

景顺长城景泰臻利纯债债券型证券投资基  
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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       | 景顺长城景泰臻利纯债债券   |
| 基金主代码      | 017123   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2022 年 12 月 8 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 4,993,179,283.62 份   |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险并保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略       | <p>1、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、中国经济发展情况进行调整，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>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、信用债投资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、信用衍生品投资策略</p> <p>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。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管</p> |

|                 |   |                 |
|-----------------|---|-----------------|
|                 | 理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。  |                 |
|                 | 4、国债期货投资策略<br>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。 |                 |
| 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          | 本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。   |                 |
| 基金管理人           | 景顺长城基金管理有限公司  |                 |
| 基金托管人           | 上海浦东发展银行股份有限公司  |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 景顺长城景泰臻利纯债债券 A  | 景顺长城景泰臻利纯债债券 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 017123  | 017124          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,951,409,875.78 份  | 41,769,407.84 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） |                |
|-----------------|---------------------------|----------------|
|                 | 景顺长城景泰臻利纯债债券 A            | 景顺长城景泰臻利纯债债券 C |
| 1. 本期已实现收益      | 22,702,974.34             | 628,890.66     |
| 2. 本期利润         | -41,400,198.19            | -420,386.21    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0082                   | -0.0030        |
| 4. 期末基金资产净值     | 5,161,258,984.97          | 43,358,017.29  |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0423                    | 1.0380         |

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

景顺长城景泰臻利纯债债券 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

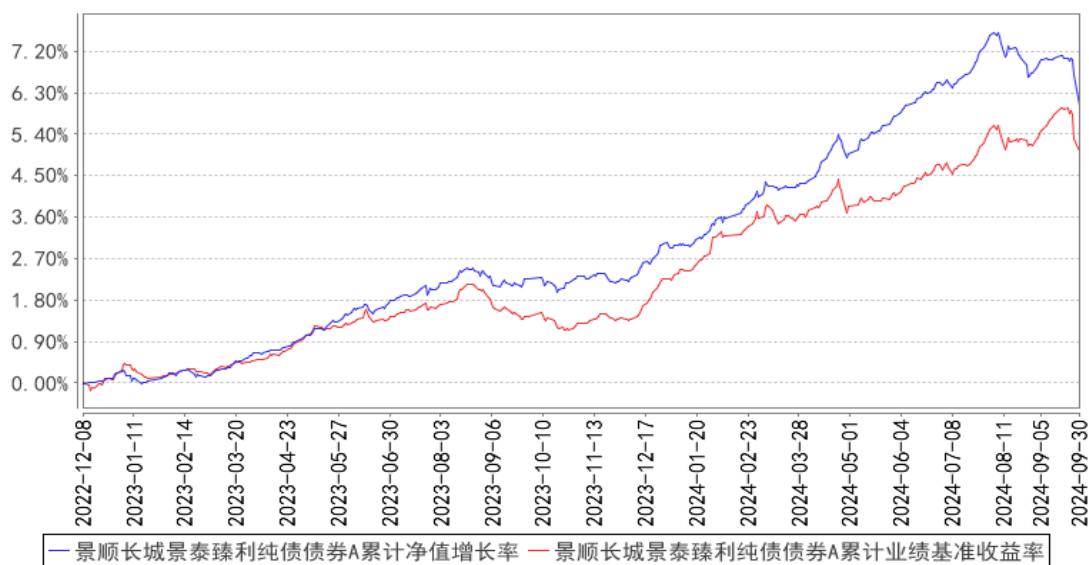
|            |        |       |       |       |        |       |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
|            |        |       |       | ④     |        |       |
| 过去三个月      | -0.47% | 0.12% | 0.26% | 0.10% | -0.73% | 0.02% |
| 过去六个月      | 1.63%  | 0.09% | 1.32% | 0.09% | 0.31%  | 0.00% |
| 过去一年       | 3.68%  | 0.08% | 3.53% | 0.07% | 0.15%  | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.03%  | 0.06% | 5.02% | 0.06% | 1.01%  | 0.00% |

