

景顺长城衡益混合型发起式证券投资基金 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 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 2025 年 10 月 29 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城衡益混合
基金主代码	023115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	331,032,004.91 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和中长期资本增值。
投资策略	（一）资产配置策略 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。 （二）股票投资策略 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，精选资产回报率高且兼具成长性的公司的股票构建投资组合。 （三）存托凭证投资策略 本基金的存托凭证投资将根据本基金的投资目标和上述股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，通过定性和定量分析相结合的方式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。 （四）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。 （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。 (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。 (六) 国债期货投资策略 本基金可投资国债期货,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。 (七) 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。 (八) 资产支持证券投资策略 本基金将通过宏观经济、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。 (九) 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。投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,对冲系统性风险,实现保值和锁定收益。 (十) 信用衍生品投资策略 本基金按照风险管理原则,以风险对冲为目的,参与信用衍生品交易。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略,审慎开展信用衍生品投资,合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率*55%+中证港股通综合指数(使用估值汇率折算)收益率*15%+中债新综合全价(总值)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、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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（2025 年 10 月 29 日-2025 年 12 月 31 日）
--------	--

1. 本期已实现收益	-3,662,498.61
2. 本期利润	-1,601,361.22
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0048
4. 期末基金资产净值	329,430,643.69
5. 期末基金份额净值	0.9951

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。

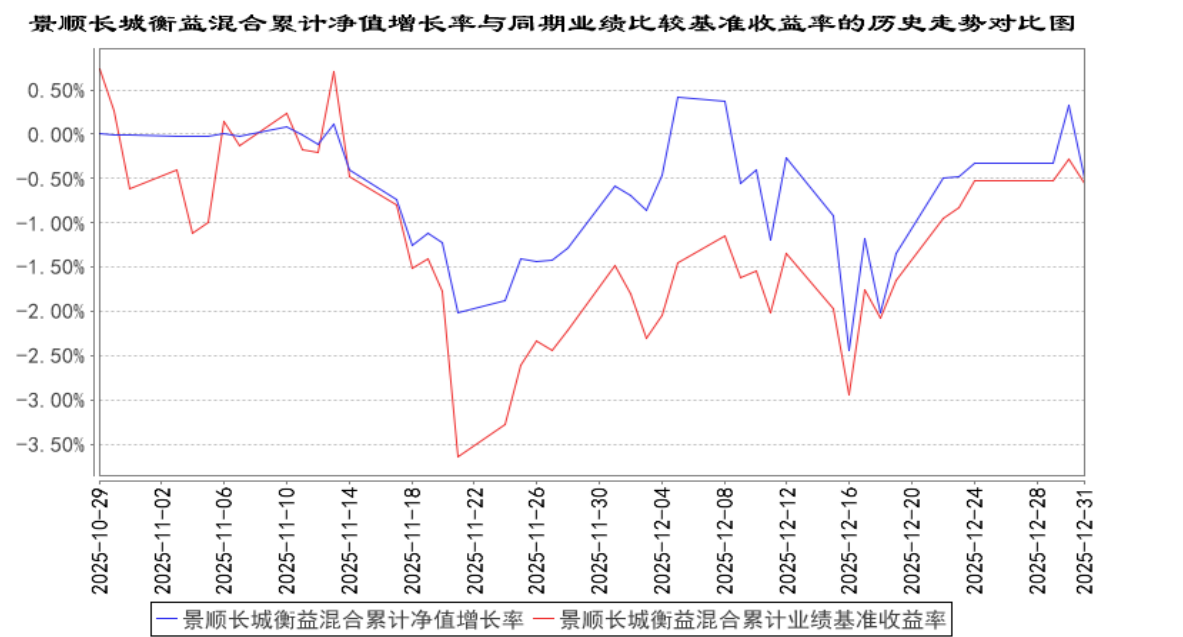
3、本基金基金合同生效日为 2025 年 10 月 29 日。

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
自基金合同 生效起至今	-0.49%	0.55%	-0.55%	0.64%	0.06%	-0.09%

