

景顺长城成长之星股票型证券投资基金 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：中国工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。

基金托管人中国工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 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城成长之星股票
场内简称	无
基金主代码	000418
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	618,487,181.14 份
投资目标	在中国经济转型的大背景下，深度挖掘具备未来增长潜力的产业趋势和受益企业进行投资，在有效控制风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置：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。 2、股票投资策略：本基金股票投资主要遵循“自下而上”的个股投资策略，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，并进一步挖掘出质地优秀，未来预期成长性良好的上市公司股票进行投资。 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。
业绩比较基准	沪深 300 指数×90%+中证全债指数×10%。

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型基金、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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城成长之星股票 A	景顺长城成长之星股票 C
下属分级基金的交易代码	000418	021503
报告期末下属分级基金的份额总额	515,815,800.74 份	102,671,380.40 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）	
	景顺长城成长之星股票 A	景顺长城成长之星股票 C
1. 本期已实现收益	80,102,042.38	17,673,053.88
2. 本期利润	-178,161,864.38	-41,143,557.57
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3301	-0.3672
4. 期末基金资产净值	2,178,796,129.62	430,915,857.13
5. 期末基金份额净值	4.224	4.197

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

景顺长城成长之星股票 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	-6.55%	1.30%	-0.13%	0.86%	-6.42%	0.44%
过去六个月	18.28%	1.21%	15.73%	0.81%	2.55%	0.40%
过去一年	25.04%	1.16%	15.96%	0.86%	9.08%	0.30%
过去三年	32.97%	1.11%	19.61%	0.96%	13.36%	0.15%
过去五年	33.07%	1.20%	-7.33%	1.02%	40.40%	0.18%

自基金合同生效起至今	438.14%	1.59%	95.83%	1.21%	342.31%	0.38%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

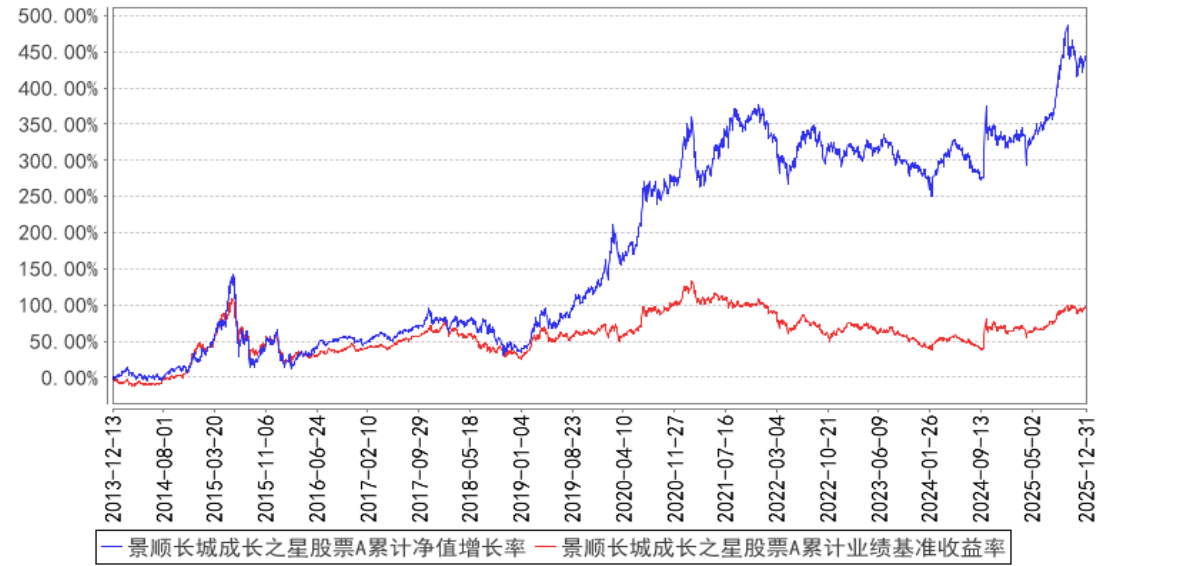
景顺长城成长之星股票 C

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	-6.65%	1.30%	-0.13%	0.86%	-6.52%	0.44%
过去六个月	18.05%	1.21%	15.73%	0.81%	2.32%	0.40%
过去一年	24.56%	1.16%	15.96%	0.86%	8.60%	0.30%
自基金合同生效起至今	25.71%	1.26%	24.11%	1.08%	1.60%	0.18%

