

# 景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	景顺长城景泰纯利债券
基金主代码	007562
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 10 月 21 日
报告期末基金份额总额	5,091,787,539.05 份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，在严格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</p> <p>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</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>3、资产支持证券投资策略</p> <p>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。同时，基金管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响，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>	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城景泰纯利债券 A	景顺长城景泰纯利债券 C
下属分级基金的交易代码	007562	013380
报告期末下属分级基金的份额总额	4,351,239,058.97 份	740,548,480.08 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（2024年7月1日-2024年9月30日）	
	景顺长城景泰纯利债券 A	景顺长城景泰纯利债券 C
1. 本期已实现收益	25,028,687.45	3,347,257.16
2. 本期利润	4,072,575.45	-263,472.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0009	-0.0003
4. 期末基金资产净值	4,935,581,416.52	834,079,581.92
5. 期末基金份额净值	1.1342	1.1262

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

景顺长城景泰纯利债券 A

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	0.21%	0.11%	0.26%	0.10%	-0.05%	0.01%
过去六个月	2.04%	0.10%	1.32%	0.09%	0.72%	0.01%
过去一年	3.68%	0.09%	3.53%	0.07%	0.15%	0.02%
过去三年	12.12%	0.07%	5.97%	0.06%	6.15%	0.01%
自基金合同生效起至今	23.90%	0.07%	8.13%	0.06%	15.77%	0.01%

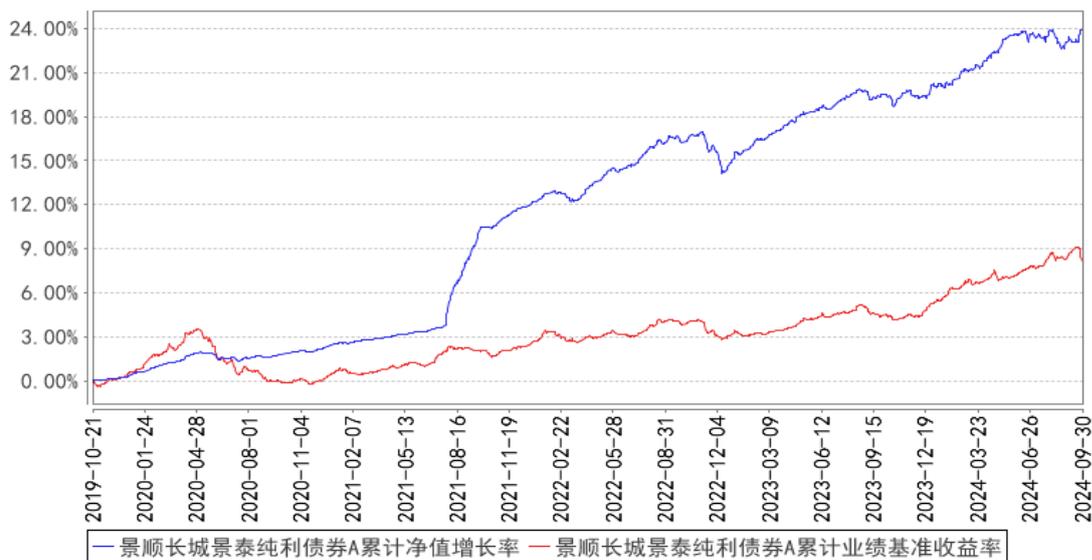
景顺长城景泰纯利债券 C

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	0.15%	0.11%	0.26%	0.10%	-0.11%	0.01%
过去六个月	1.89%	0.10%	1.32%	0.09%	0.57%	0.01%
过去一年	3.38%	0.09%	3.53%	0.07%	-0.15%	0.02%
自基金合同生效起至今	6.54%	0.08%	4.89%	0.06%	1.65%	0.02%