景顺长城景泰臻利纯债债券 C

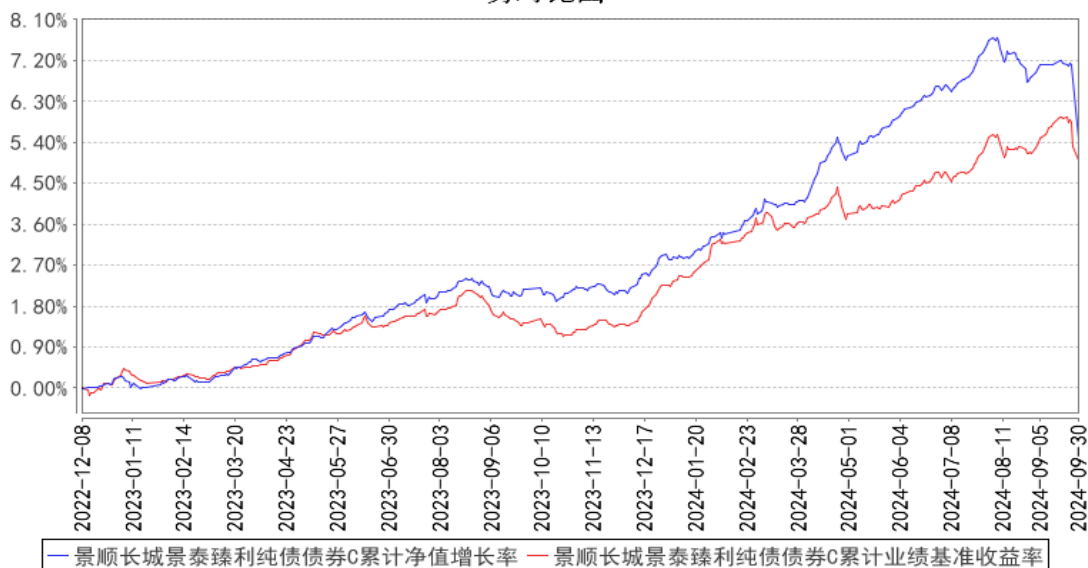
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | -1.08% | 0.17%     | 0.26%      | 0.10%         | -1.34% | 0.07% |
| 过去六个月      | 1.31%  | 0.14%     | 1.32%      | 0.09%         | -0.01% | 0.05% |
| 过去一年       | 3.23%  | 0.10%     | 3.53%      | 0.07%         | -0.30% | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.48%  | 0.08%     | 5.02%      | 0.06%         | 0.46%  | 0.02% |

### 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

景顺长城景泰臻利纯债债券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



景顺长城景泰臻利纯债债券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%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，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 2022 年 12 月 8 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 |        |   |
| 陈静 | 本基金的基金经理 | 2024 年 3 月 21 日 | -    | 19 年   | 经济学硕士。曾任中国人寿再保险股份有限公司投资部投资经理助理，中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理，中国人寿养老保险股份有限公司养老保障业务机构部负责人、资深投资经理。2023 年 5 月加入本公司，担任养老及资产配置部副总经理，自 2023 年 8 月起担任养老及资产配置部基金经理，现任养老及资产配置部副总经理、基金经理。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

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、《景顺长城景泰臻利纯债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

三季度前两个月经济延续二季度继续下行，制造业 PMI 在三季度前两个月进一步走低，8 月回落至 49.1，9 月止跌回升至 49.8，连续 5 个月下滑后企稳回升。虽然 7 月广义财政发力重回扩张区间，但财政资金的使用效率在下降，8 月广义财政支出再次下滑，基建增速随之下滑至 1.2%。8 月社会消费品零售总额同比增速从前值 2.7%回落至 2.1%，季调环比增速再次负增长，环比下跌

0.01%，指向居民消费下行，与核心 CPI 环比增速节奏一致。8 月限额以上社零延续负增长，同比下跌了 0.6%，为非疫情扰动月份连续负增长。三季度以来消费者信心指数和就业预期指数继续下行，叠加收入增速下降，消费整体走弱。在“努力实现全年经济社会发展目标”的定调下，货币政策加大发力，“924”新政推出一系列货币金融政策组合拳，超市场预期，凸显政策层稳经济稳市场和提振微观主体信心的决心。“926”政治局会议罕见讨论经济议题，会议强调“加大财政货币政策逆周期调节力度”的同时，就地产、消费等领域做出了积极表态，地产层面出现“促进房地产市场止跌回稳”的新表述。本次会议对于提振经济预期和增强资本市场信心均具有积极的信号作用，后续需重点关注增量财政政策力度以及财政发力方向，财政最终的落地情况是经济基本面能否扎实企稳回升的关键。

