景顺长城消费精选混合型证券投资基金 2025 年第3季度报告

2025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: 宁波银行股份有限公司

报告送出日期: 2025年10月28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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| 基金简称 | 景顺长城消费精选混合 |
|------------|---------------------------|
| 基金主代码 | 010104 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年9月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1, 420, 197, 383. 69 份 |
| 投资目标 | 本基金致力于投资沪港深三地上市的具有持续增长潜力 |
| | 的优质大消费类上市公司,分享中国经济增长与消费升 |
| | 级带来的投资机会,追求超越业绩比较基准的投资回 |
| | 报,并注重风险管理,力争实现基金资产的长期稳健增 |
| | 值。 |
| 投资策略 | (一) 资产配置策略 |
| | 本基金基于定量、定性分析相结合的宏观经济与市场分 |
| | 析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融 |
| | 工具的比例。 |
| | (二)股票投资策略 |
| | 1、消费精选主题的界定 |
| | 本基金所定义的"消费精选"主题,指具有持续增长潜 |
| | 力的优质大消费类上市公司。 |
| | 2、个股选择策略 |
| | 本基金股票投资上从定量和定性两个维度,对细分行业 |
| | 与个股进行分析,进而选取符合要求的投资标的。 |
| | 3、本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的 |
| | 股票投资策略执行。 |
| | (三)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。 (四)资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池安产则全位等因素的研究,预测资产池安产则全处等因素的研究,预测资产池安产业量、企业等的人期与收益率的影响。 (五)股指期货投资策略 本基金参与股捐期货交易,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。 (不)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为自的,制定相应的投资策略。 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保证为担关股行人。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货和提供据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易的投资策略 本基金可投资基本,本基金投资国债期货和更值的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率率60%恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%—10%—10%—10%—10%—10%—10%—10%—10%—10%—1 | | 1+ 1/2 LH 1/2 -1- 1-1 1-1 1-1 1-1 1-1 1-1 1-1 1-1 1- | LI. ++ | | | |
|--|-----------------|--|---|--|--|--|
| 求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。 (四)资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、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,预测资产池疾产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产油、水果现金流变化,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人期与收益率的影响。 (五)股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,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。 (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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证例。 (七)国债期货投资证的。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资因债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的产品生指数收益率20% 本基金参与融资业务的产品性生指数收益率20% 及后,企业利用融资发验的。中位生指数收益率20% 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,其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金,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。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常来的特有风险。 | | | | | | |
| (四)资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、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为的人期与收益率的影响。 (五)股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,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。 本基金投资股票期权投资策略 本基金投资世际,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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策略 本基金可投资重债则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金多与融资业务的投资策略 本基金多与融资业务的投资策略 本基金多与融资业务的投资策略 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。 本基金和债券型基金,低于股票型基金。 本基金还而临港股通标的股票。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。本基金还而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。 基金管理人 基金管理人 是顺长域港金管理有限公司 是最长管人 宁波银行股份有限公司 テ展分级基金的基金简称 景顺长域消费精选混合 A 类 景顺长域消费精选混合 A 类 景顺长域消费精选混合 A 类 景顺长域消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 | | | ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,, | | | |
| 本基金将通过对宏观经济、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。 (五)股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,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。 (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金多为融资业务的投资策略 本基金交易融资业务的投资策略 本基金交易融资业务的投资策略 本基金还的销费。个证内地消费主题指数收益率*20% 风险收益特征 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高于货币市场基金和债券型基金,从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。 本基金还面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。 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理有限公司 于波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城港金管理有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A类 | | | | | | |
| 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人期与收益率的影响。 | | | | | | |
| 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。 | | | | | | |
| 预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。 | | | | | | |
| 啊。 (五)股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,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。 (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权特按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国质期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货积根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 风险收益特征 基金和债券型基金,抵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。农于股票型基金,在于股票型基金。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。 基金管理人 基金管理人 基金行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A类 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A类 下属分级基金的交易代码 | | 一产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发行条款, | | | | |
| (五)股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,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。 (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金任管人 下减分级基金的基金简称 景顺长城基金管理有限公司 下减分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A类 景顺长城消费精选混合 C类 | | 预测提前偿还率变化对标的 | 证券的久期与收益率的影 | | | |
