

# 景顺长城环保优势股票型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	景顺长城环保优势股票
场内简称	无
基金主代码	001975
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 3 月 15 日
报告期末基金份额总额	1,057,102,470.77 份
投资目标	本基金依托景顺长城研究团队的研究成果，持续深度挖掘具有环保优势的上市公司，分享其在中国经济增长的大背景下的绿色、高效可持续增长，以实现基金资产的长期资本增值。
投资策略	<p>1、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。</p> <p>2、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，自下而上地精选价值被低估并且具有良好基本面的具备环保优势的股票构建投资组合。</p> <p>（1）环保优势企业的界定</p> <p>随着经济社会的发展，人类社会与环境的协调发展，生态环境的保护和建设日益重要。本基金将充分挖掘经济社会发展中具备 1、环保产业链优势； 2、绿色经济优势； 3、效率社会优势； 4、可持续发展优势的四大环保优势企业的主题投资机会，通过投资以上主题企业，推动经济社会发展与环境保护矛盾得到有效化解，推动人类社会与自然环境和谐共存。</p>

	<p>(2) 个股投资策略</p> <p>按照上述“环保优势企业的界定”中，本基金将采取“自下而上”的方式，依靠定量与定性相结合的方法精选个股，充分发挥基金管理人的研究优势，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，并进一步挖掘出具有竞争优势的上市公司股票进行投资。</p> <p>3、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。</p> <p>4、中小企业私募债投资策略：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，本基金会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>
业绩比较基准	中证环保产业指数收益率*40% + 沪深 300 指数收益率*40% + 中证全债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中风险程度较高的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### §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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-129,383,055.97
2. 本期利润	421,787,323.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3815
4. 期末基金资产净值	2,994,308,382.03
5. 期末基金份额净值	2.833

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

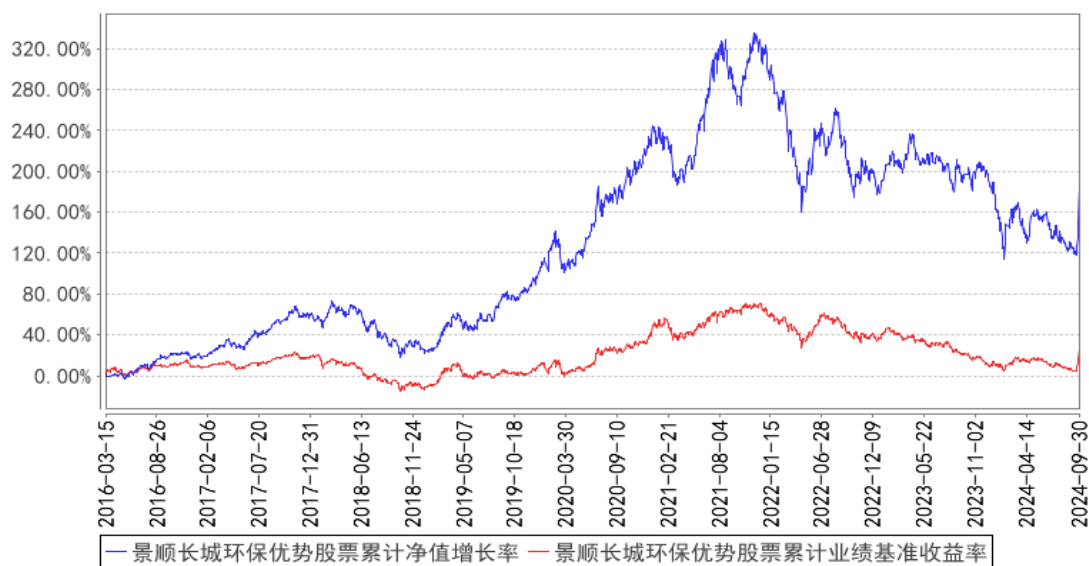
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	16.82%	2.38%	14.13%	1.36%	2.69%	1.02%
过去六个月	13.14%	1.97%	9.64%	1.11%	3.50%	0.86%
过去一年	-4.71%	1.87%	3.77%	1.02%	-8.48%	0.85%
过去三年	-24.03%	1.63%	-23.25%	1.01%	-0.78%	0.62%
过去五年	60.78%	1.58%	24.17%	1.09%	36.61%	0.49%
自基金合同生效起至今	183.30%	1.43%	25.87%	1.02%	157.43%	0.41%

