

景顺长城安泽回报一年持有期混合型证券  
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	景顺长城安泽回报一年持有期混合
基金主代码	011018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	75,021,083.47 份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益类资产获得稳健收益，同时投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票以增强收益，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>本基金主要通过资产配置方案观点，采用债券投资策略及股票投资策略双策略搭配。在严格控制风险的前提下，追求获得稳定的投资回报。本基金采用的投资策略主要包括：</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>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，重点关注包括、GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合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><b>2、债券投资策略</b></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><b>3、资产支持证券投资策略</b></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> <p><b>4、股票投资策略</b></p> <p>本基金以基本面为核心，确定行业配置方向，并结合宏观政策、情绪与技术面指标，在风险可控的范围内积极进行战术性仓位管理，使得风险收益比最大化。</p> <p><b>5、股指期货投资策略</b></p> <p>本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。</p> <p><b>6、国债期货投资策略</b></p> <p>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。</p> <p><b>7、股票期权投资策略</b></p> <p>本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。</p> <p><b>8、融资策略</b></p> <p>本基金在参与融资业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。</p>
业绩比较基准	$\text{中证综合债指数收益率} \times 85\% + \text{沪深 300 指数收益率} \times 10\% + \text{恒生指数收益率（使用估值汇率折算）} \times 5\%$
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、</p>

	市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	景顺长城安泽回报一年持有期混合 A 类	景顺长城安泽回报一年持有期混合 C 类
下属分级基金的交易代码	011018	011019
报告期末下属分级基金的份额总额	65,057,025.41 份	9,964,058.06 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）	
	景顺长城安泽回报一年持有期混合 A 类	景顺长城安泽回报一年持有期混合 C 类
1. 本期已实现收益	2,309,659.32	306,002.72
2. 本期利润	888,847.05	106,342.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0135	0.0114
4. 期末基金资产净值	91,553,765.50	13,754,250.86
5. 期末基金份额净值	1.4072	1.3803

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

景顺长城安泽回报一年持有期混合 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	0.99%	0.41%	0.19%	0.15%	0.80%	0.26%
过去六个月	7.60%	0.43%	1.66%	0.13%	5.94%	0.30%
过去一年	11.15%	0.52%	3.62%	0.15%	7.53%	0.37%
过去三年	31.11%	0.55%	16.07%	0.16%	15.04%	0.39%

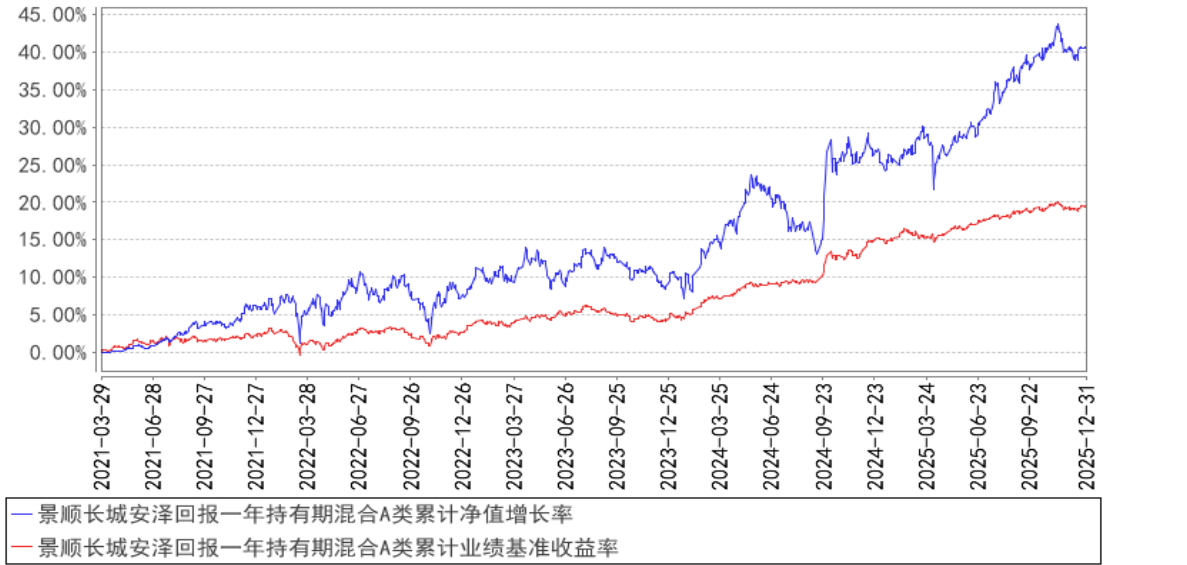
自基金合同 生效起至今	40.72%	0.52%	19.31%	0.17%	21.41%	0.35%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