| 本基金参与股指期货交易,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。 (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金管理人 基金管理有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城基金管理有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A类 下属分级基金的交易代码 | | 响。 | | | | |
| 期保值为目的,制定相应的投资策略。 (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略。 本基金参与融资业务的投资策略。 本基金参与融资业务的投资策略。 本基金参与融资、发展的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金任管人 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A类 导顺长城消费精选混合 C类下属分级基金的交易代码 | | (五) 股指期货投资策略 | | | | |
| (六)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金任管人 录顺长城基金管理有限公司 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 录顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 | | 本基金参与股指期货交易, | 根据风险管理的原则,以套 | | | |
| 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 本基金还可投资基度,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。 基金管理人 基金任管人 异顺长城基金管理有限公司 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 | | 期保值为目的,制定相应的 | 投资策略。 | | | |
| 值为主要目的,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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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,本基金还可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。 基金管理人 基金管理人 基金管理人 基金任管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类下属分级基金的交易代码 | | (六)股票期权投资策略 | | | | |
| 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。 (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金任管人 | | 本基金投资股票期权将按照 | 风险管理的原则,以套期保 | | | |
| 交易的投资时机和投资比例。 | | 值为主要目的,结合投资目 | 标、比例限制、风险收益特 | | | |
| (七)国债期货投资策略 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金管理人 最顺长城基金管理有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 | | 征以及法律法规的相关限定 | 和要求,确定参与股票期权 | | | |
| 本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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,本基金还可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。 基金管理人 最顺长城基金管理有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 | | 交易的投资时机和投资比例。 | | | | |
| 金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律 法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金托管人 宁波银行股份有限公司 | | (七) 国债期货投资策略 | | | | |
| 则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。 (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律 法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使 用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 本基金可投资国债期货和其 | 他经中国证监会允许的衍生 | | | |
| 交易活跃度等方面。 | | 金融产品。本基金投资国债 | 期货将根据风险管理的原 | | | |
| (八)参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律 法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使 用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 基金管理人 专顺长城基金管理有限公司 基金托管人 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 则,以套期保值为目的,主 | 要评估期货合约的流动性、 | | | |
| 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律 法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 字波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 交易活跃度等方面。 | | | | |
| 法规的约束,合理利用融资发掘可能的增值机会。 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 专业任管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 | | (八)参与融资业务的投资 | 策略 | | | |
| 业绩比较基准 中证内地消费主题指数收益率*60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 字波银行股份有限公司 字波银行股份有限公司 字波银行股份有限公司 肾顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 本基金参与融资业务将严格 | 遵守中国证监会及相关法律 | | | |
| 用估值汇率折算)*20%+中债综合指数收益率*20% 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。 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 010104 010105 | | 法规的约束, 合理利用融资 | 发掘可能的增值机会。 | | | |
| 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 上基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数收益 | 率*60%+恒生指数收益率(使 | | | |
| 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 | | 用估值汇率折算)*20%+中债 | 综合指数收益率*20% | | | |
| 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 | 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 | | | |
| 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 | | 基金和债券型基金, 低于股 | 票型基金。 | | | |
| 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。 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 本基金还可投资港股通标的 | 股票。除了需要承担与内地 | | | |
| 市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | | 证券投资基金类似的市场波 | 动风险等一般投资风险之 | | | |
| 基金管理人 景顺长城基金管理有限公司 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 外,本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、 | | | | |
| 基金托管人 宁波银行股份有限公司 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | | 市场制度以及交易规则等差 | 异带来的特有风险。 | | | |
| 下属分级基金的基金简称 景顺长城消费精选混合 A 类 景顺长城消费精选混合 C 类 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | 基金管理人 | 景顺长城基金管理有限公司 | | | | |
| 下属分级基金的交易代码 010104 010105 | 基金托管人 | 宁波银行股份有限公司 | | | | |
| | 下属分级基金的基金简称 | 景顺长城消费精选混合A类 | 景顺长城消费精选混合 C 类 | | | |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 1.379.893.969.41 份 40.303.414.28 份 | 下属分级基金的交易代码 | 010104 | 010105 | | | |
| 46. El 1841 - 1 1841 4 40 Translata Da HOARINA EL TRANSLATOR DO CONTRA DA LOS DOCESTADOS DE LA TRANSLATOR DE LA TOS DOCESTADOS DE LA TRANSLATOR DE LA TRANSLATO | 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1, 379, 893, 969. 41 份 | 40, 303, 414. 28 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(2025年7月1日-2025年9月30日) |
|--------|---------------------------|
|--------|---------------------------|