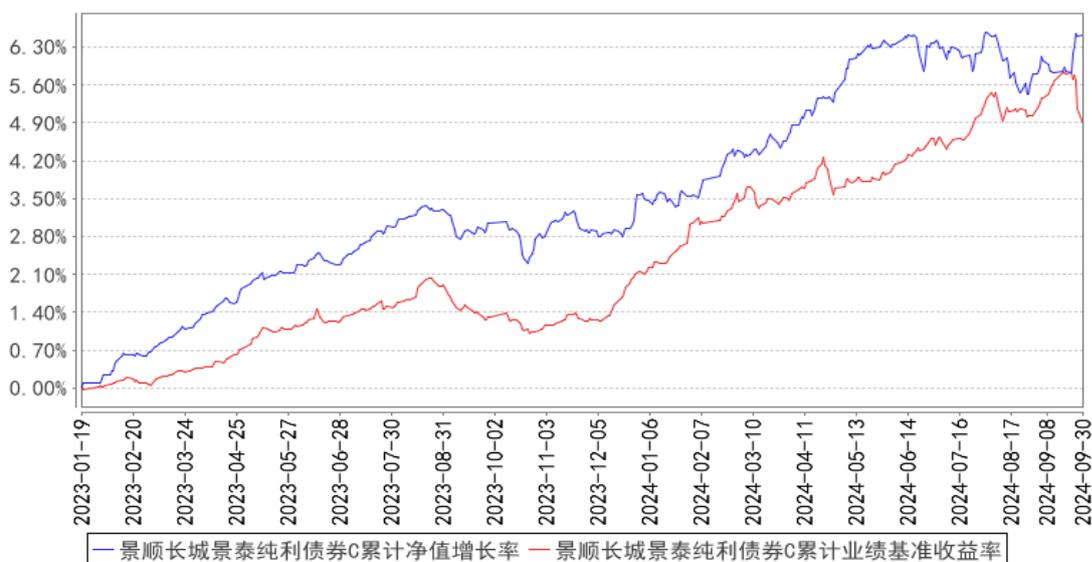
注：本基金自 2023 年 1 月 18 日起增设 C 类基金份额，并于 2023 年 1 月 19 日开始对 C 类份额进行估值。

### 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

景顺长城景泰纯利债券A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



景顺长城景泰纯利债券C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：基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%；本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，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 2019 年 10 月 21 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。本基金自 2023 年 1 月 18 日起增设 C 类基金份额。

### 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		
彭成军	本基金的基金经理	2021年9月10日	-	17年	理学硕士。曾任光大银行资金部交易员，民生银行金融市场部投资管理中心和交易中心总经理助理，东方基金管理有限责任公司总经理助理、固定收益投资总监、基金经理。2019年5月加入本公司，自2020年9月起担任固定收益部基金经理，现任固定收益部总经理、基金经理。具有17年证券、基金行业从业经验。
张健	本基金的基金助理	2023年8月25日	-	9年	金融硕士，CFA、FRM。曾任国家外汇管理局中央外汇业务中心投资部策略师、组合经理助理，华泰证券股份有限公司研究所固定收益研究员。2023年6月加入本公司，担任固定收益部基金经理助理。具有9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、《景顺长城景泰纯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

三季度，美国服务业经济表现强劲，但制造业表现不佳，就业增长速度意外放缓，核心通胀率保持在较高水平。美联储表示降息时机已至，并实施了降息。国内方面，经济数据显示出疲软迹象，固定资产投资和消费增长速度持续下降。地产投资维持低位，基建投资小幅下行，制造业投资独木难支。在经济增长预期较为悲观的环境下，宏观调控政策加强，扭转市场预期。特别是 9 月下旬以来，央行货币政策“四箭齐发”，政治局会议提前召开，政策“组合拳”鼓舞下，市场风险偏好大幅提振。9 月 24 日的国新办发布会上，降准、降息、降存量房贷利率齐齐落地，政策调整基本呈现“顶格”力度，此外央行还创设新的货币政策工具，支持股市发展。9 月 26 日政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下一步经济工作，体现政策加力的紧迫性。“一揽子”政策落地、重要会议提前部署工作后，市场风险偏好的急转弯，也使得债市行情短期承压。

债券市场方面，自第三季度以来，利率债收益率整体呈现下降趋势，但波动性增加，信用利差走阔。信用债收益率在第三季度先下降后上升。8 月以来，由于央行债券买卖操作的影响，债券收益率从低位反弹，信用利差全面扩大，导致估值波动加剧。操作层面，整体投资组合保持了票息策略，在收益率较低的区间内降低了组合的仓位和久期，并根据基本面、资金面和政策面的预期参与利率交易，以优化组合结构。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2024 年 3 季度，景顺长城景泰纯利债券 A 份额净值增长率为 0.21%，业绩比较基准收益率为 0.26%。