### 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

景顺长城环保优势股票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：本基金将基金资产的 80%-95% 投资于股票资产，投资于具有环保优势的上市公司发行的股票占非现金资产的比例不低于 80%。权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，将基金资产的 5%-20% 投资于现金和债券等固定收益类品种，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%。本基金的建仓期为自 2016 年 3 月 15 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨锐文	本基金的基金经理	2016年3月15日	-	14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、《景顺长城环保优势股票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 14 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度的前两个月，市场依然持续低迷，当进入 9 月下旬，市场出现大逆转。本季度，创业板和科创板均在最后几天出现暴力反弹，几乎所有板块表现均算强劲。其中，沪深 300 上涨 16.07%，而创业板指和科创 50 表现强劲，分别大幅上涨 29.21% 和 22.51%。

本季度，我们的基金也出现了大幅的反弹，但是，从全年来说，还是需要继续追赶。本季度，组合集中度出现了明显提升，我们前十大仓位超过 45%。过去一年，我们希望通过降低重仓股的集中度来提升组合的鲁棒性和灵活性，但并未取得预料中的效果。组合依然出现了明显的同频共振，并未取得分散的效果。在前面两个半月，我们的组合依然处于苦苦的挣扎中，保持分散已经毫无意义，我们选择进一步优化持仓，集中于我们最有信心的股票中，希望通过投资具有强大竞争力的企业来度过艰难时刻。

我们过去三年经历了有史以来最漫长的成长股熊市，尽管我们在去年依然能很好应对困难，但是，今年我们遇到的挑战是前所未有的艰巨，几乎所有的成长股都在系统性杀估值，基于业务价值的估值体系甚至出现了崩塌，市场的估值方式走向单一化。在这种情况下，我们投资个股的胜率大幅度下降，企业的业绩增长无法弥补估值的下降，更可怕的是我们投资的高业务价值的企业不再被认可。哪怕遭遇到这么极端的情况，我们依然没有抛弃成长，转投红利。一方面，我们不是小规模资金，不可能快速且顺滑地切换和调整；另一方面，我们还是希望对大部分的长线投资保持一定的耐心，落后是通过我们组合结构的调整实现一步步的追赶。说实话，面对如此的荆棘，如果没有坚定的信念，是不可能熬过这样的坎坷，是很难从绝望中寻找希望，是不可能等到雨后彩虹的大逆转。投资，很多时候是人性的挑战。普通人本身就很难脱离人性，很难不受外界的影响而不恐惧、不焦虑。面对这次前所未有的极限考验，我们是如何保持坚定的信念？我们的选择是投资在一批最具竞争力、成长空间且估值具有安全边际的企业，凭借他们扎实的基本面和持续的成长来不断支撑我们的信念和信心。我们深信，经济短暂的困难和挑战不仅不会削弱优秀企业的竞争优势，逆境反而还会加速市场的出清，扩大龙头的领先优势。此时，我们更需要目光长远，行稳而致远，需要更多思考这些企业面临的各种挑战与风险，也需要我们不断与企业家人沟通交流，探讨企业的各种应对是否恰当。我们还是希望我们的投资少一点功利，尽可能给予企业多一份耐心。但是，我也需要对所有的持有人负责任，力求持有人利益最大化。在这两者之间，

我们一直努力寻求最大公约数。这就需要对企业全方位的思考，要求我们需要比企业家们更关注风险，需要比一般投资者更关心企业的长远发展。

过去三年的宏观环境对企业层面的挑战也是巨大的，外部环境的摩擦和波动，以及国内地产周期的快速下行，很多企业也面临着前所未有的经营挑战。但是，也正是这艰难重重的三年检验了企业竞争力和韧性。在这种环境中，依然能保持持续成长或者大幅跑赢行业的企业才是百炼真金。当下的市场对这些成长型企业定价并不充分，甚至因为风格偏好的原因，给予了极大的折价，这实际上让我们感到很兴奋，因为从来没遇到过能以这么低的价格买到一些顶级的成长型企业的机会。我们的市场并不完全有效的，大量投资者依然热衷于追逐热点，无论是过去的茅资产、宁资产以及当下的红利资产，总会出现不理性的现象。我们希望始终保持清醒，保持思考的独立性，不盲目跟随，立足于投资最具成长空间且有强大竞争力的企业。

