

# 景顺长城景颐双利债券型证券投资基金 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：北京银行股份有限公司

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。

基金托管人北京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 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 景顺长城景颐双利债券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 场内简称       | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金主代码      | 000385                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 基金合同生效日    | 2013 年 11 月 13 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 报告期末基金份额总额 | 21,313,237,404.69 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投资目标       | 本基金主要通过投资于固定收益品种，在有效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       | 1、资产配置策略：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。<br>2、固定收益类资产投资策略：<br>债券类属资产配置：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。<br>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。<br>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的久期与收益率的影响。同时，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。 |                    |
| 业绩比较基准          | 三年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。                                                                                                                                                                                                                                          |                    |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。                                                                                                                                                                                                |                    |
| 基金管理人           | 景顺长城基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                   |                    |
| 基金托管人           | 北京银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 景顺长城景颐双利债券 A 类                                                                                                                                                                                                                                                 | 景顺长城景颐双利债券 C 类     |
| 下属分级基金的交易代码     | 000385                                                                                                                                                                                                                                                         | 000386             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 16,757,711,701.23 份                                                                                                                                                                                                                                            | 4,555,525,703.46 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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日） |                  |
|-----------------|---------------------------------------|------------------|
|                 | 景顺长城景颐双利债券 A 类                        | 景顺长城景颐双利债券 C 类   |
| 1. 本期已实现收益      | 304,143,445.26                        | 64,109,265.19    |
| 2. 本期利润         | 212,693,312.12                        | 36,550,224.09    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0130                                | 0.0085           |
| 4. 期末基金资产净值     | 31,020,213,932.98                     | 8,038,355,374.46 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.851                                 | 1.765            |

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

景顺长城景颐双利债券 A 类

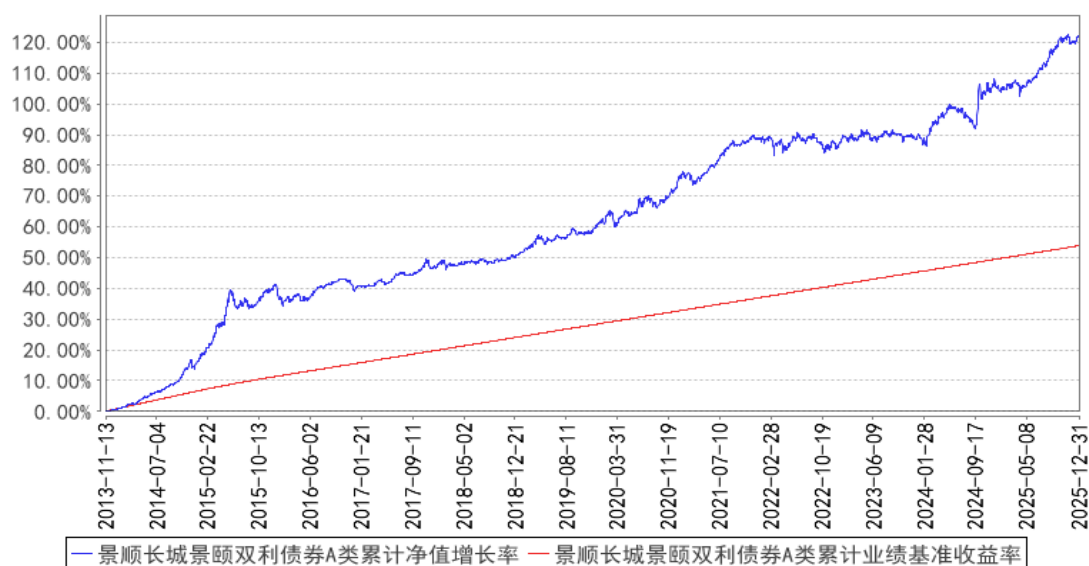
| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③    | ②－④   |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 0.65%   | 0.23%     | 0.70%      | 0.01%         | -0.05% | 0.22% |
| 过去六个月      | 5.53%   | 0.23%     | 1.41%      | 0.01%         | 4.12%  | 0.22% |
| 过去一年       | 8.25%   | 0.25%     | 2.84%      | 0.01%         | 5.41%  | 0.24% |
| 过去三年       | 19.34%  | 0.28%     | 9.03%      | 0.01%         | 10.31% | 0.27% |
| 过去五年       | 27.27%  | 0.27%     | 16.02%     | 0.01%         | 11.25% | 0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 122.07% | 0.25%     | 53.87%     | 0.01%         | 68.20% | 0.24% |