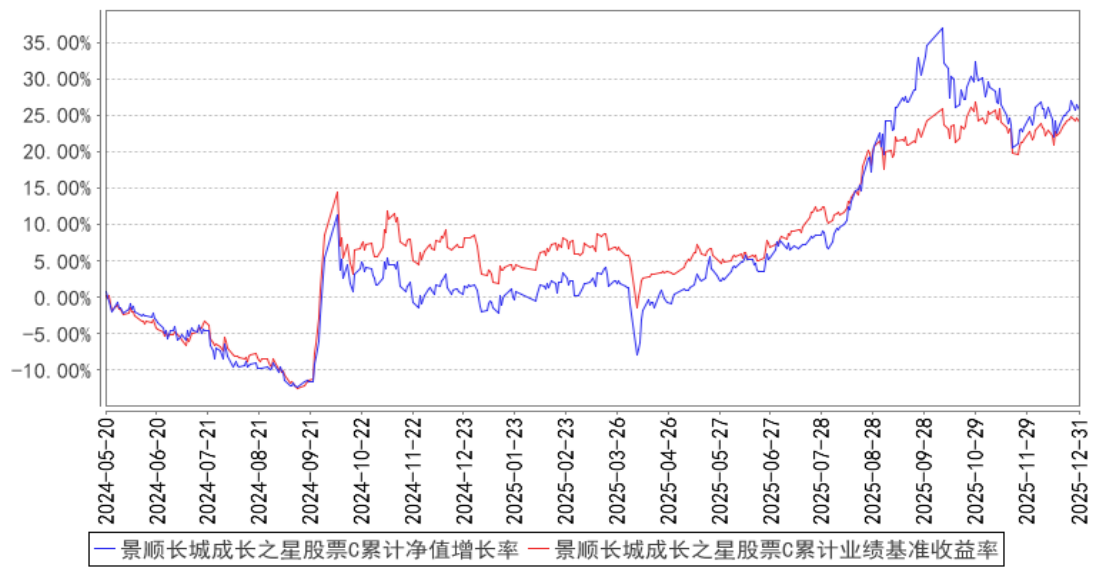
注：本基金于 2024 年 05 月 17 日增设 C 类基金份额，并于 2024 年 05 月 20 日开始对 C 类份额进行估值。

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

景顺长城成长之星股票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



景顺长城成长之星股票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：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，其中，投资于成长性良好的上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的 80%，权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，将不超过 20% 的基金资产投资于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，本基金保留的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 2013 年 12 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。本基金自 2024 年 5 月 17 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		
周寒颖	本基金的基金经理	2020 年 5 月 21 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、《景顺长城成长之星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 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%。成长之星业绩基准是沪深 300 指数，该指数是中国经济增长的微观缩影，龙头效应明显，且行业配置较为均衡。由于三季度成长风格的表现极致，四季度部分筹码过于集中的板块处于震荡调整期，整体大盘成长和大盘价值风格相对跑赢，其中成长与价值更加聚焦 AI 算力、储能、电力设备出海及有色金属板块。在产业消息和政策支持共同催化下，AI 产业链尤其是算力、半导体等相关板块表现持续强势，通信、电子、计算机、电力设备等行业表现领先；得益于宏观流动性宽松预期增强、美元弱势以及供给端扰动等因素催化，大宗商品价格屡创新高，有色金属板块表现超额明显。

在中国经济转型背景下，深度挖掘具备未来增长潜力的产业趋势和受益企业进行投资，我们

对投资组合本身进行持续的检视，以确保投资组合在承担尽可能低的风险时，力争获得尽可能高的回报。从行业成长空间、业绩增速与估值匹配度、预期差三个角度选择行业和个股，同时结合当下宏观形势去动态审视风险进而优化配置。我们采取开放的思维方式，多种分析方法，广泛的信息验证，使得对自己的持仓判断更有信心，以持续获取超额收益。我们从所有能想到的角度获取认知差，包括中长期产业逻辑调研验证、个股业绩超预期提示、量化指标筛选拐点、高频数据验证景气、宏观指向资金流动、公募基金重仓配置等。