景顺长城安泽回报一年持有期混合 C 类

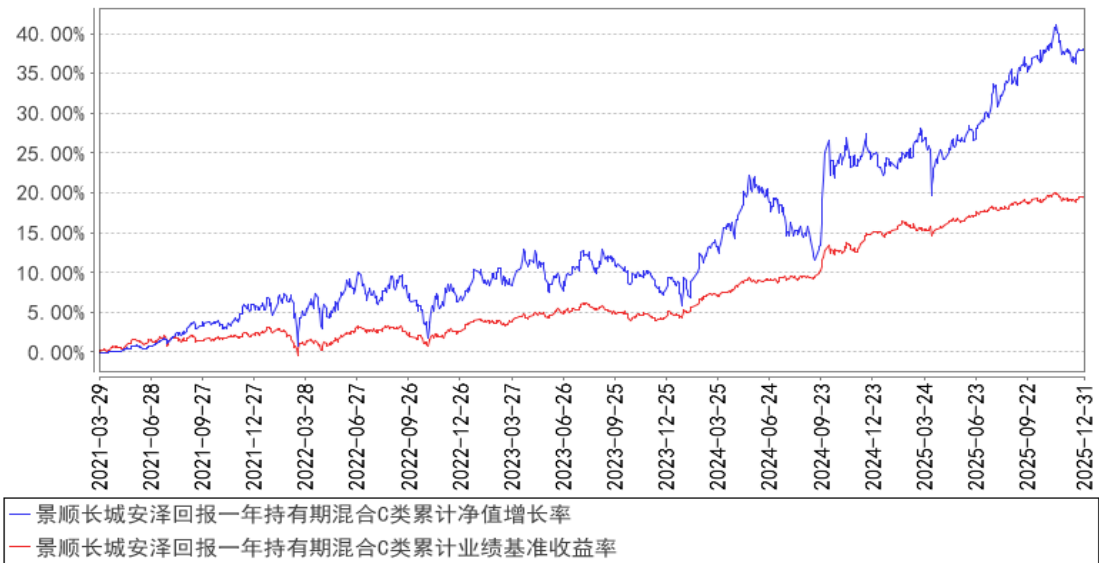
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.89%	0.41%	0.19%	0.15%	0.70%	0.26%
过去六个月	7.38%	0.43%	1.66%	0.13%	5.72%	0.30%
过去一年	10.72%	0.52%	3.62%	0.15%	7.10%	0.37%
过去三年	29.51%	0.55%	16.07%	0.16%	13.44%	0.39%
自基金合同 生效起至今	38.03%	0.52%	19.31%	0.17%	18.72%	0.35%

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

景顺长城安泽回报一年持有期混合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对比图



景顺长城安泽回报一年持有期混合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对比图



注：本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-40%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；投资于同业存单比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，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 2021 年 3 月 29 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		
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。

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、《景顺长城安泽回报一年持有期混合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

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，非美国国家对出口贡

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，上证指数高位小幅震荡，上涨 2.22%，同期创业板指高位震荡小幅下跌 1.08%。转债总体跟随权益市场小幅上涨 1.21%。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；股票方面，股票比例维持在相对高位，组合结构进一步均衡，重点增配了具有核心竞争力、受益于美国 AI 资本开支增长的高端制造板块，以及受益于国内消费复苏的出行板块。

