

# 景顺长城泰祥回报混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 22 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 21 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 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	景顺长城泰祥回报混合
场内简称	无
基金主代码	010478
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	406,050,635.24 份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况，在权益类资产、固定收益类资产和现金类资产三大类资产类别间进行相对灵活的配置，资产配置组合主要以债券等固定收益类资产配置为主，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上优化投资组合。</p> <p>（二）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>（三）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将通过研究宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时，基金管理人将密切关注流动性对标的证券收益</p>

	<p>率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。</p> <p>(四) 股票投资策略</p> <p>本基金通过基金经理的战略性选股思路以及投研部门的支持,筛选出价值优势明显的优质股票构建股票投资组合。在股票投资方面,本基金利用基金管理人股票研究数据库(SRD)对企业内在价值进行深入细致的分析,并进一步挖掘出受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票进行投资。</p> <p>(五) 股指期货投资策略</p> <p>本基金参与股指期货交易,将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,制定相应的投资策略。</p> <p>(六) 国债期货投资策略</p> <p>本基金可基于谨慎原则,将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,运用国债期货对基本投资组合进行管理,提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> <p>(七) 股票期权投资策略</p> <p>本基金将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求,确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。</p> <p>(八) 融资策略</p> <p>本基金在参与融资业务时将根据风险管理的原则,在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与融资业务。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×75% + 沪深 300 指数收益率×20%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×5%
风险收益特征	<p>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。</p> <p>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。</p>
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

### §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(2021年1月1日-2021年3月31日)
1. 本期已实现收益	314,359.06
2. 本期利润	-1,075,482.14

3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0065
4. 期末基金资产净值	411,544,318.85
5. 期末基金份额净值	1.0135

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、本基金基金合同生效日为 2020 年 11 月 23 日。

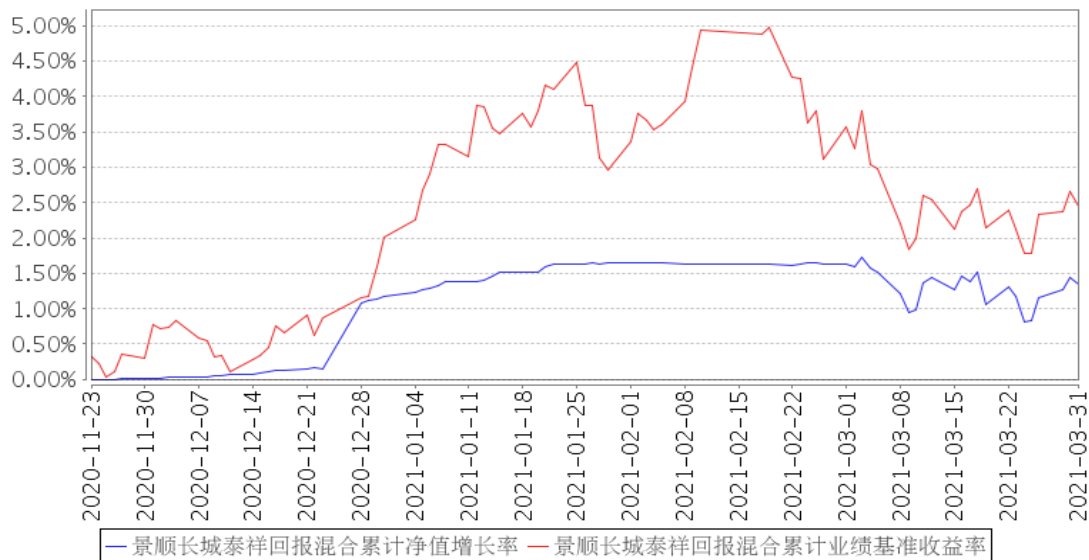
## 3.2 基金净值表现

### 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	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	0.17%	0.13%	0.44%	0.37%	-0.27%	-0.24%
自基金合同 生效起至今	1.35%	0.15%	2.46%	0.33%	-1.11%	-0.18%