景顺长城景颐双利债券 C 类

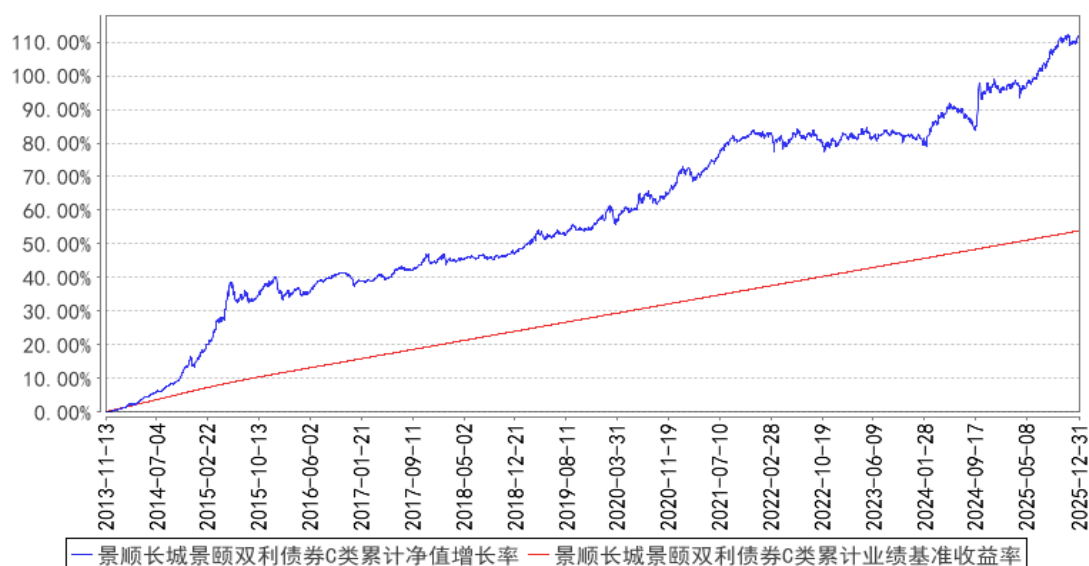
| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③    | ②－④   |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 0.63%   | 0.23%     | 0.70%      | 0.01%         | -0.07% | 0.22% |
| 过去六个月      | 5.31%   | 0.23%     | 1.41%      | 0.01%         | 3.90%  | 0.22% |
| 过去一年       | 7.82%   | 0.24%     | 2.84%      | 0.01%         | 4.98%  | 0.23% |
| 过去三年       | 17.98%  | 0.27%     | 9.03%      | 0.01%         | 8.95%  | 0.26% |
| 过去五年       | 24.76%  | 0.26%     | 16.02%     | 0.01%         | 8.74%  | 0.25% |
| 自基金合同生效起至今 | 111.71% | 0.25%     | 53.87%     | 0.01%         | 57.84% | 0.24% |