| | 景顺长城消费精选混合 A 类 | 景顺长城消费精选混合С类 |
|-----------------|----------------------|------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 2, 565, 344. 11 | 31, 056. 91 |
| 2. 本期利润 | 40, 767, 729. 13 | 1, 564, 908. 16 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0279 | 0. 0310 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1, 027, 730, 361. 68 | 29, 401, 587. 94 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0. 7447 | 0. 7295 |

- 注: 1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
- 2、上述基金业绩指标不包括持有人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

| 暑顺长城消 | 费精选混合 | Α | 迷 |
|-------|-----------------|----|---------------|
| | UN /18 / U101 F | 11 | \rightarrow |

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标 准差② | 业绩比较基准 | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | | 2-4 |
|------------|----------|---------------|--------|-----------------------|----------|--------|
| 过去三个月 | 3. 75% | 0. 77% | 6. 29% | 0. 57% | -2.54% | 0. 20% |
| 过去六个月 | 2. 13% | 1. 09% | 3. 45% | 0.81% | -1.32% | 0. 28% |
| 过去一年 | 1.71% | 1. 18% | 2. 77% | 0. 94% | -1.06% | 0. 24% |
| 过去三年 | -3. 61% | 1. 27% | 6. 59% | 0. 99% | -10. 20% | 0. 28% |
| 过去五年 | -25. 52% | 1. 31% | -2.32% | 1. 05% | -23. 20% | 0. 26% |
| 自基金合同生效起至今 | -25. 53% | 1.31% | -2.60% | 1. 05% | -22. 93% | 0. 26% |

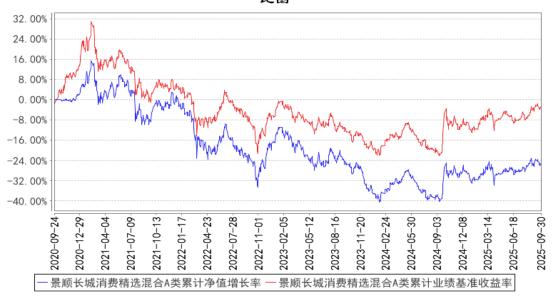
景顺长城消费精选混合C类

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标 准差② | 业绩比较基准 | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | | 2-4 |
|-------|--------|---------------|--------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 3. 65% | 0. 77% | 6. 29% | 0. 57% | -2.64% | 0. 20% |
| 过去六个月 | 1. 93% | 1.09% | 3. 45% | 0.81% | -1.52% | 0. 28% |
| 过去一年 | 1. 24% | 1. 18% | 2. 77% | 0. 94% | -1.53% | 0. 24% |

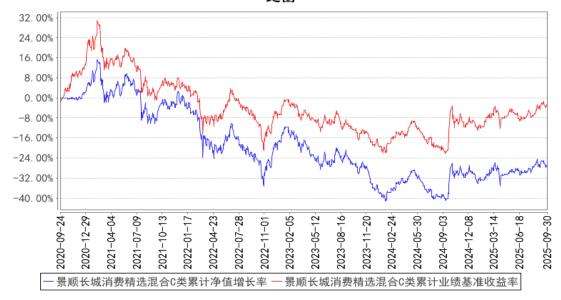
| 过去三年 | -4.80% | 1. 27% | 6. 59% | 0. 99% | -11.39% | 0. 28% |
|-------|------------------|--------|---------|--------|----------|---------|
| 过去五年 | -27. 04% | 1. 31% | -2. 32% | 1. 05% | -24.72% | 0. 26% |
| 自基金合同 | | 1 010/ | 0, 00% | 1 05% | 94 45% | 0. 9.0% |
| 生效起至今 | −27 . 05% | 1. 31% | -2. 60% | 1. 05% | -24. 45% | 0. 26% |

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

景顺长城消费精选混合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



景顺长城消费精选混合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:投资组合比例:本基金投资于股票资产占基金资产的比例为60%~95%(其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%),投资于本基金界定的"消费精选"主题的上市公司股票的

比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金以后,基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权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 2020 年 9 月 24 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 | 说明 |
|-----|--------------|----------------|------|------|---|
| 红石 | 机分 | 任职日期 | 离任日期 | 年限 | 90.99 |
| 刘苏 | 本基金的基金经理 | 2020年9月24 日 | .1 | 20年 | 理学硕士, CFA。曾任深圳国际信托投资有限公司(现华润深国投信托)信托业务部信托经理, 鹏华基金基金管理部高级研究员、基金经理助理、基金经理。2015年5月加入本公司,自2015年9月起担任股票投资部基金经理,并曾任研究部副总经理,现任研究部总经理、股票投资部基金经理。具有20年证券、基金行业从业经验。 |
| 邓敬东 | 本基金的 基金经理 | 2020年9月24 日 | 1 | | 金融学硕士。曾任上海申银万国证券研究 所高级分析师。2015年5月加入本公司, 担任研究部研究员,自2020年5月起担 任股票投资部基金经理。具有14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。