### 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

景顺长城泰祥回报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：本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-50%，其中投资于港股通标的股票比例不超过股票资产的 50%。投资于同业存单比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权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

保证金及应收申购款等。本基金的建仓期为自 2020 年 11 月 23 日基金合同生效日起 6 个月。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。基金合同生效日（2020 年 11 月 23 日）起至本报告期末不满一年。

### 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		
毛从容	本基金的基金经理、公司副总经理	2020 年 11 月 23 日	-	21 年	经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长。2003 年 3 月加入本公司，担任研究部研究员，自 2005 年 6 月起担任基金经理，现任公司副总经理兼固定收益部基金经理。

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、《景顺长城泰祥回报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 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 3 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易，按规定履行了审批程序。

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

一季度，海外虽然部分国家疫情控制进度仍较缓慢，但以美国英国为代表的部分发达国家受益于疫苗接种率快速提升，疫情得到有效控制，全球疫情新增确诊病例已从高位回落。美国的经济及消费已出现明显复苏，海外大宗商品价格出现大幅上涨、通胀预期上行，美债收益率也出现快速跳升。而国内方面，一季度经济复苏保持惯性，出口及房地产投资仍是主要支撑力量，但从数据来看，边际上经济扩张动能似乎已有放缓迹象。货币政策方面，一季度以来更多的是追求多目标下的平衡，经济增长、信用风险、通胀、结构性资产价格泡沫等都成为央行关注的要素，因此货币政策在本季度总体保持稳健，流动性上保持合理适度，1 月份资金面先松后紧，波动较大，2 月之后整体偏宽松。

一季度债券收益率冲高回落，整体上趋于上行，信用债市场出现风险偏好降低和信用边际收紧迹象，高等级永续债、二级资本债收益率下行明显，但低等级长久期信用债则面临一定的流动性和估值压力。整个一季度，1 年期国债和 1 年期国开债收益率相较于去年底分别上行 10BP 和 20BP 至 2.58% 和 2.76%，10 年期国债和 10 年期国开债收益率相较于去年底分别上行 5BP 和 3BP 至 3.19% 和 3.57%，而 1 年期 AAA 收益率则下行了 12BP 至 3.02%，

一季度 A 股市场经历了大起大落。春节前，在央行维稳流动性宽裕呵护下，叠加新基金发行火热，市场情绪较为高涨，核心资产带领指数大涨，沪深 300 节前涨幅达 11.44%，但市场结构分化严重，呈现典型的“一九”行情，包括消费、医药等在内的成长板块估值被一定程度透支；春节后，随着疫情趋于稳定，海外大宗商品价格大幅上涨，通胀预期的上行及美债收益率的快速跳升使市场估值承受压力，特别是估值较高的核心资产，开始呈现抱团瓦解趋势，连续大幅下跌，而低估值顺周期板块在增长预期和大宗商品涨价带动下大幅上涨，尤其在国内“碳中和”主题的催化下钢铁和公共事业表现突出，其次是有业绩驱动的银行和休闲服务板块，地产周期相关的家居、建材等表现也较好。综合来看，主要指数一季度基本为负收益，上证综指下跌 0.90%、沪深

300 下跌 3.13%、创业板指下跌 7.00%。

一季度组合债券部分逐步建仓，以中短久期票息策略为主，久期和杠杆均为较低水平。权益部分逐步建仓，以绝对收益为主要思路，结构上以稳健低估值品种为主，辅以一部分中长期景气度较为确认的估值相对合理的成长品种。

展望二季度，我们对宏观场景的判断仍是“稳货币、紧信用”，全球货币政策在当前方向上“易紧难松”，部分新兴市场国家为应对通胀压力、稳定汇率，已进入加息通道；美联储表态虽然偏鸽，但 SLR 豁免不续期可能影响未来美联储扩表能力；中国央行态度也可能在“稳”的基础上会出现缓慢转弯。而从经济运行情况来看，我国上半年经济仍有惯性，但经济扩张势头在边际上已经出现了放缓，叠加“紧信用”的持续兑现，因此大类资产角度我们认为当前债券资产性价比略高于权益。