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

景顺长城景颐双利债券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图



景顺长城景颐双利债券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图



注：本基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%；股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，其中，本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自 2013 年 11 月 13 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 |        |                                                                                                                                                                                    |
| 董晗  | 本基金的基金经理 | 2020 年 10 月 30 日 | —    | 19 年   | 理学硕士。曾任易方达基金管理有限公司研究部研究员，国投瑞银基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理。2020 年 7 月加入本公司，自 2020 年 10 月起担任股票投资部基金经理，现任股票投资部总监、基金经理。具有 19 年证券、基金行业从业经验。                                                   |
| 李怡文 | 本基金的基金经理 | 2021 年 4 月 30 日  | —    | 19 年   | 工商管理硕士。曾任国家外汇管理局会计处组合分析师，佛罗里瑞伟投资管理公司研究员，中国建设银行香港组合管理经理，国投瑞银基金管理有限公司固定收益部副总监、基金经理。2020 年 4 月加入本公司，担任固定收益部稳定收益业务投资负责人，自 2021 年 4 月起担任固定收益部基金经理，现任混合资产投资部总经理、基金经理。具有 19 年证券、基金行业从业经验。 |
| 郭杰  | 本基金的基金助理 | 2021 年 12 月 17 日 | —    | 10 年   | 金融硕士。曾任太平财产保险有限公司财务部预算审批专员，前海开源基金管理有限公司交易部债券交易员。2016 年 3 月加入本公司，历任交易管理部交易员、固定收益部研究员、基金经理助理，自 2022 年 11 月起担任固定收益部基金经理。具有 10 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、《景顺长城景颐双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《证券投资基金管理人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

四季度经济仍有压力，主要体现在内需方面。具体看来，出口仍在回暖，内需延续下滑。出口增速 11 月回升 7pct 至 5.9%，并且中国累计贸易顺差首次突破 1 万亿美元，非美国对出口贡献拉动显著。内需方面，消费仍下行。11 月社零同比增速从前值 2.9% 进一步回落至 1.3%。虽然 9 月份推出了消费贷款贴息政策，但是截至 11 月，新增居民短贷累计新增 7328 亿元，消费贷款贴息政策效果不佳。投资在 11 月当月同比下滑 11%，累计同比下滑 2.6%。10 月底投放完成的 5000 亿新型政策性金融工具预计将拉动 7 万亿投资，效果将会主要体现在明年。地产依旧疲软，房价下跌势头未见改善，11 月份一线城市二手房价月环比跌幅扩大至 -1.1%，二三线城市月度环比跌幅均为 -0.6%。海外方面，美联储 12 月 FOMC 会议如期降息 25BP，基准利率降至 3.5%-3.75%，并启动准备金管理购买（RMPs），时点和规模超过此前预期，点阵图维持 2026-2027 年各降息一次指引。四季度市场表现方面，债券收益率先下后上，股票方面，四季度权益市场小幅震荡，上证指数上涨 2.22%，同期创业板指下跌 1.08%。市场的风险偏好依然较高，结构上基本延续三季度风格，成长股表现较好。科技成长方面：AI 相关的海外算力供应链依然表现强势，但国内算力自主可控链在英伟达芯片解禁的消息带动下震荡下行。商业航天板块在国内十五五规划以及马斯克太空算力远景的催化下成为当季度表现最强的板块。新能源板块偏中上游有涨价预期的碳酸锂和电

解液板块表现较好。周期方面：美联储降息背景下的贵金属板块和 AI 拉动的铜、铝板块继续表现强势。代表国内传统经济复苏方向的消费和地产链依然表现较差。权益市场“慢牛”以及开门红预期下，保险板块涨幅居前。

操作方面，纯债保持中等偏低久期，仍以高等级信用债配置为主；转债仓位下降至中低水平，结构上调整到性价比更高的个券上。由于我们对股票市场中长期较为乐观，依旧维持了合同约定相对较高的股票仓位。从景气度、行业成长空间和业绩增速与估值匹配度三个角度选择，我们对之前一直配置的几个成长行业进行了一定调整：

