	47,513,860.18 份	1,696,693.17 份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年7月1日-2020年9月30日）	
	景顺长城四季金利债券 A 类	景顺长城四季金利债券 C 类
1. 本期已实现收益	1,585,750.29	80,711.05
2. 本期利润	-560,416.10	-35,353.60
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0119	-0.0173
4. 期末基金资产净值	57,448,878.38	2,006,029.22
5. 期末基金份额净值	1.209	1.182

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述基金业绩指标不包括持有人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 本报告期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

## 景顺长城四季金利债券 A 类

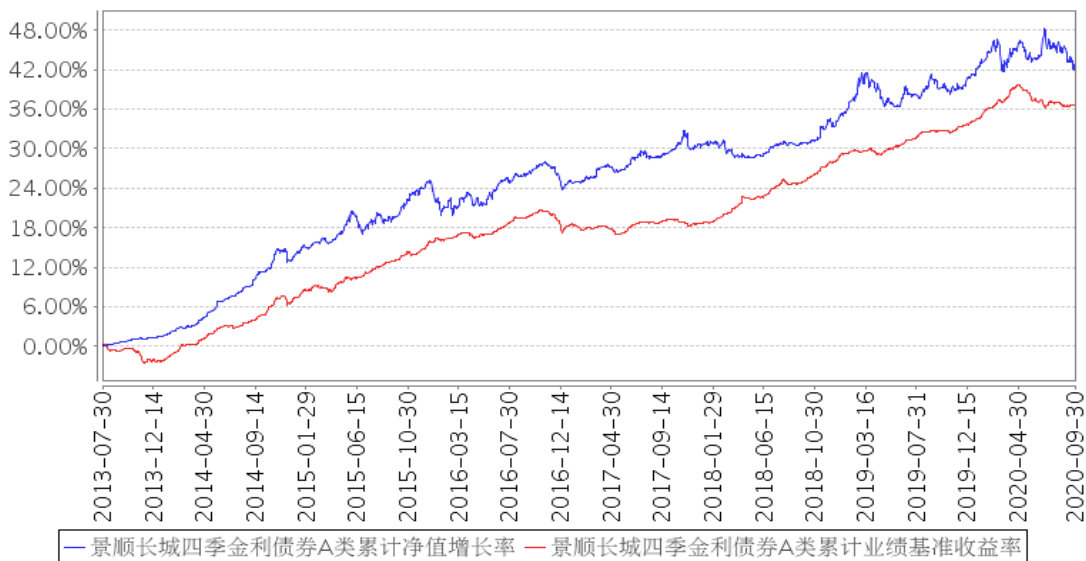
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.98%	0.37%	-0.57%	0.07%	-0.41%	0.30%
过去六个月	0.17%	0.32%	-0.83%	0.09%	1.00%	0.23%
过去一年	2.81%	0.30%	2.96%	0.08%	-0.15%	0.22%
过去三年	10.52%	0.25%	14.59%	0.07%	-4.07%	0.18%
过去五年	19.39%	0.24%	20.74%	0.07%	-1.35%	0.17%
自基金合同生效起至今	42.89%	0.22%	36.59%	0.07%	6.30%	0.15%

## 景顺长城四季金利债券 C 类

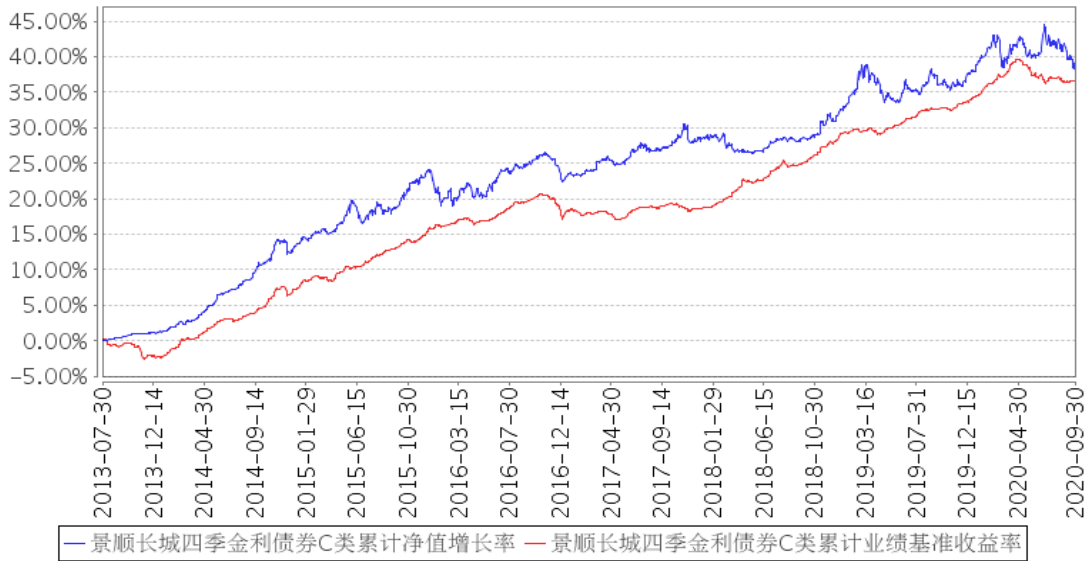
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.09%	0.36%	-0.57%	0.07%	-0.52%	0.29%
过去六个月	0.00%	0.32%	-0.83%	0.09%	0.83%	0.23%
过去一年	2.34%	0.29%	2.96%	0.08%	-0.62%	0.21%
过去三年	9.27%	0.25%	14.59%	0.07%	-5.32%	0.18%
过去五年	17.16%	0.24%	20.74%	0.07%	-3.58%	0.17%
自基金合同生效起至今	39.19%	0.22%	36.59%	0.07%	2.60%	0.15%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