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



注：基金的投资组合比例为：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%。本基金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 2025 年 10 月 29 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（2025 年 10 月 29 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		
郭琳	本基金的基金经理	2025 年 10 月 29 日	-	11 年	理学硕士。曾任大成国际资产管理有限公司投资研究部高级研究员。2016 年 8 月加入本公司，历任研究部研究员、专户投资部投资经理、研究部基金经理助理，自 2022 年 7 月起担任股票投资部基金经理，现任研究部基金经理。具有 11 年证券、基金行业从业经验。
周寒颖	本基金的基金经理	2025 年 11 月 20 日	-	19 年	工商管理硕士。曾任招商基金研究部研究员、高级研究员、国际业务部高级研究员。2015 年 7 月加入本公司，担任研究部高级研究员，自 2016 年 6 月起担任国际投资部基金经理，现任国际投资部基金经理，兼任投资经理。具有 19 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
周寒颖	公募基金	4	4,577,084,202.86	2016 年 06 月 03 日
	私募资产管理计划	2	1,752,063,559.32	2024 年 11 月 08 日
	其他组合	-	-	-

	合计	6	6,329,147,762.18	-
--	----	---	------------------	---

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、《景顺长城衡益混合型发起式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 13 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

进入四季度以来，宏观经济基本面依旧承压。结构来看，出口表现亮眼，但内需下滑趋势延续。出口方面，11 月增速回升 7pct 至 5.9%，且中国累计贸易顺差首次突破 1 万亿美元，充分展现出中国的产业竞争力。出口国别来看的话，对美国的直接出口依旧大幅下滑，对非洲、欧盟、东盟、拉美的出口增速出现明显回升。内需方面，11 月社零同比增速从前值 2.9%进一步回落至 1.3%，当月同比增速已经创疫情放开以来的新低，其中限额以上社零受“以旧换新”补贴退坡的影响尤其显著。房地产销售依旧处于疲软的态势，当月同比下跌 17%，累计同比下跌 7.8%。房价下跌势头未见改善，一线城市二手房价月环比跌幅扩大至-1.1%，二三线城市月环比跌幅均为

-0.6%。在内需加速走弱的背景下，生产端的强度也继续回落，工业增加值同比回落 0.1pct 至 4.8%，服务业生产指数同比回落 0.4pct 至 4.2%。受反内卷等政策影响，价格水平延续温和修复态势，11 月 CPI 同比上涨 0.7%，为 2024 年 3 月份以来最高，同比涨幅扩大主要是食品价格由降转涨拉动；PPI 环比上涨 0.1%，连续两个月环比正增长。我们预计在反内卷的推动下，价格水平会逐步改善，但是向上的弹性依旧取决于后续反内卷推进力度以及是否有需求侧政策的配合。

展望 2026 年，考虑到外部压力大幅缓和，国内政策定调相比去年力度有所减弱，从“超常规逆周期调节”转向“加大逆周期和跨周期调节力度”，政策重心继续指向反内卷和统一大市场建设，消费政策则从 2025 年的加大国补范围和力度到 2026 年的优化国补结构。此外，考虑到国内当前供强需弱矛盾突出，我们判断 2026 年是物价重视程度进一步提高的一年，或在供需两端同时发力，促进物价合理回升。2026 年作为“十五五”规划的开局之年，我们认为政策会靠前发力，叠加欧美日韩财政共振发力，以及联储降息带动全球金融条件的进一步放松，我们认为 2026 年实现经济开门红概率较高。

四季度，创业板指数下跌 1.08%、沪深 300 指数下跌 0.23%，上证 50 上涨 1.41%，中证 1000 上涨 0.27%，上证指数上涨 2.22%，创业 50 指数下跌 0.83%，中证 500 上涨 0.72%，科创 50 下跌 10.10%。景顺长城衡益业绩基准是中证 A500 指数 55%+中证港股通指数 15%+中债新综合全价 30%，本基金 10 月 29 日发行，目前尚处在建仓期。