美东时间 9 月 18 日，美联储在 FOMC 宣布降息 50BP，基本符合市场预期。其中 SEP 文件显示美联储将 2024 年美国 GDP 增速预测由 2.1% 下调至 2.0%，失业率由 4% 上调至 4.4%，核心 PCE 通胀由 2.8% 下调至 2.6%。点阵图表明美联储预计 2024 年将累计降息 100BP（6 月时预期为 50BP），2025 年再降息 100BP（6 月时预期为 75BP）。根据鲍威尔的表述，这次 50BP 的降息幅度，市场可以看做是美联储确保货币政策不落后于经济的承诺，鲍威尔坚定地表明了预防性降息以及全力保持经济强劲的立场。鲍威尔在会议中明确表示，从目前美国经济数据来看，美国没有任何衰退迹象，美国经济处于良好状态，而美联储致力于保持当前的增长韧性。美国 7 月新增非农就业 11.4 万人（初值）大幅不及预期引发市场对于美国衰退的担忧，引发了全球一轮衰退交易；8 月新增非农回升至 14.2 万人；9 月新增非农 25.4 万人，大幅超出市场预期，为 3 月以来新高，并且 7 月和 8 月均有所上修，3 个月平均新增就业人数回升至 18.6 万人，9 月失业率为 4.1%，较 8 月继续下行 0.1 个百分点，连续 2 个月下行。虽然就业市场在降温，但是大幅走弱的概率依然较低，薪资增速依旧保持较为强劲状态。根据领先指标，薪资增速会延续回落，总体来看，劳动力市场依旧健康，那么美国经济最大的基本盘（消费），就没有大幅走弱。美国三季度的经济保持较强韧性，根据亚特兰大联储的 GDP Nowcast 模型的最新预测，三季度 GDP 环比折年增速 2.5%（10 月 1 日的最新预测），保持较强韧性。随着美国开启降息周期，对实体的信贷增速有望回升，进一步支撑美国经济实现软着陆。

固收市场三季度收益率波动较为剧烈。7 月利率在经济数据偏弱、供给压力较低以及央行态度缓和背景下震荡下行。8 月初监管突然发出一系列调控措施，利率出现了较大幅度上行，但随后在基本面数据压力增大，以及市场避险情绪的进一步支撑下，8 月中下旬利率再度回落。9 月中上旬，基本面数据继续承压，在新增利率债供给证伪后，市场开始交易央行新一轮宽松政策预期，利率持续下行。但节前最后一周，由于政治局会议讨论经济议题，并计划出台新一轮系统性经济

支持政策，利率大幅上行。

操作方面，三季度调整了持仓结构，减持了部分超长期及长期利率债，将杠杆与久期调整到策略区间中性水平。展望四季度，目前利率水平已回升至年内高位，后续取决于财政是否推出较大规模的增量政策，将根据政策和基本面变化择机操作。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2024 年 3 季度，景顺长城景泰臻利纯债 A 类份额净值增长率为-0.47%，业绩比较基准收益率为 0.26%。

2024 年 3 季度，景顺长城景泰臻利纯债 C 类份额净值增长率为-1.08%，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            | 6,283,229,645.38 | 97.23        |
|    | 其中：债券             | 6,283,229,645.38 | 97.23        |
|    | 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          | 77,003,581.41    | 1.19         |
|    | 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      | 50,015,135.54    | 0.77         |
| 8  | 其他资产              | 52,027,170.41    | 0.81         |
| 9  | 合计                | 6,462,275,532.74 | 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      | 14,188,614.25    | 0.27         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,715,139,286.71 | 32.95        |
|    | 其中：政策性金融债 | 336,788,019.18   | 6.47         |
| 4  | 企业债券      | 880,559,628.49   | 16.92        |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -            |
| 6  | 中期票据      | 3,279,590,893.19 | 63.01        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 393,751,222.74   | 7.57         |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 6,283,229,645.38 | 120.72       |

### 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  | 242480003 | 24 广州农商行永续债 01 | 1,000,000 | 101,547,736.99 | 1.95         |
| 2  | 102400830 | 24 晋能煤业 MTN009 | 1,000,000 | 99,661,210.96  | 1.91         |
| 3  | 112402071 | 24 工商银行 CD071  | 1,000,000 | 98,515,526.30  | 1.89         |
| 4  | 112402076 | 24 工商银行 CD076  | 1,000,000 | 98,485,813.70  | 1.89         |
| 5  | 112402081 | 24 工商银行 CD081  | 1,000,000 | 98,474,550.14  | 1.89         |

### 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

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。

### 5.9.2 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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

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。

### 5.10.2 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   | 60,901.18     |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 51,966,269.23 |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 52,027,170.41 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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                        | 景顺长城景泰臻利纯债债券 A   | 景顺长城景泰臻利纯债债券 C |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 2,802,766,569.83 | 195,359,274.62 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 6,449,342,737.16 | 169,546,192.94 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 4,300,699,431.21 | 323,136,059.72 |
| 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               | 4,951,409,875.78 | 41,769,407.84  |

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景泰臻利纯债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景泰臻利纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景泰臻利纯债债券型证券投资基金招募说明书》；

- 4、《景顺长城景泰臻利纯债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