债券市场方面，今年大概率进入紧信用和稳货币的组合，此环境下信用风险加大，信用风险事件将对市场形成冲击，无风险利率和高等级信用优于低等级信用，此时组合不会过多做信用下沉，而是多利用久期和杠杆策略来增厚收益。二季度随着政府债券发行持续放量，债券市场供需时间差将会有所缓解，预计收益率将呈现中枢震荡格局。策略上，当前的收益率曲线较为陡峭，短债随资金面波动较大应立足于票息，择机逢高配置长债。

权益市场方面，当前宏观场景制约权益市场整体估值提升带来的趋势性机会，但全年 A 股业绩增长仍有望维持较高水平，且国内货币政策急转弯概率不大，因此市场系统性风险也相对有限，指数大概率维持宽幅震荡走势。而结构上，一方面，核心资产经过前期的快速调整，估值已有一定程度收敛；另一方面，PPI 价格或于 Q2 阶段性见顶，周期板块的盈利驱动力弱化。因此我们认为当前市场风格分化的修正或接近尾声，后续在选股的时候会综合考虑企业盈利以及估值的性价比。配置思路方面，后续继续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，一方面以中低估值的大金融、公用事业、家电家居、建材、交运、汽车零部件为主，另一方面，少量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股，如新能源汽车产业链等。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2021 年 1 季度，本基金份额净值增长率为 0.17%，业绩比较基准收益率为 0.44%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2020 年 12 月 28 日至 2021 年 2 月 26 日，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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	75,245,638.00	18.24
	其中：股票	75,245,638.00	18.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	321,350,000.00	77.88
	其中：债券	321,350,000.00	77.88
	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	9,976,134.66	2.42
	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	2,604,481.92	0.63
8	其他资产	3,423,594.81	0.83
9	合计	412,599,849.39	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	3,908,608.00	0.95
C	制造业	31,896,495.00	7.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,084,948.00	0.75
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,714,428.00	0.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	550,605.00	0.13
J	金融业	29,066,792.00	7.06
K	房地产业	3,503,426.00	0.85
L	租赁和商务服务业	520,336.00	0.13
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	75,245,638.00	18.28

### 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	600036	招商银行	127,900	6,535,690.00	1.59
2	600519	贵州茅台	1,900	3,817,100.00	0.93
3	601318	中国平安	47,700	3,753,990.00	0.91
4	600048	保利地产	246,200	3,503,426.00	0.85
5	601939	建设银行	428,100	3,146,535.00	0.76
6	601398	工商银行	560,900	3,107,386.00	0.76
7	601166	兴业银行	119,200	2,871,528.00	0.70
8	000333	美的集团	32,100	2,639,583.00	0.64
9	600887	伊利股份	62,100	2,485,863.00	0.60
10	601601	中国太保	60,600	2,293,104.00	0.56

### 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	59,979,000.00	14.57
	其中：政策性金融债	29,970,000.00	7.28
4	企业债券	30,225,000.00	7.34
5	企业短期融资券	150,163,000.00	36.49
6	中期票据	70,400,000.00	17.11
7	可转债（可交换债）	395,000.00	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	10,188,000.00	2.48
10	合计	321,350,000.00	78.08

### 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	152176	19 国盛 01	300,000	30,225,000.00	7.34
2	072100007	21 平安证券 CP001	300,000	30,036,000.00	7.30
3	012100606	21 华电 SCP004	300,000	30,024,000.00	7.30
4	200211	20 国开 11	300,000	29,970,000.00	7.28
5	101801017	18 栖霞国资 MTN001	200,000	20,262,000.00	4.92

### 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股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 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，将根据风险管理的原则，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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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

1、2020 年 4 月 20 日，中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”，股票代码：601939、

0939.HK) 因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在违法违规行为, 违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相关内控管理、审慎经营规定, 收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)8号), 被处以罚款人民币 230 万元。