景顺长城四季金利债券A类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



景顺长城四季金利债券C类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：景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金基金合同已于 2013 年 7 月 30 日生效， 2015 年 5 月 7 日至 6 月 7 日基金管理人以通讯开会方式召开基金份额持有人大会，大会表决通过了《关于调整景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金投资范围、投资策略、基金收益分配原则相关事项的议案》，调整后的基金更名为景顺长城四季金利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），其基金合同于 2015 年 6 月 10 日生效。调整后本基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%；股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，其中，本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。调整后，本基金的建仓期为 2015 年 6 月 10 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合符合基金合同的有关约定。

### 3.3 其他指标

无。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁媛	本基金的基金经理、固定收益部投资副总监	2014 年 4 月 4 日	-	13 年	经济学硕士。曾任职于齐鲁证券北四环营业部，也曾担任中航证券证券投资部投资经理、安信证券资产管理部投资主办等职务。2013 年 7 月加入本公司，担任固定收益部资深研究员，自 2014 年 4 月起担任固定收益部基金经理，现任固定收益部

					投资副总监兼基金经理。
--	--	--	--	--	-------------

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。

#### 4.1.1 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、《景顺长城四季金利债券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 公平交易专项说明

##### 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，本基金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 8 次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，公司旗下指数基金因指数成份股调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间虽然存在交易所证券临近交易日同向交易和银行间债券 5 日内反向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度海外经济整体仍处于疫情冲击过后的明显环比修复状态，7 月份全球制造业 PMI 疫情之后首次越过 50 荣枯线之后，8 月份继续走高报 51.8，且继续呈现出供需两端同步改善的状态，就业、消费等指标也维持持续改善，虽然同比仍是技术性衰退状态。但美欧短期的经济恢复仍存在一定风险。美方在于新一轮纾困计划迟迟未能落地以及大选存在不确定性，欧方在于法国等国的疫情出现明显二次爆发以及英国可能最终无协议脱欧。美联储宣布了新的货币政策框架——“平均通胀目标+满足最大就业”，后续政策收紧的门槛提高，美联储资产负债表也重新出现扩张，日本方面安倍辞职但相关政策预计延续，海外央行宽松格局不变。

国内方面，疫情之后复工复产的积极推动导致二季度经济增速出现明显反弹，但三季度环比修复幅度开始有所放缓，呈现弱复苏格局。7 月份宏观经济数据受到洪水高温的影响不达预期，随着洪水消退，内需恢复，8 月金融和生产等数据超出市场预期，预计三季度实际 GDP 增速有望回到 4-5%的区间内。需求端，投资方面，房地产投资的表现依然最强，8 月制造业投资当月同比受低基数影响转正 5%，但 8 月基建投资的反弹力度出现减弱，可能存在发债资金尚未使用的问题，也可能是政府主动降低了逆周期调节的力度，建议保持关注；8 月数据的亮点在于消费增速转正，但恢复速度仍比较慢；传统外需继续修复推动出口持续超预期。货币政策追求“正常化”，目前 DR007 已回升至政策利率附近，货币政策进一步明显收紧的概率较低，财政政策方面，地方专项债预计将于 10 月底之前发行完毕，带动信用周期于 10 月份见顶。

债券市场方面，伴随经济数据持续改善，8 月末城镇调查失业率降至 5.6%、货币政策从疫情对冲模式继续收敛回归常态化，政策更加关注高宏观杠杆率等风险以及利率债供给压力的影响，债券市场进一步大幅调整；7 月，风险偏好快速上升和基金出现大规模赎回进一步推动收益率上行；8 月和 9 月，债券市场供需矛盾突出，收益率高位震荡。叠加市场对于政策预期的紊乱，三季度 10 年期国债和国开债的收益率分别上行 33BP 和 62BP 至 3.15%和 3.72%。信用债亦大幅调整，三季度 3 年 AAA、AA+和 AA 信用债收益率分别上行 53BP、48BP 和 31BP 至 3.73%、3.89%和 4.05%。