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”，急迫性并不强。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；股票方面，宏观经济景气度和产业格局变化等多条主线交织，重点关注以下几类机会：一、受益于海外资本开支周期，景气度向上且有一定持续性的中高端制造业；二、通过反内卷政策或者市场化方式能够自我出清，未来行业供需格局进一步改善、企业盈利具有较大向上修复空间的行业和板块；三、受益于国内低利率环境以及较为友好的宏观政策，未来基本面逐步修复且能够见底回升的内需板块。除此之外，上游行业的投资机会也会继续关注。

#### 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 0.99%，业绩比较基准收益率为 0.19%。



本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 0.89%，业绩比较基准收益率为 0.19%。

#### 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	40,167,667.93	37.46
	其中：股票	40,167,667.93	37.46
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	51,833,922.35	48.33
	其中：债券	51,833,922.35	48.33
	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	8,999,618.35	8.39
	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	5,613,081.50	5.23
8	其他资产	624,784.98	0.58
9	合计	107,239,075.11	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 17,040,753.01 元，占基金资产净值的比例为 16.18%。

### 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	312,280.00	0.30
B	采矿业	1,807,708.53	1.72
C	制造业	14,363,305.66	13.64
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	344,880.00	0.33
H	住宿和餐饮业	958,100.00	0.91
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,193,969.73	1.13

J	金融业	2,760,027.00	2.62
K	房地产业	1,386,644.00	1.32
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	23,126,914.92	21.96

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
材料	2,651,149.41	2.52
必需消费品	83,132.37	0.08
非必需消费品	1,600,362.78	1.52
能源	2,881,018.90	2.74
金融	1,350,711.32	1.28
政府	—	—
工业	4,767,687.41	4.53
医疗保健	627,035.20	0.60
房地产	1,719,098.62	1.63
科技	819,401.77	0.78
公用事业	—	—
通讯	541,155.23	0.51
合计	17,040,753.01	16.18

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

### 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	01898	中煤能源	290,000	2,606,241.31	2.47
1	601898	中煤能源	47,000	584,680.00	0.56
2	00753	中国国航	460,000	2,937,452.08	2.79
3	00883	中国海洋石油	115,000	2,212,437.39	2.10
4	601688	华泰证券	59,400	1,401,246.00	1.33
5	00267	中信股份	124,000	1,350,711.32	1.28
6	600961	株冶集团	80,400	1,294,440.00	1.23
7	600926	杭州银行	69,600	1,063,488.00	1.01
8	01055	中国南方航空	186,000	977,753.71	0.93

		股份			
9	600519	贵州茅台	700	964,026.00	0.92
10	600258	首旅酒店	57,200	958,100.00	0.91

#### 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	6,565,626.85	6.23
2	央行票据	—	—
3	金融债券	5,033,073.97	4.78
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	11,034,711.38	10.48
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	16,307,670.96	15.49
7	可转债（可交换债）	12,892,839.19	12.24
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	51,833,922.35	49.22

#### 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	019773	25 国债 08	65,000	6,565,626.85	6.23
2	148382	23 蛇口 01	60,000	6,090,672.99	5.78
3	102400671	24 华润 MTN002A	50,000	5,149,520.00	4.89
4	102582792	25 先正达 MTN003	50,000	5,041,532.33	4.79
5	292480022	24 香港汇丰债 01BC	50,000	5,033,073.97	4.78

#### 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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动	风险说明
----	----	----------	---------	--------	------

				(元)	
IM2601	IM2601	-1	-1,515,920.00	2,680.00	根据公募基金相关法规和本基金合同,以套期保值为目的,适度参与股指期货投资。本报告期间,我们选择持有一定比例的股指期货空头,对冲可能的调整风险。
公允价值变动总额合计(元)					2,680.00
股指期货投资本期收益(元)					-13,068.06
股指期货投资本期公允价值变动(元)					121,640.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

### 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,将根据风险管理的原则,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

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。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
T2603	T2603	1	1,078,250.00	-4,200.00	根据公募基金相关法规和本基金合同,我们可以以套期保