中国股市的叙事逻辑已从“通缩+地缘风险”转向“政策+创新增长”。整体判断 2026 年盈利改善将成为港股表现关键动力，以半导体、上游材料、工业、可选消费为代表的行业增长较快，越来越多的公司开始交出超预期的成绩单，虽然经济复苏的斜率不陡峭，但基础变得更加广泛和扎实。如果只看这两年指数加权后的 ESP 增速可能很容易错过中国经济正在发生的新旧动能转换。指数可能震荡上行，但由于驱动因素和需求结构变化，个股机会层出不穷。

展望 2026 年，随着新动能领域景气集中释放，业绩增速更占优的科技成长板块仍将是本轮行情最重要的主线。在新旧动能转换背景下，A 股上市公司 ROE 已连续三个季度企稳，出口成为核心增长引擎，呈现类似日本出口导向型的长期产业升级特征，非美出口拉动尤为明显，市场已形成拥抱出口的共识，因此 2026 年有望从去年的交易估值修复转向盈利增长。考虑到 2026 年将有更多的盈利线索涌现，叠加机构在科技板块的仓位相对拥挤度，我们预计成长风格“一枝独秀”的概率较 2025 年或降低，2026 年风格可能更加均衡。

此外，中美关系暂时进入缓和期，年度内影响风险偏好的事件性冲击概率较今年下降。但二季度以后围绕美联储换届预期不确定性可能带来市场波动。全年看好四大投资主题、寻找结构性阿尔法：AI 基础设施、PPI 回升、出海、K 型消费复苏。

1、AI 产业链投资：从海外算力延伸到储能及电力设备出海

AI 领域处于史无前例的超级基建周期，明年无扭转迹象，仍将持续向上。全球资本开支预计从今年 5100 亿美元增长至明年 7400 亿美元，增速 45%，虽整体降速但结构性机会突出，核心呈现“光进铜退”趋势，谷歌链侧重光模块、OCS 及光缆，英伟达链侧重 PCB 替代铜缆，光模块因市场份额集中（中国厂商占比 80%以上），技术平台特征更明显，投资优先级高于 PCB。电力设备板块有望斩获超额收益，美国未来缺电问题将持续加剧，数据中心相关燃气轮机、储能、变压器需求旺盛，中国相关标的具备全球竞争力。

2、关注新旧动能切换及供给约束带来的大宗商品交易机会

资源品具备双重投资逻辑，一方面中国在稀土、小金属、电解铝等领域冶炼产量占比高，掌握全球定价权，受益于 AI 拉动的新需求；另一方面，数据中心作为耗电大户，其给出的高电价将挤占铝、钨、锂等耗电型金属的供给，形成供给收缩，关注新旧动能切换及供给约束带来的大宗商品交易机会。风险方面关注中美宏观走向和逼仓行情后的抛售风险。

3、内需围绕政策导向的服务性消费和“反内卷”相关行业

内需方面，十五五规划将扩大内需置于需求侧首位，中国正迈向服务型消费之路，休闲、娱乐、出行等需求凸显。重点关注外需引进型服务消费，外国游客免签政策带动航空、免税、博彩等板块，相关标的格局清晰。此外，国内当前供强需弱矛盾突出，12 月中央经济工作会议持续强调“反内卷和建设统一大市场”，我们判断 2026 年是物价重视程度进一步提高的一年，或在供需两端同时发力，促进物价合理回升。反内卷相关行业，如快递、煤炭、钢铁、化工、非银等，过去几年均呈现供需双弱、价格低位，估值与基本面也均处于周期相对底部，我们持续关注基本面改善有迹，估值和筹码性价比较高的标的。此外，房地产已连续四年下行，占 GDP 比例降至 17%，与新经济占比相当，处于超跌状态，若明年房价再跌 10%-15%可能引发政策干预，存在政策想象空间，房地产已度过跌幅最大阶段。