一、电力设备与新能源行业：维持板块低配。主要配置锂电中的固态电池等待后续新技术落地的催化。增配了受益海外电力短缺相关的储能和电网设备标的。

二、半导体行业：维持先进制程代工环节的配置，维持受益国内存储大厂扩产加速的前道设备板块。

三、国家安全领域：维持军贸相关配置，小幅增配卫星互联网的应用环节标的。

四、人工智能领域：维持配置海外算力基础设施中一些新的技术方向。增配了国内算力相关标的。

此外，顺周期方向维持周期性弱化的上游资源板块配置，主要配置铜和贵金属子板块。

展望 2026 年，我们预计经济实现开门红的概率较高。一方面，作为“十五五”规划的开局之年，政策会靠前发力。我们看到发改委、财政部 12 月 30 日公布 2026 年“两新”通知，提前下达首批 625 亿元补贴。2026 年“两新”通知较 2025 年下达时间提前了一周，清晰地释放了政策主动靠前发力的信号；另一方面，海外财政共振发力，叠加联储降息带动全球金融条件的进一步放松。2026 年是美国的中期选举年，特朗普政府有意愿在财政方面提前发力维持经济繁荣，同时联储扩表会给全球流动性和风险资产价格带来支撑。同时我们也关注到，中央经济工作会议对于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”。货币政策方面，表述为“灵活高效运用降准降息等多种政策工具”，紧迫性并不强。由于银行息差等问题制约，今年政策利率仅调降一次，未来也会珍惜越来越狭窄的总量货币政策空间。总体上看，国内政策定调的调整对全年大类资产的影响也会有所变化，我们会时刻持续关注。

操作方面，预计纯债操作仍保持中等偏低久期，逢高配置高等级信用债；转债自下而上选择优质个券，总体维持中低仓位；当前 A 股的估值处于历史相对中间位置，随着债券收益率维持低位，A 股的性价比仍较突出，我们看好股票市场结构性机会。操作方面，除了半导体、人工智能、高端装备、新能源、新材料、军工在内的一些新质领域相关的行业，后续还需重点关注经济恢复情况，阶段性把握顺周期相关板块的投资机会。

#### 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 0.65%，业绩比较基准收益率为 0.70%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 0.63%，业绩比较基准收益率为 0.70%。

#### 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              | 7,059,177,390.43  | 16.59        |
|    | 其中：股票             | 7,059,177,390.43  | 16.59        |
| 2  | 基金投资              | —                 | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 34,967,244,354.18 | 82.16        |
|    | 其中：债券             | 34,967,244,354.18 | 82.16        |
|    | 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          | 219,995,794.08    | 0.52         |
|    | 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      | 104,611,209.58    | 0.25         |
| 8  | 其他资产              | 209,839,413.59    | 0.49         |
| 9  | 合计                | 42,560,868,161.86 | 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              | 1,320,193,235.24 | 3.38         |
| C  | 制造业              | 4,533,420,563.35 | 11.61        |
| 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      | 418,024,177.45   | 1.07         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 102,267,125.00   | 0.26         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 322,571,321.39   | 0.83         |
| J  | 金融业              | 362,700,968.00   | 0.93         |

|   |               |                  |       |
|---|---------------|------------------|-------|
| 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            | 7,059,177,390.43 | 18.07 |

### 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  | 601899 | 紫金矿业 | 13,540,692 | 466,747,653.24 | 1.19         |
| 2  | 601688 | 华泰证券 | 15,375,200 | 362,700,968.00 | 0.93         |
| 3  | 300274 | 阳光电源 | 1,579,500  | 270,157,680.00 | 0.69         |
| 4  | 601111 | 中国国航 | 28,386,810 | 265,984,409.70 | 0.68         |
| 5  | 601898 | 中煤能源 | 21,324,600 | 265,278,024.00 | 0.68         |
| 6  | 600519 | 贵州茅台 | 177,235    | 244,084,497.30 | 0.62         |
| 7  | 600875 | 东方电气 | 9,713,900  | 235,853,492.00 | 0.60         |
| 8  | 600562 | 国睿科技 | 8,003,412  | 226,176,423.12 | 0.58         |
| 9  | 000792 | 盐湖股份 | 7,197,250  | 202,674,560.00 | 0.52         |
| 10 | 688012 | 中微公司 | 694,594    | 197,097,993.44 | 0.50         |