2024 年 3 季度，景顺长城景泰纯利债券 C 份额净值增长率为 0.15%，业绩比较基准收益率为 0.26%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,415,003,345.32	98.05
	其中：债券	7,415,003,345.32	98.05
	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	53,262,839.08	0.70
	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	55,893,588.83	0.74
8	其他资产	38,243,320.10	0.51
9	合计	7,562,403,093.33	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 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	21,029,190.22	0.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,511,634,579.12	26.20
	其中：政策性金融债	338,985,400.74	5.88
4	企业债券	1,233,046,027.66	21.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,078,639,864.06	53.36
7	可转债（可交换债）	1,066,329,565.74	18.48

8	同业存单	49,064,950.14	0.85
9	其他	455,259,168.38	7.89
10	合计	7,415,003,345.32	128.52

### 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	232400029	24 中原银行二级资本债 01	4,500,000	444,812,424.66	7.71
2	113052	兴业转债	1,543,750	168,977,817.64	2.93
3	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	1,400,000	138,833,987.95	2.41
4	231895	24 上海 10	1,300,000	130,336,375.00	2.26
5	102481466	24 沪城控 MTN001	1,200,000	122,583,241.64	2.12

### 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

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 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

兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方分局的处罚。

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。

### 5.10.2 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	85,944.49
2	应收证券清算款	20,325,794.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,831,581.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	38,243,320.10

### 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	113052	兴业转债	168,977,817.64	2.93
2	113641	华友转债	48,317,474.56	0.84
3	110079	杭银转债	28,223,064.41	0.49
4	123169	正海转债	24,790,510.01	0.43
5	111010	立昂转债	24,624,882.10	0.43
6	113050	南银转债	23,882,513.37	0.41
7	113659	莱克转债	23,789,378.68	0.41
8	128109	楚江转债	21,910,807.65	0.38
9	127049	希望转 2	21,448,140.49	0.37
10	110067	华安转债	17,264,596.75	0.30
11	113068	金铜转债	16,726,927.66	0.29
12	128133	奇正转债	16,713,886.42	0.29
13	123113	仙乐转债	16,375,139.46	0.28
14	118034	晶能转债	15,012,870.62	0.26
15	127071	天箭转债	14,849,659.22	0.26
16	123208	孩王转债	14,761,644.02	0.26
17	113663	新化转债	14,682,772.29	0.25
18	113037	紫银转债	14,605,721.66	0.25

19	113656	嘉诚转债	14,462,597.05	0.25
20	123172	漱玉转债	14,260,886.78	0.25
21	127031	洋丰转债	13,868,044.58	0.24
22	123150	九强转债	13,180,683.48	0.23
23	110089	兴发转债	13,063,016.13	0.23
24	128121	宏川转债	12,473,153.50	0.22
25	118022	锂科转债	12,031,290.45	0.21
26	118013	道通转债	10,491,541.64	0.18
27	123210	信服转债	10,394,900.03	0.18
28	123133	佩蒂转债	10,217,448.82	0.18
29	127051	博杰转债	9,958,708.34	0.17
30	123085	万顺转 2	9,930,166.67	0.17
31	127052	西子转债	9,819,407.33	0.17
32	113039	嘉泽转债	9,651,306.38	0.17
33	127103	东南转债	9,623,153.32	0.17
34	123064	万孚转债	9,608,500.98	0.17
35	113046	金田转债	9,543,350.00	0.17
36	128144	利民转债	9,433,429.06	0.16
37	111009	盛泰转债	9,302,969.79	0.16
38	127056	中特转债	9,212,028.14	0.16
39	118043	福立转债	8,966,696.34	0.16
40	113049	长汽转债	8,700,891.61	0.15
41	123108	乐普转 2	8,423,331.04	0.15
42	111018	华康转债	7,877,063.38	0.14
43	123217	富仕转债	7,819,453.31	0.14
44	113666	爱玛转债	7,751,414.56	0.13
45	123184	天阳转债	7,523,003.29	0.13
46	127054	双箭转债	7,387,097.97	0.13
47	127086	恒邦转债	6,769,379.71	0.12
48	127020	中金转债	6,350,799.40	0.11
49	127070	大中转债	6,331,983.38	0.11
50	127076	中宠转 2	6,226,086.26	0.11
51	123194	百洋转债	6,146,534.74	0.11
52	113675	新 23 转债	6,032,430.99	0.10
53	113647	禾丰转债	5,978,104.11	0.10
54	113662	豪能转债	5,963,389.84	0.10
55	113637	华翔转债	5,949,061.04	0.10
56	127082	亚科转债	5,924,010.62	0.10
57	127100	神码转债	5,901,409.24	0.10
58	110090	爱迪转债	5,893,372.88	0.10
59	113638	台 21 转债	5,826,513.06	0.10
60	123107	温氏转债	5,626,512.78	0.10