4、看好全球流动性宽松及人民币升值带来的港股估值修复机会

预计 2026 年境外中资股非金融板块营收增速个位数，盈利增速 15%。估值恒指当前前向 12 个月市盈率约 11.5 倍，接近历史均值向上一个标准差附近。但全球对比来看，恒指估值仍处全球主要市场倒数第三，恒科估值也低于创业板及纳指。26 年南向流入规模比 25 年更低，测算 2026 年南向资金流入规模或在 7500-9800 亿港元，相较 25 年规模下降约 20%-40%；外资在明年中国基本面预期企稳、人民币汇率升值两条主线催化下仍有增配空间，预计外资规模与今年接近，甚至有望超过今年。

对于以上多个方向投资机会，我们会根据市场状况，和基本面与估值的匹配性结合，做好动

态调整，争取为投资人创造稳健的超额收益。

4.5 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-0.49%，业绩比较基准收益率为-0.55%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，在本报告期内未触及《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	256,082,763.99	71.21
	其中：股票	256,082,763.99	71.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,481,273.26	0.41
	其中：债券	1,481,273.26	0.41
	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	32,946,000.00	9.16
	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	63,836,055.59	17.75
8	其他资产	5,267,711.25	1.46
9	合计	359,613,804.09	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 58,904,707.12 元，占基金资产净值的比例为 17.88%。

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	17,135,155.00	5.20
C	制造业	134,488,859.22	40.82
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	614,380.00	0.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,350,995.65	2.53
J	金融业	36,588,667.00	11.11
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	-	-
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	197,178,056.87	59.85

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	8,378,331.94	2.54
必需消费品	-	-
非必需消费品	16,225,751.18	4.93
能源	-	-
金融	2,275,175.05	0.69
政府	-	-
工业	9,086,248.68	2.76
医疗保健	993,713.61	0.30
房地产	6,203,314.96	1.88
科技	5,324,143.19	1.62
公用事业	-	-
通讯	10,418,028.51	3.16
合计	58,904,707.12	17.88

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	300274	阳光电源	96,600	16,522,464.00	5.02
2	002028	思源电气	96,900	14,979,771.00	4.55
3	601688	华泰证券	616,300	14,538,517.00	4.41
4	601318	中国平安	206,600	14,131,440.00	4.29
5	300308	中际旭创	23,000	14,030,000.00	4.26

6	000408	藏格矿业	159,200	13,436,480.00	4.08
7	601899	紫金矿业	372,000	12,822,840.00	3.89
8	600690	海尔智家	475,200	12,397,968.00	3.76
9	002532	天山铝业	660,300	10,683,654.00	3.24
10	00700	腾讯控股	16,100	8,710,563.36	2.64

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,481,273.26	0.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,481,273.26	0.45

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	118049	汇成转债	6,000	1,481,273.26	0.45

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，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

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。

5.11.2 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	25,364.06
2	应收证券清算款	5,218,207.19
3	应收股利	24,140.00
4	应收利息	—
5	应收申购款	—

6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,267,711.25

5.11.4 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	118049	汇成转债	1,481,273.26	0.45

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

基金合同生效日(2025 年 10 月 29 日)	331,032,004.91
基金份额总额	
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	331,032,004.91

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

单位：份

基金合同生效日(2025 年 10 月 29 日)	10,002,139.10
管理人持有的本基金份额	
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	—
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,139.10
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.02

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期末运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总 份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,139.10	3.02	10,000,000.00	3.02	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,139.10	3.02	10,000,000.00	3.02	-

注：发起份额总数为不包含利息的认购份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城衡益混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城衡益混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城衡益混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城衡益混合型发起式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。

10.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

10.3 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

2026 年 1 月 22 日