回顾过去这几年，我们在产业方向性判断上是非常具有前瞻性的，但是，我们的投资组合表现并没有那么理想，依然是受挫不少。我们一直在不断反思和总结犯过的错误，除了杀估值的惨烈程度超出我们想象，最主要的问题是过去过于执着于成长空间，而淡化了估值安全性。这个问题带来了组合的攻守失衡，面对不利环境凸显了组合的脆弱性，影响了投资者的体验感。因此，我们后续会更加注重攻守平衡，不断强化估值的安全性。

回到产业上，我们依然坚定看好中国科技产业的崛起，且我们认为市场低估了中国制造业的竞争力。近来的印度 iPhone 订单的回流是开始，也是必然。制造业是一项系统性工程，从全球角度，也难觅中国制造业的各种要素的替代。中国不仅仅拥有庞大的劳动力，建成了完善的基础设施，还形成了完整的产业链，具备无与伦比的配套效率和响应速度，更重要的是持续 20 多年的高考扩招为各个产业提供了全学科的天量工程师。随着科技产业与制造业日趋往多学科融合，这个全学科的工程师优势难以被跨越，就像马来西亚只能招到机械工程师，却难以招到光学工程师，归根到底是因为当地大学甚至没有光学专业；同样逻辑也发生在欧美，在欧洲甚至都难以寻觅电化学工程师，当地人吃不了这个苦和瞧不上这个活。没有足够的人才，如何重建产业？学科建设和人才的培养，更非一日之功。中国的科技与制造正在不断发生化学反应，相互结合且促进。我们产业的突破和发展从未停滞，尽管过去资本市场对科技成长方向预期悲观，但是，这些变化迟早会体现在资本市场上，只是时间的问题。

实际上，我们更多的挑战并不是来自外部，而是内部。众所周知，中国各行各业都非常内卷。如果把企业的生命周期比喻成一颗种子从萌芽到绽放的过程，一直以来，我们观测到的中国企业的开花期普遍较欧美企业偏短，但这并不是因为中国龙头企业懈怠了，而是中国本身就是全球竞争最激烈且最内卷的市场。究其原因，产业的过度内卷主要四个原因：一、地方政府无法抑制的

投资冲动。地方政府之间普遍存在产业竞争，过去丰厚的卖地收入不断强化地方政府的投资能力，而不少地方政府会不顾现状盲目进行产业资源竞争，简单强调招商规模带来招商急躁症，从而导致很多行业过度内卷且无法有效出清。二、国内的融资结构又以银行的间接融资为主，银行更善于锦上添花，而非雪中送炭，这让很多景气度高的行业或企业更容易获得融资，某种程度上又强化了无序的扩张，景气度高往往容易出现盲目的扩产。三、供需阶段性错配带来的盈利幻象，新冠疫情对全球其他地方的供应链带来严重的破坏，天量的订单蜂拥而至，阶段性供需错配带来过高的盈利更是刺激大家盲目扩产，阶段性的需求高峰过去之后，全社会被迫为过剩产能买单。四、IPO 提速以及 2019-21 年对“新半军”的过度追捧，进一步刺激了 PE/VC 加码投入这些领域，但是，更多资金带来的并非是进口替代，而是替代国产，资本的无序扩张和同质化竞争大为缩短市场景气度的周期，资本的诱惑让产业人心浮动，人力成本不断被抬升。

但是，现在很多情况的确已经在发生根本性的变化。一方面，地产时代的落幕让地方政府面临着严峻的债务问题，中央对地方政府也有了更为严厉的财政硬约束，这些都严重制约着地方政府的投资能力。地方政府哪怕想盲目招商引资，现在也是有心无力，然而，过去的一些盲目投资的产能反而还带来严重的拖累。地方政府的无序投资作为过去重要的干扰变量的影响已经越来越弱了；另一方面，监管部门开始严控 IPO, 上市难度急剧提升。叠加过去两年科技成长股的估值快速收缩，一二级市场出现明显倒挂，PE/VC 行业哀鸿遍野，初创企业已经很难能融到钱。最后，在这一轮市场的出清过程中，二三线企业与头部企业的差距进一步拉大，出清速度不断加快。大部分龙头企业更加注重经营风险，更为重视回收现金流，采取了更加谨慎的销售策略，大幅收紧了应收账款政策。过去的粗放式增长突然变得越来越精细化，这些龙头企业的自由现金流从去年开始反倒出现了明显的改善，企业的真实价值反而是提升的。