4.1.1 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遵规守信情况的说明

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、《景顺长城消费精选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 7 次,为公司旗下的指数量化投资组合与其他组合因投资策略需要而发生的同日反向交易,或为公司管理的投资组合与公司担任投资顾问的 MOM 组合因投资策略不同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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年三季度,上证指数上涨 12.73%,沪深 300上涨 17.9%,中证 2000上涨 14.31%,科创 50上涨 49.02%。行业间延续强分化特点,通信、电子、有色、电力设备新能源涨幅超过 40%,而 银行指数三季度下跌 8.66%,交运、电力、食品饮料、纺织服装板块仅略有上涨。

国内宏观方面,2025年上半年实际 GDP 同比增长 5.3%,高于全年目标。但进入三季度以后,经济压力有所显现,经济数据开始出现明显放缓,且内外需同时走弱。8月社会消费品零售总额同比增速放缓至 3.4%,固定资产投资同比延续下滑趋势。但在反内卷政策以及企业端主动调整下,价格水平有所好转。核心 CPI 同比涨幅连续四个月回升至 0.9%,达到 18个月以来的新高;PPI环比结束连续 8个月下行态势,环比持平;在翘尾因素改善的带动下,PPI 同比跌幅由前值-3.6%收窄至-2.9%。

海外方面,9月 FOMC 会议如期降息 25BP 至 4.00-4.25%, 点阵图中位数显示 2025 年内还有两 第 7 页 共 14 页

次 25BP 的降息空间,今年一共降 75BP,比 6 月点阵图增加 1 次,略显鸽派。美国就业市场延续降温态势,8 月新增非农 2. 2 万,低于预期的 7. 5 万,失业率上升至 4. 3%。虽然劳动力市场在快速降温,但美国消费依旧保持韧性,8 月零售销售环比增长 0. 6%,大超预期的 0. 2%,进一步印证了美国消费的韧性。

操作方面,本基金整体维持合同约定较高仓位以及港股配置比例,根据持仓公司的经营情况以及估值进行了调整。

展望未来,今年财政前置发力特征明显,后续对经济支持力度预计将有所弱化。叠加去年四季度的高基数,四季度的经济面临放缓风险,但由于上半年完成度好,全年 GDP 目标完成的压力并不大。我们看好反内卷和提振内需两大方向,关注其中资产负债表比较健康、现金流良好、基本面或者政策面边际有积极变化的标的。此外,随着中国企业全球竞争力提升,中国品牌在海外市场影响力快速提升,我们关注中国企业海外市场拓展机会,寻找其中迈过初始期、进入从"1"到"10"的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金 A 类份额净值增长率为 3.75%,业绩比较基准收益率为 6.29%。本报告期内,本基金 C 类份额净值增长率为 3.65%,业绩比较基准收益率为 6.29%。

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 | 951, 353, 673. 02 | 89. 36 |
| | 其中: 股票 | 951, 353, 673. 02 | 89. 36 |
| 2 | 基金投资 | _ | _ |
| 3 | 固定收益投资 | 60, 241, 035. 62 | 5. 66 |
| | 其中:债券 | 60, 241, 035. 62 | 5. 66 |
| | 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 | 50, 896, 592. 09 | 4. 78 |

| 8 | 其他资产 | 2, 177, 619. 18 | 0. 20 |
|---|------|----------------------|--------|
| 9 | 合计 | 1, 064, 668, 919. 91 | 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452,798,254.89元,占基金资产净值的比例为42.83%。

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 | 24, 254, 413. 00 | 2. 29 |
| В | 采矿业 | - | _ |
| С | 制造业 | 347, 333, 264. 24 | 32. 86 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应 业 | _ | _ |
| Е | 建筑业 | _ | _ |
| F | 批发和零售业 | 12, 309. 89 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | _ | _ |
| Н | 住宿和餐饮业 | - | _ |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 42, 735, 762. 00 | 4. 04 |
| J | 金融业 | 37, 173, 159. 00 | 3. 52 |
| K | 房地产业 | _ | _ |
| L | 租赁和商务服务业 | 47, 046, 510. 00 | 4. 45 |
| M | 科学研究和技术服务业 | _ | _ |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | _ | _ |
| 0 | 居民服务、修理和其他服务业 | _ | _ |
| Р | 教育 | _ | _ |
| Q | 卫生和社会工作 | _ | _ |
| R | 文化、体育和娱乐业 | _ | _ |
| S | 综合 | _ | _ |
| | 合计 | 498, 555, 418. 13 | 47. 16 |