权益市场方面，7 月上旬 A 股强势快速上涨，上证指数于 7 月 13 日创下今年以来高点 3458.79；7 月中旬以来，随着美股反弹至高位、中美摩擦反复、欧洲疫情反复，海外市场波动加大，市场风险偏好受到冲击，A 股进入震荡行情，资金在不同风格间进行博弈。从近期盘面上看，市场呈现对今年涨幅较大的板块获利了结、对滞涨或盈利底部回升的板块增配的特征，各行业间的估值分化程度有所收敛：科技板块多数走势较弱；而消费板块表现分化：白酒、调味品等仍较强势；部分顺周期板块如建材、化工等开始走强，疫情压制的影视、航运等板块也开始有所修复。三季度，上证综指上涨 7.82%、沪深 300 上涨 10.17%、创业板指上涨 5.60%。转债方面跟随权益市场

走势，先是一轮估值提升，然后结构性行情表现，但于 9 月初先于权益进行调整，进行转股溢价的压缩。中证转债指数三季度上涨 4.54%，弱于正股表现。

组合操作上，债券方面，组合以中短久期信用债获取票息收益策略为主，整体降低了组合的杠杆和久期。权益部分以绝对收益为主要思路，仓位相对均衡，结合市场变化有阶段性加减仓动作，在指数下探 3200 点附近有加仓。结构上注重均衡，除继续持仓物流快递、医药生物、新能源汽车、计算机等受疫情影响小板块个股外，新增稳健低估值板块个股等待估值修复机会。

展望四季度，预计宏观经济持续弱复苏，单季度实际 GDP 增速将进一步向潜在增速靠拢，有望达到 5-6%，不确定性在于基建投资增速是否能够如期反弹。从趋势上看，实际 GDP 增速将持续上行至明年一季度，PPI 同比也将持续趋于往上修复，此外出口的持续超预期表现，可能在明年上半年拉动制造业投资等出现回暖。经济增速季度环比改善的幅度可能已经见顶，而 CPI 通胀或继续回落；政策方面，考虑到一是 8 月调查失业率已降至 5.6%，完成全年 6%目标问题不大，二是 8 月宏观杠杆率继续抬升 3%；因此，不对后续总量政策有过高期待，综合考虑经济现状以及价格、盈利修复的节奏，明年上半年政策退出的风险较大，信用周期可能由“宽信用”向“紧信用”转化，但四季度货币政策进一步收紧的压力也不大。大类资产配置方面，经过年初以来的涨幅，股票相对债券的估值性价比来说已回归至中性水平。当前海外宽松流动性以及富时罗素指数宣布将纳入中国国债，对于吸引境外机构增持人民币债券特别是利率债仍具有较强作用。但在当前盈利修复以及货币边际不再宽松的趋势下，短期债市亦缺乏利多因素。超调有修复小波段但难以构成趋势性下行。

债券市场方面，宏观经济运行环比修复，就业压力的缓解以及宏观杠杆率的抬升，政策退出的风险逐步加剧，叠加结构性存款压降的影响，债券仍面临调整压力。短期货币政策倾向于维稳资金面，并未进一步推升市场利率，但 10 月底之前政府债券的供应压力仍大，利率债难有趋势性机会，短期波段机会可能在于信用环境的边际收缩，关注宽信用环境的拐点。额外还需关注美国大选等事件可能导致的风险偏好变化。后续票息为王，调整后的中短久期信用债配置价值提升，具体的投资品种中，城投平台作为地区维稳、执行防疫建设和直接融资的中坚力量，是宽信用政策最直接的受益者，债务的安全性仍是最高，可以在避开债务负担相对较重地区的基础上择优配置。

权益市场方面，国内疫情对经济的影响进一步淡化，企业盈利在缓慢修复，经济处于弱复苏阶段，流动性边际有所收紧，但无需过度忧虑。而风险在于美国大选逐步进入冲刺期，中美之间摩擦会市场带来较大不确定性。往前看，虽然 A 股市场的风险偏好修复仍需要时间，但从盈利面与流动性组合看，预计 A 股进一步调整空间也有限，来自居民财富未来的再分配是市场的主要



支撑，这也是一个长变量。关注经济复苏主线和大金融，中期逢低吸纳代表消费升级及产业升级趋势的优质龙头。组合配置方向上注重均衡，一方面以低估值的大金融、公用事业、家电家居、建材、汽车及汽车零部件为主，另一方面，择机配置部分业绩确定性强的消费龙头以及估值合理的具备中长期景气度的优质成长，如新能源汽车产业链、消费电子中的苹果产业链、5G 产业链等。