2020 年 7 月 13 日, 建设银行因内控管理不到位、支行原负责人擅自为同业投资违规提供担保并发生案件等多项问题, 违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》的相关规定, 收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)32号), 被处以罚款人民币 3920 万元。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度, 在投资授权范围内, 经正常投资决策程序对建设银行进行了投资。

2、中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”, 股票代码: 601398)于 2020 年 12 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)71号)。其因未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告等多项违法违规行为, 违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第三十三条、第四十六条和相关审慎经营规则规定, 被处以 5470 万元罚款。

工商银行于 2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)4号)。其因中国银行监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在违法违规行为, 违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相关内控管理、审慎经营规定, 被处以 270 万元罚款。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度, 在投资授权范围内, 经正常投资决策程序对工商银行进行了投资。

3、国家开发银行于 2020 年 12 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)67号)。其因为违规的政府购买服务项目提供融资等多项违法违规行为, 违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则规定, 被处以罚款 4880 万元罚款。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度, 在投资授权范围内, 经正常投资决策程序对国家开发银行债券进行了投资。

4、中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”, 股票代码: 601318)因其子公司中国平安财产保险股份有限公司于 2020 年 8 月 6 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书(银保监罚决字(2020)58号)。其因未按车辆实际使用性质承保商业车险行为违

反了《保险法》第一百三十五条的规定，被罚款 50 万元。手续费支出未分摊至各分支机构行为违反了《保险法》第八十六条的规定，被罚款 25 万元。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对中国平安进行了投资。

5、兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”，股票代码：601166）因其信用卡中心于 2020 年 10 月 22 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具的行政处罚决定书（沪银保监银罚决字（2020）23 号）。其因信用卡授信审批严重违反审慎经营规则问题，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》的相关规定，被处以 50 万元罚款。

兴业银行于 2020 年 9 月 4 日收到中国人民银行福州中心支行出具的行政处罚决定书（福银罚字（2020）35 号）。其因为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定等多项违法违规行为，被给予警告，没收违法所得 10,875,088.15 元，并处 13,824,431.23 元罚款。

兴业银行于 2020 年 8 月 31 日收到中国银保监会福建监管局出具的行政处罚决定书（闽银保监罚决字（2020）24 号）。其因同业投资用途不合规、授信管理不尽职、采用不正当手段吸收存款、理财资金间接投资本行信贷资产收益权等问题，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》的相关规定，被处以没收违法所得 6,361,807.97 元，并合计处以罚款 15,961,807.97 元。

2020 年 8 月 21 日，兴业银行资金营运中心因黄金租赁业务严重违反审慎经营规则，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》，收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具的行政处罚决定书（沪银保监银罚决字（2020）18 号），被处以罚款人民币 50 万元。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对兴业银行进行了投资。

6、招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”，股票代码：600036）于 2020 年 7 月 28 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具的行政处罚决定书（沪银保监银罚决字（2020）7 号）。其信用卡中心因某客户个人信息未尽安全保护义务、对部分信用卡催收外包管理严重不审慎，被处以 100 万元罚款。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对招商银行进行了投资。

7、其余四名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	383.53
2	应收证券清算款	432,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	2,975,137.36
5	应收申购款	16,073.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,423,594.81

### 5.11.4 报告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。

### 5.11.5 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。

### 5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	33,904,600.76
报告期期间基金总申购份额	399,280,052.93
减：报告期期间基金总赎回份额	27,134,018.45
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	406,050,635.24

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20210204-20210228	-	4,927,693.06	-	4,927,693.06	1.21
	2	20210301-20210331	-	196,770,956.32	-	196,770,956.32	48.46
	3	20210301-20210331	-	147,578,709.17	-	147,578,709.17	36.34

#### 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泰祥回报混合型证券投资基金募集注册的文件；

- 2、《景顺长城泰祥回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城泰祥回报混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城泰祥回报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。

## 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

2021 年 4 月 22 日