					值为目的，适度参与国债期货投资。本报告期间，我们选择持有一定比例的国债期货多头，适当拉长组合久期。
TL2603	TL2603	1	1, 113, 800. 00	100. 00	根据公募基金相关法规和本基金合同，我们可以以套期保值为目的，适度参与国债期货投资。本报告期间，我们选择持有一定比例的国债期货多头，适当拉长组合久期。
公允价值变动总额合计（元）					-4, 100. 00
国债期货投资本期收益（元）					52, 012. 50
国债期货投资本期公允价值变动（元）					73, 950. 00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

### 5. 10. 3 本期国债期货投资评价

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. 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

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。

中国南方航空股份在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空局处罚。

北京首旅酒店(集团)股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局处罚。

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。

### 5.11.2 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	253,100.59
2	应收证券清算款	311,280.41
3	应收股利	1,623.45
4	应收利息	—
5	应收申购款	58,780.53
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	624,784.98

### 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	113052	兴业转债	1,947,458.86	1.85
2	110085	通 22 转债	1,522,615.36	1.45
3	127056	中特转债	1,030,046.68	0.98
4	123216	科顺转债	976,162.27	0.93
5	118034	晶能转债	945,731.26	0.90
6	113042	上银转债	712,783.55	0.68
7	127085	韵达转债	519,586.23	0.49
8	113636	甬金转债	451,228.36	0.43
9	113059	福莱转债	445,639.15	0.42
10	127030	盛虹转债	390,804.14	0.37
11	113682	益丰转债	335,717.53	0.32
12	110075	南航转债	331,476.02	0.31
13	123150	九强转债	256,669.07	0.24
14	113066	平煤转债	256,188.46	0.24
15	110087	天业转债	222,409.66	0.21
16	113037	紫银转债	202,977.69	0.19
17	123179	立高转债	202,315.73	0.19
18	110076	华海转债	192,703.51	0.18
19	127049	希望转 2	163,583.35	0.16
20	113660	寿 22 转债	154,886.59	0.15
21	113627	太平转债	119,230.68	0.11
22	127044	蒙娜转债	113,936.04	0.11
23	123254	亿纬转债	107,590.64	0.10
24	127022	恒逸转债	96,200.75	0.09
25	118022	锂科转债	95,091.98	0.09

26	118031	天 23 转债	93,276.30	0.09
27	127031	洋丰转债	92,903.43	0.09
28	113049	长汽转债	79,131.94	0.08
29	113053	隆 22 转债	75,838.20	0.07
30	123107	温氏转债	66,165.75	0.06
31	127067	恒逸转 2	61,499.11	0.06
32	118049	汇成转债	56,782.14	0.05
33	110073	国投转债	50,639.45	0.05
34	113633	科沃转债	47,850.50	0.05
35	113693	志邦转债	47,519.01	0.05
36	127027	能化转债	44,474.92	0.04
37	127018	本钢转债	41,159.84	0.04
38	113655	欧 22 转债	40,253.46	0.04
39	128134	鸿路转债	37,276.23	0.04
40	113605	大参转债	33,774.63	0.03
41	127017	万青转债	32,726.13	0.03
42	127050	麒麟转债	31,597.68	0.03
43	111010	立昂转债	26,787.56	0.03
44	111018	华康转债	19,407.34	0.02
45	123090	三诺转债	14,293.51	0.01
46	123151	康医转债	5,911.30	0.01
47	123176	精测转 2	4,995.03	0.00
48	113647	禾丰转债	4,800.20	0.00
49	123154	火星转债	4,431.60	0.00
50	123117	健帆转债	4,271.67	0.00
51	127016	鲁泰转债	3,996.37	0.00
52	118032	建龙转债	2,494.71	0.00
53	111021	奥锐转债	1,343.79	0.00
54	123192	科思转债	1,147.47	0.00

### 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	景顺长城安泽回报一年持有期混合 A 类	景顺长城安泽回报一年持有期混合 C 类
----	---------------------	---------------------

报告期期初基金份额总额	66,607,510.17	9,052,961.62
报告期期间基金总申购份额	3,847,019.54	1,744,759.23
减：报告期期间基金总赎回份额	5,397,504.30	833,662.79
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	65,057,025.41	9,964,058.06

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安泽回报一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城安泽回报一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城安泽回报一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城安泽回报一年持有期混合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