组合操作计划上，债券市场以中高信用等级中短久期信用债票息为主，利率波段交易主要来自收益率超调后的部分修复，需谨慎参与，不追涨杀跌；权益市场继续择优参与，以稳健的绝对收益为主要思路，一方面继续配置具有安全边界的低估值品种，另一方面在估值合适基础上适当选择一些中长期看好的高景气成长品种进行配置。仓位策略上更加灵活积极。密切关注各项宏观经济数据、政策调整和市场资金面情况，保持对组合的信用风险和流动性风险的关注。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2020 年 3 季度，景顺长城四季金利债券 A 类份额净值增长率为-0.98%，业绩比较基准收益率为-0.57%。

2020 年 3 季度，景顺长城四季金利债券 C 类份额净值增长率为-1.09%，业绩比较基准收益率为-0.57%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	10,715,349.11	13.08
	其中：股票	10,715,349.11	13.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	68,277,592.64	83.34
	其中：债券	68,277,592.64	83.34
	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	718,983.45	0.88
8	其他资产	2,218,056.86	2.71
9	合计	81,929,982.06	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	8,433,684.11	14.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	202,370.00	0.34
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	854,518.00	1.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	651,641.00	1.10
J	金融业	283,314.00	0.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	289,822.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	10,715,349.11	18.02

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002352	顺丰控股	7,400	600,880.00	1.01
2	000725	京东方A	117,800	578,398.00	0.97
3	000651	格力电器	10,700	570,310.00	0.96
4	600887	伊利股份	14,700	565,950.00	0.95
5	600276	恒瑞医药	6,200	556,884.00	0.94
6	603035	常熟汽饰	39,400	520,868.00	0.88
7	002938	鹏鼎控股	8,600	491,834.00	0.83
8	603019	中科曙光	12,300	463,956.00	0.78

9	600038	中直股份	8,200	459,282.00	0.77
10	300568	星源材质	20,400	358,020.00	0.60

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,653,200.00	36.42
	其中：政策性金融债	21,653,200.00	36.42
4	企业债券	9,640,718.40	16.22
5	企业短期融资券	9,955,000.00	16.74
6	中期票据	5,072,000.00	8.53
7	可转债（可交换债）	21,956,674.24	36.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	68,277,592.64	114.84

#### 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	200205	20 国开 05	100,000	9,459,000.00	15.91
2	101800268	18 朝阳国资 MTN001	50,000	5,072,000.00	8.53
3	180211	18 国开 11	50,000	5,063,000.00	8.52
4	012002537	20 浙能源 SCP009	50,000	4,987,500.00	8.39
5	012002311	20 电网 SCP028	50,000	4,967,500.00	8.36

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

#### 5.7 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。

#### 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.9.1 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。

## 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 本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。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,262.91
2	应收证券清算款	1,599,837.26
3	应收股利	-
4	应收利息	592,710.85
5	应收申购款	5,245.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,218,056.86

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	132013	17 宝武 EB	3,387,450.00	5.70
2	110051	中天转债	2,366,083.60	3.98
3	113011	光大转债	1,760,230.80	2.96
4	128078	太极转债	1,584,934.00	2.67
5	132004	15 国盛 EB	1,505,550.00	2.53
6	113013	国君转债	1,468,440.00	2.47
7	110048	福能转债	1,161,100.00	1.95
8	110062	烽火转债	947,040.00	1.59
9	128034	江银转债	645,635.14	1.09

10	128098	康弘转债	596,548.50	1.00
11	128048	张行转债	592,400.00	1.00
12	110043	无锡转债	541,781.10	0.91
13	128081	海亮转债	520,300.00	0.88
14	110056	亨通转债	472,255.20	0.79
15	128019	久立转 2	215,603.40	0.36
16	132007	16 凤凰 EB	129,921.00	0.22
17	113563	柳药转债	1,183.10	0.00

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城四季金利债券 A 类	景顺长城四季金利债券 C 类
报告期期初基金份额总额	47,303,723.54	1,843,125.07
报告期期间基金总申购份额	1,772,527.33	1,223,582.83
减：报告期期间基金总赎回份额	1,562,390.69	1,370,014.73
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	47,513,860.18	1,696,693.17

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本期末未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期末未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	序 号	持有基金份额比例 达到或者超过 20% 的时间区间	期 初 份 额	申 购 份 额	赎 回 份 额	持 有 份 额	份 额 占 比 (%)
机 构	1	20200701-20200930	43,251,730.10	-	-	43,251,730.10	87.89
个 人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险：

##### 1、大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

##### 2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

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

(3) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

(4) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

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

(6) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城四季金利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城四季金利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城四季金利债券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。

## 9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

## 9.3 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

2020 年 10 月 27 日