5.2.2 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 | 21, 572, 767. 90 | 2.04 |
| 必需消费品 | 77, 088, 443. 18 | 7. 29 |
| 非必需消费品 | 128, 185, 021. 39 | 12. 13 |
| 能源 | _ | _ |
| 金融 | 16, 803, 958. 38 | 1.59 |
| 政府 | _ | _ |
| 工业 | 35, 859, 889. 66 | 3. 39 |
| 医疗保健 | _ | _ |

| 房地产 | 54, 047, 393. 46 | 5. 11 |
|------|-------------------|--------|
| 科技 | - | - |
| 公用事业 | _ | - |
| 通讯 | 119, 240, 780. 92 | 11. 28 |
| 合计 | 452, 798, 254. 89 | 42. 83 |

注: 以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 00700 | 腾讯控股 | 170, 519 | 103, 216, 129. 48 | 9. 76 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 50, 630 | 73, 109, 213. 70 | 6. 92 |
| 3 | 01209 | 华润万象生活 | 1, 432, 000 | 54, 047, 393. 46 | 5. 11 |
| 4 | 600415 | 小商品城 | 2, 536, 200 | 47, 046, 510. 00 | 4. 45 |
| 5 | 002311 | 海大集团 | 723, 700 | 46, 150, 349. 00 | 4. 37 |
| 6 | 002558 | 巨人网络 | 945, 900 | 42, 735, 762. 00 | 4. 04 |
| 7 | 600809 | 山西汾酒 | 195, 100 | 37, 851, 351. 00 | 3. 58 |
| 8 | 600036 | 招商银行 | 919, 900 | 37, 173, 159. 00 | 3. 52 |
| 9 | 09985 | 卫龙美味 | 3, 135, 000 | 34, 861, 502. 21 | 3. 30 |
| 10 | 09988 | 阿里巴巴-W | 211,600 | 34, 194, 022. 54 | 3. 23 |

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 | 1 | _ |
| 3 | 金融债券 | 60, 241, 035. 62 | 5. 70 |
| | 其中: 政策性金融债 | 60, 241, 035. 62 | 5. 70 |
| 4 | 企业债券 | | _ |
| 5 | 企业短期融资券 | | _ |
| 6 | 中期票据 | | _ |
| 7 | 可转债 (可交换债) | | _ |
| 8 | 同业存单 | | _ |
| 9 | 其他 | | _ |
| 10 | 合计 | 60, 241, 035. 62 | 5. 70 |

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 | 250421 | 25 农发 21 | 600, 000 | 60, 241, 035. 62 | | 5. 70 |

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,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

本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用,降低基金资产调整的频率和交易成本。

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

中国农业发展银行在报告编制目前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方交通运输局、国家金融监督管理总局等处罚。

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上述主体所发行证券进行了投资。本基金投资前十名证券的其余发行主体本报告期内未出现被监管部门立案调查或在本报告编制目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 | 307, 196. 31 |
| 2 | 应收证券清算款 | _ |
| 3 | 应收股利 | 1, 819, 450. 53 |
| 4 | 应收利息 | _ |
| 5 | 应收申购款 | 50, 972. 34 |
| 6 | 其他应收款 | _ |
| 7 | 其他 | _ |
| 8 | 合计 | 2, 177, 619. 18 |

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

| 项目 | 景顺长城消费精选混合 A 类 | 景顺长城消费精选混合 C 类 |
|----------------|----------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1, 555, 810, 635. 77 | 59, 858, 511. 20 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4, 478, 737. 01 | 3, 382, 886. 59 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 180, 395, 403. 37 | 22, 937, 983. 51 |

| 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 | 1, 379, 893, 969. 41 | 40, 303, 414. 28 |

注: 申购含红利再投、转换入份额; 赎回含转换出份额。

§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 无。
- 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消费精选混合型证券投资基金募集注册的文件;
- 2、《景顺长城消费精选混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《景顺长城消费精选混合型证券投资基金招募说明书》:
- 4、《景顺长城消费精选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 2025年10月28日