成长之星配置思路遵循“出口为主、内需为辅”的思路，以出口占比高、ROE 向上的标的为核心，搭配格局清晰、盈利能力强的内需服务型消费标的，通过均衡分散应对 2026 年更大的市场波动。具体配置方向：①AI 产业链中高性价比方向有所增加，从交易海外算力到北美电力短缺带来的海外储能和海外电网建设的电力设备投资机会；②周期板块中，在聚焦铜铝等受益于美元贬值、储能 AI 需求刺激及供给约束的龙头标的外，向碳酸锂等价格相对低位、景气度边际迹象方向延伸；③受益于国内反内卷政策及景气改善，如光伏、航空快递龙头等。基于此，我们在四季度增配了电力设备、通信、电子、有色金属、非银等板块，降低了生物医药、煤炭、银行等板块配置。

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。具体而言，我们看好以下四个方向：

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

港股今年上半年表现强劲，下半年受互联网龙头业绩下修拖累，持续在 120 日均线附近震荡。展望 2026 年，中国 10 年期国债收益率预计温和上行至 2%附近，美国 10 年期国债收益率受降息影响下降，叠加人民币升值预期，有利于恒生指数及恒生科技。从 AI 投资周期顺序来看，先有硬件创新后有软件生态，明年 A 股硬件与港股软件将呈现“先硬后软”节奏，AI 应用落地后恒生科技龙头有望迎来上涨机会。海外风险主要集中在 AI 替代岗位引发的美国消费能力衰退，美国 70%GDP 依赖消费，当前呈现 K 型复苏特征，中低端居民就业与消费承压，若美联储降息滞后，可能引发全球市场调整；此外，特朗普中期选举相关的中美关税波动也需重点关注。

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 A 类份额净值增长率为-6.55%，业绩比较基准收益率为-0.13%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-6.65%，业绩比较基准收益率为-0.13%。

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	2,318,866,435.07	86.44
	其中：股票	2,318,866,435.07	86.44
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	12,289,630.48	0.46
	其中：债券	12,289,630.48	0.46
	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	130,489,000.00	4.86
	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	193,692,520.29	7.22
8	其他资产	27,206,101.08	1.01
9	合计	2,682,543,686.92	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	218,689,918.58	8.38
C	制造业	1,596,591,042.89	61.18
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	26,694.44	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	37,834,923.00	1.45
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	94,170,839.22	3.61
J	金融业	355,241,125.27	13.61
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	16,302,144.00	0.62
M	科学研究和技术服务业	9,747.67	0.00
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	2,318,866,435.07	88.86
--	----	------------------	-------

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	300274	阳光电源	880,087	150,530,080.48	5.77
2	601688	华泰证券	6,070,803	143,210,242.77	5.49
3	601899	紫金矿业	4,149,367	143,028,680.49	5.48
4	002475	立讯精密	2,304,399	130,682,467.29	5.01
5	002028	思源电气	805,000	124,444,950.00	4.77
6	000408	藏格矿业	1,456,376	122,918,134.40	4.71
7	601318	中国平安	1,716,300	117,394,920.00	4.50
8	300750	宁德时代	307,883	113,073,110.58	4.33
9	600690	海尔智家	4,142,710	108,083,303.90	4.14
10	300308	中际旭创	175,600	107,116,000.00	4.10

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）	12,289,630.48	0.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,289,630.48	0.47

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	49,780	12,289,630.48	0.47

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。

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。

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。

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

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	1,535,605.62
2	应收证券清算款	24,502,855.51
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,167,639.95
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	27,206,101.08

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	12,289,630.48	0.47

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

项目	景顺长城成长之星股票 A	景顺长城成长之星股票 C
报告期期初基金份额总额	555,745,767.33	116,573,204.28
报告期期间基金总申购份额	38,317,959.09	64,372,581.19
减：报告期期间基金总赎回份额	78,247,925.68	78,274,405.07
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	515,815,800.74	102,671,380.40

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成长之星股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城成长之星股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城成长之星股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城成长之星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

2026 年 1 月 22 日