### 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      | 91,537,883.14     | 0.23         |
| 2  | 央行票据      | —                 | —            |
| 3  | 金融债券      | 25,110,255,879.52 | 64.29        |
|    | 其中：政策性金融债 | 2,243,981,731.51  | 5.75         |
| 4  | 企业债券      | 2,683,149,913.84  | 6.87         |
| 5  | 企业短期融资券   | 81,610,476.72     | 0.21         |
| 6  | 中期票据      | 4,070,592,018.04  | 10.42        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 2,930,098,182.92  | 7.50         |
| 8  | 同业存单      | —                 | —            |
| 9  | 其他        | —                 | —            |
| 10 | 合计        | 34,967,244,354.18 | 89.53        |

### 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  | 312410008 | 24 交行 TLAC 非资本债 01 (BC) | 11,600,000 | 1,168,605,610.96 | 2.99         |
| 2  | 092280134 | 22 工行二级资本债 04A          | 10,500,000 | 1,077,005,136.99 | 2.76         |
| 3  | 312410003 | 24 建行 TLAC 非资本债 01A     | 8,600,000  | 869,653,205.48   | 2.23         |
| 4  | 092200008 | 22 农行二级资本债 02A          | 7,400,000  | 761,490,410.96   | 1.95         |
| 5  | 2128039   | 21 中国银行二级 03            | 7,200,000  | 734,853,304.11   | 1.88         |

### 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

中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理

总局处罚。

中国农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处罚。

中国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处罚。

中国国际航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空局处罚。

中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局地方分局处罚。

交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局处罚。

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

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）          |
|----|---------|----------------|
| 1  | 存出保证金   | 6,240,163.77   |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,127,634.96   |
| 3  | 应收股利    | —              |
| 4  | 应收利息    | —              |
| 5  | 应收申购款   | 202,471,614.86 |
| 6  | 其他应收款   | —              |
| 7  | 其他      | —              |
| 8  | 合计      | 209,839,413.59 |

#### 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  | 667,761,067.12 | 1.71         |
| 2  | 110085 | 通22转债 | 297,253,542.12 | 0.76         |
| 3  | 113042 | 上银转债  | 163,102,917.08 | 0.42         |
| 4  | 123216 | 科顺转债  | 156,208,711.35 | 0.40         |
| 5  | 127056 | 中特转债  | 152,623,089.48 | 0.39         |
| 6  | 118034 | 晶能转债  | 145,028,128.96 | 0.37         |
| 7  | 127085 | 韵达转债  | 104,772,257.12 | 0.27         |
| 8  | 110075 | 南航转债  | 77,975,264.04  | 0.20         |
| 9  | 127030 | 盛虹转债  | 77,746,673.87  | 0.20         |