地产是过去的信用扩张的主要载体，地产的超预期下滑对信用扩张带来严重的冲击，资产价格的负反馈甚至冲击到内需和消费。我们过去从来不是地产刺激的支持者，但是，我们现在也认为政府需要支持地产的复苏，稳住资产价格。我们也可以看到，我们的政府几乎已经取消了所有的地产限制性政策，已经从限制性政策转向支持性政策，支持力度也超过了 2008 年。实际上，考虑到公摊的影响，我们的人均居住面积并没有很高，而且，我们的存量房屋中有超过一半的面积并不是太适合居住。从理论上来看，现在的销售面积和新开工面积都明显超跌了。当然，地产再也回不到从前，但是，地产有足够的复苏潜力和空间。随着政策逐步见效带动地产的企稳和复苏，我们各项资产价格都会得到有力的支撑。

与此同时，我们不少新兴产业的确在快速崛起，并走向全球，我们并没有在产业上落伍，相反，我们不断的进取和发展。越来越多企业开始走出国门，走向全球，开启了我们的大航海时代。



当下阻挡我们进步的不是惊涛骇浪，而是被眼前的困难吓倒而妄自菲薄，迷失方向，躺平不卷。中国很大又有很多人，或许有人选择躺平，但是，可能还有千千万万的人怀着奋进和百折不挠之心在拼搏，一个个工业皇冠上的明珠已然被摘取，我们没什么好悲观的。

今年，小米 SU7 横空出世即在 27 分钟大定破 5 万，让我们第一次见识到汽车订单破万是按分钟计算的。回想 2018 年，面对市场份额不断下降的国产车，我们都还在忧愁国产车的未来出路在哪，市场引进技术却是一场空，那时候我们根本无法想象比亚迪、理想和问界等车企今天达到的高度，更无法想象小米的首款车型就能如此之火爆。爆火的背后体现的是中国汽车工业的全产业链优势，正因为有完整的产业链支撑，小米才能打造出性价比如此高的产品，才能吸引到那么多消费者。从绝望到全面崛起，我们汽车工业只用了六年。这也印证了比尔盖茨的那句话，大家往往高估一年的变化，低估五至十年的变化。这几年，我们陆续攻克了造船、汽车等高端制造业，现在也仅剩下半导体、工业母机等少数硬骨头。随着我们半导体的突破速度加快，美国对华的半导体政策不断升级，现在已经是全面围堵状态，但是，过度的安全诉求并没有限制住中国半导体产业的发展，反而使美国半导体产业在中国大陆的市场进一步萎缩。打压和制裁反倒加速了需求端被动接受国产，这犹如打通任督二脉，突破速度是前所未有的快。尽管半导体产业已经出现明显的突破和进展，但是，资本市场依然无动于衷，这或许需要时间的力量去改变更多人的认知与印象。

全球的 AI 产业依然如火如荼，但是，还是迟迟无法找到超级应用场景，商业模式一直无法实现闭环。今天的 AI 发展依然依靠着各大巨头争先恐后的资本投入，如果一直无法找到超级场景和盈利模式，算力的资本支出强度一定会被削弱。从现在来看，AI 的发展不是跨越式发展，甚至不是线性发展，更像是阶梯式抬升，当下甚至并不知道会停留在这个台阶要多久。但是，AI 毫无疑问是未来，资本的大力投入也是必然的事，就是投入强度的节奏和强弱的问题。中国的算力投入节奏大概晚于美国一年，我们判断中国的算力大规模投入才是刚开始。我们高度重视对 AI 的研究，但是，我们不会盲目跟随，会严格遵循产业的发展和预判。

#### 关于基金的策略容量

我们现在管理的优选、环保优势和创新成长等三支基金均定位为全行业基金，主要采取之前季报所描述的企业生命力评估的方法论策略。它们不仅会投资在企业成长爆发阶段，也会有大量投资于陪伴企业成长的早中期阶段，市值分布从 30 亿至万亿不等，行业分布也较为分散，体现为多层次均衡式投资。