61	110082	宏发转债	5,518,922.50	0.10
62	113605	大参转债	5,492,024.14	0.10
63	127085	韵达转债	5,373,634.12	0.09
64	128134	鸿路转债	5,225,184.93	0.09
65	113064	东材转债	5,071,270.79	0.09
66	113653	永 22 转债	5,001,347.05	0.09
67	127069	小熊转债	4,608,918.96	0.08
68	113673	岱美转债	4,438,937.52	0.08
69	123059	银信转债	4,390,297.69	0.08
70	127041	弘亚转债	4,375,788.33	0.08
71	111007	永和转债	4,344,940.71	0.08
72	113655	欧 22 转债	4,209,227.99	0.07
73	123091	长海转债	4,113,922.29	0.07
74	113644	艾迪转债	4,064,336.11	0.07
75	113044	大秦转债	3,841,823.07	0.07
76	123174	精锻转债	3,837,011.11	0.07
77	123235	亿田转债	3,828,873.98	0.07
78	123120	隆华转债	3,695,387.60	0.06
79	123154	火星转债	3,597,361.16	0.06
80	113058	友发转债	3,591,943.53	0.06
81	128129	青农转债	3,544,492.80	0.06
82	128081	海亮转债	3,516,979.11	0.06
83	123115	捷捷转债	3,485,227.07	0.06
84	113579	健友转债	3,484,196.55	0.06
85	118025	奕瑞转债	3,271,419.83	0.06
86	128141	旺能转债	3,173,835.98	0.06
87	123168	惠云转债	3,104,078.74	0.05
88	113042	上银转债	2,765,461.53	0.05
89	110084	贵燃转债	2,580,439.51	0.04
90	118030	睿创转债	2,496,019.34	0.04
91	113639	华正转债	2,472,707.35	0.04
92	127088	赫达转债	2,392,403.45	0.04
93	123204	金丹转债	2,287,589.32	0.04
94	111001	山玻转债	2,271,376.61	0.04
95	113633	科沃转债	2,265,975.91	0.04
96	127026	超声转债	2,138,439.51	0.04
97	127067	恒逸转 2	2,118,844.25	0.04
98	113664	大元转债	1,982,402.18	0.03
99	127032	苏行转债	1,921,572.45	0.03
100	118038	金宏转债	1,762,834.37	0.03
101	113654	永 02 转债	946,151.95	0.02
102	123158	宙邦转债	938,714.70	0.02

103	123183	海顺转债	923,217.31	0.02
104	123101	拓斯转债	831,315.02	0.01
105	127030	盛虹转债	792,823.74	0.01
106	113658	密卫转债	736,323.52	0.01
107	123100	朗科转债	304,258.19	0.01
108	113679	芯能转债	301,617.20	0.01
109	128117	道恩转债	264,928.88	0.00
110	113682	益丰转债	239,869.07	0.00
111	127045	牧原转债	159,047.61	0.00
112	113054	绿动转债	153,757.13	0.00
113	128097	奥佳转债	21,378.01	0.00
114	123165	回天转债	7,400.99	0.00
115	113051	节能转债	5,789.77	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 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	景顺长城景泰纯利债券 A	景顺长城景泰纯利债券 C
报告期期初基金份额总额	4,713,552,876.15	754,351,029.65
报告期期间基金总申购份额	1,274,586,578.09	250,220,107.92
减：报告期期间基金总赎回份额	1,636,900,395.27	264,022,657.49
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	4,351,239,058.97	740,548,480.08

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景泰纯利债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景泰纯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

2024 年 10 月 25 日