|    |        |         |               |      |
|----|--------|---------|---------------|------|
| 10 | 113059 | 福莱转债    | 69,624,492.93 | 0.18 |
| 11 | 113633 | 科沃转债    | 69,384,419.28 | 0.18 |
| 12 | 113682 | 益丰转债    | 66,664,265.59 | 0.17 |
| 13 | 110073 | 国投转债    | 59,774,362.39 | 0.15 |
| 14 | 128135 | 洽洽转债    | 54,046,669.74 | 0.14 |
| 15 | 113636 | 甬金转债    | 50,673,312.17 | 0.13 |
| 16 | 123179 | 立高转债    | 46,954,469.36 | 0.12 |
| 17 | 113037 | 紫银转债    | 45,145,530.18 | 0.12 |
| 18 | 113066 | 平煤转债    | 41,765,642.37 | 0.11 |
| 19 | 123254 | 亿纬转债    | 41,202,247.72 | 0.11 |
| 20 | 127018 | 本钢转债    | 36,736,126.64 | 0.09 |
| 21 | 118031 | 天 23 转债 | 34,908,335.83 | 0.09 |
| 22 | 118022 | 锂科转债    | 34,887,921.69 | 0.09 |
| 23 | 113049 | 长汽转债    | 27,817,744.39 | 0.07 |
| 24 | 110087 | 天业转债    | 27,732,577.93 | 0.07 |
| 25 | 127017 | 万青转债    | 26,802,697.67 | 0.07 |
| 26 | 123150 | 九强转债    | 25,820,149.13 | 0.07 |
| 27 | 113056 | 重银转债    | 25,313,638.36 | 0.06 |
| 28 | 127049 | 希望转 2   | 22,963,587.72 | 0.06 |
| 29 | 127022 | 恒逸转债    | 21,862,011.47 | 0.06 |
| 30 | 118049 | 汇成转债    | 21,735,216.31 | 0.06 |
| 31 | 113053 | 隆 22 转债 | 21,261,306.82 | 0.05 |
| 32 | 118032 | 建龙转债    | 20,939,321.94 | 0.05 |
| 33 | 123107 | 温氏转债    | 20,648,903.85 | 0.05 |
| 34 | 113693 | 志邦转债    | 17,699,580.88 | 0.05 |
| 35 | 110076 | 华海转债    | 16,785,303.49 | 0.04 |
| 36 | 113655 | 欧 22 转债 | 15,726,116.91 | 0.04 |
| 37 | 128134 | 鸿路转债    | 15,561,078.76 | 0.04 |
| 38 | 111010 | 立昂转债    | 14,212,140.83 | 0.04 |
| 39 | 127031 | 洋丰转债    | 13,512,933.58 | 0.03 |
| 40 | 127050 | 麒麟转债    | 11,751,588.32 | 0.03 |
| 41 | 127067 | 恒逸转 2   | 11,688,757.08 | 0.03 |
| 42 | 111018 | 华康转债    | 7,258,345.57  | 0.02 |
| 43 | 127027 | 能化转债    | 5,045,294.36  | 0.01 |
| 44 | 123154 | 火星转债    | 3,559,801.84  | 0.01 |
| 45 | 113605 | 大参转债    | 2,596,893.99  | 0.01 |
| 46 | 111021 | 奥锐转债    | 2,062,723.75  | 0.01 |
| 47 | 128097 | 奥佳转债    | 1,588,279.06  | 0.00 |
| 48 | 113627 | 太平转债    | 1,433,152.83  | 0.00 |
| 49 | 113647 | 禾丰转债    | 1,164,049.16  | 0.00 |
| 50 | 123176 | 精测转 2   | 1,098,907.23  | 0.00 |
| 51 | 127016 | 鲁泰转债    | 755,092.82    | 0.00 |

|    |        |      |            |      |
|----|--------|------|------------|------|
| 52 | 123117 | 健帆转债 | 662,820.68 | 0.00 |
| 53 | 123192 | 科思转债 | 421,503.23 | 0.00 |
| 54 | 123151 | 康医转债 | 396,056.82 | 0.00 |
| 55 | 123122 | 富瀚转债 | 155,400.40 | 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值<br>(元) | 占基金资产净<br>值比例 (%) | 流通受限情况<br>说明 |
|----|--------|------|--------------------|-------------------|--------------|
| 1  | 688012 | 中微公司 | 197,097,993.44     | 0.50              | 重大事项停牌       |

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                        | 景顺长城景颐双利债券 A 类    | 景顺长城景颐双利债券 C 类   |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 14,917,723,002.68 | 3,163,934,634.22 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 5,126,558,692.89  | 2,795,642,666.71 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 3,286,569,994.34  | 1,404,051,597.47 |
| 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               | 16,757,711,701.23 | 4,555,525,703.46 |

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

2026 年 1 月 22 日