景顺长城成长龙头也定位为全行业基金，但是投资的企业会更偏重于大市值龙头成长股。

景顺长城公司治理基金和成长领航基金同样定位于均衡成长，但有较多仓位投资于以专精特

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基本与公司治理、成长领航一致，唯一不同就是仓位，改革机遇的仓位计划会在 50-90%之间波动，大部分时间会在 60-70%之间。由于对市场相对乐观，改革机遇的仓位现阶段高于 80%。

景顺长城电子信息产业与新能源产业均是团队管理的行业型基金，分别聚焦于科技股与新能源产业。由于聚焦于科技股和新能源产业，这两个基金会体现较高的波动率。我们希望通过产业切入的方式实现持续的超额收益，并通过更专业的产业投资让投资者分享产业成长的红利。

我们不同的基金将会根据基金本身的规模、策略容量、申购赎回冲击力等因素制定申购限制，总体原则是希望基金规模相对平稳，避免规模急剧波动，这样可以确保申购赎回对基金的冲击尽可能小。

#### 结束语

正如上季度点评一样，极度难受的时刻意味着拐点的出现。我们非常欣喜地看到在本季度的最后时刻出现了大逆转，我们判断资本市场的热情刚刚被点燃，超预期的政策刺激唤醒了投资者，估值体系或将会被重塑。本文前半部分解释了我们的投资逻辑和历程，希望让更多的持有人能了解和理解我们的投资的想法与坚持，感谢你们一直以来的支持，我也听到了很多鼓励和理解的声音。对此，我充满感恩之心，我努力做好，尽早力争让各位持有人获得满意的回报。我们会继续坚持做难而正确的事，扎根并深耕产业，打有准备的仗，当风来之时，我们能顺风而起。我们深知自己存在的价值，一切以投资者利益最大化为原则，我们不忘初心，希望能给客户创造价值。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2024 年 3 季度，本基金份额净值增长率为 16.82%，业绩比较基准收益率为 14.13%。

### 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	2,756,488,150.91	91.84
	其中：股票	2,756,488,150.91	91.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	99,933,013.70	3.33
	其中：债券	99,933,013.70	3.33

	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	81,327,067.71	2.71
8	其他资产	63,595,457.18	2.12
9	合计	3,001,343,689.50	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	2,303,057,279.32	76.91
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	140,708,370.14	4.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	167,476,905.30	5.59
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	62,662,566.18	2.09
N	水利、环境和公共设施管理业	1,255,632.00	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	81,327,397.97	2.72
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,756,488,150.91	92.06

### 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 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	689009	九号公司	5,206,036	250,930,935.20	8.38
2	603737	三棵树	4,398,834	173,621,977.98	5.80
3	688002	睿创微纳	3,886,540	153,246,272.20	5.12
4	688213	思特威	2,641,894	151,588,702.74	5.06
5	688120	华海清科	879,786	142,410,959.82	4.76
6	002352	顺丰控股	3,128,243	140,708,370.14	4.70
7	688301	奕瑞科技	1,090,635	138,336,143.40	4.62
8	688019	安集科技	970,121	135,826,641.21	4.54
9	688114	华大智造	2,563,573	130,716,587.27	4.37
10	000988	华工科技	3,627,319	126,665,979.48	4.23

#### 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	-	-
3	金融债券	99,933,013.70	3.34
	其中：政策性金融债	99,933,013.70	3.34
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	99,933,013.70	3.34

#### 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	240309	24 进出 09	1,000,000	99,933,013.70	3.34

#### 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，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

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。

### 5.10.2 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

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。

## 5.11 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

三棵树涂料股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方海关的处罚。

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	211,085.96
2	应收证券清算款	60,857,420.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,526,951.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	63,595,457.18

#### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688213	思特威	13,552,500.00	0.45	询价转让流通受限

#### 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	1,136,544,812.66
报告期期间基金总申购份额	16,895,010.91
减：报告期期间基金总赎回份额	96,337,352.80
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	1,057,102,470.77

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

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环保优势股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城环保优势股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城环保优势股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城环保优势股票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

2024 年 10 月 25 日