

景顺长城大中华混合型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024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：2025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2025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2024年10月1日起至2024年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城大中华混合（QDII）	
基金主代码	262001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年9月22日	
报告期末基金份额总额	399,855,017.68份	
投资目标	本基金通过投资于除内地以外的大中华地区证券市场以及海外证券市场交易的大中华企业，追求长期资本增值。	
投资策略	本基金采取“自上而下”的资产配置与“自下而上”的选股相结合的投资策略，在实际投资组合的构建上更偏重“自下而上”的部分，重点投资于处于合理价位的成长型股票（Growth at Reasonable Price, GARP）以及受惠于盈利周期加速且估值便宜的品质型股票（value + catalyst）。	
业绩比较基准	摩根斯坦利金龙净总收益指数 (MSCI Golden Dragon Net Total Return Index)	
风险收益特征	本基金是混合型基金，属于高预期风险、高预期收益的投资品种。其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。同时，本基金投资的目标市场是海外市场，除了需要承担市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、不同地区以及国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。	
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	景顺长城大中华混合（QDII）A人民币	景顺长城大中华混合（QDII）C人民币

下属分级基金的交易代码	262001	016988
报告期末下属分级基金份额总额	393,393,262.70份	6,461,754.98份
境外资产托管人	英文名称: Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited	
	中文名称: 渣打银行(香港)有限公司	

§ 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10月1日-2024年12月31日)	
	景顺长城大中华混合(QDII)A人民币	景顺长城大中华混合(QDII)C人民币
1.本期已实现收益	40,086,346.30	538,768.14
2.本期利润	-32,329,229.41	-369,974.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0599	-0.0555
4.期末基金资产净值	711,061,152.76	11,593,119.47
5.期末基金份额净值	1.808	1.794

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

景顺长城大中华混合(QDII)A人民币

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	-3.00%	1.24%	-3.97%	1.10%	0.97%	0.14%
过去六个月	2.55%	1.22%	9.78%	1.26%	-7.23%	-0.04%
过去一年	5.18%	1.25%	22.50%	1.25%	-17.32%	0.00%
过去三年	-10.14%	1.44%	-5.72%	1.46%	-4.42%	-0.02%
过去五年	23.59%	1.57%	9.40%	1.44%	14.19%	0.13%

自基金合同生效起至今	133.16%	1.21%	121.94%	1.23%	11.22%	-0.02%
------------	---------	-------	---------	-------	--------	--------

景顺长城大中华混合（QDII）C人民币

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	-3.18%	1.24%	-3.97%	1.10%	0.79%	0.14%
过去六个月	2.28%	1.22%	9.78%	1.26%	-7.50%	-0.04%
过去一年	4.73%	1.25%	22.50%	1.25%	-17.77%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.82%	1.30%	42.82%	1.30%	-39.00%	0.00%

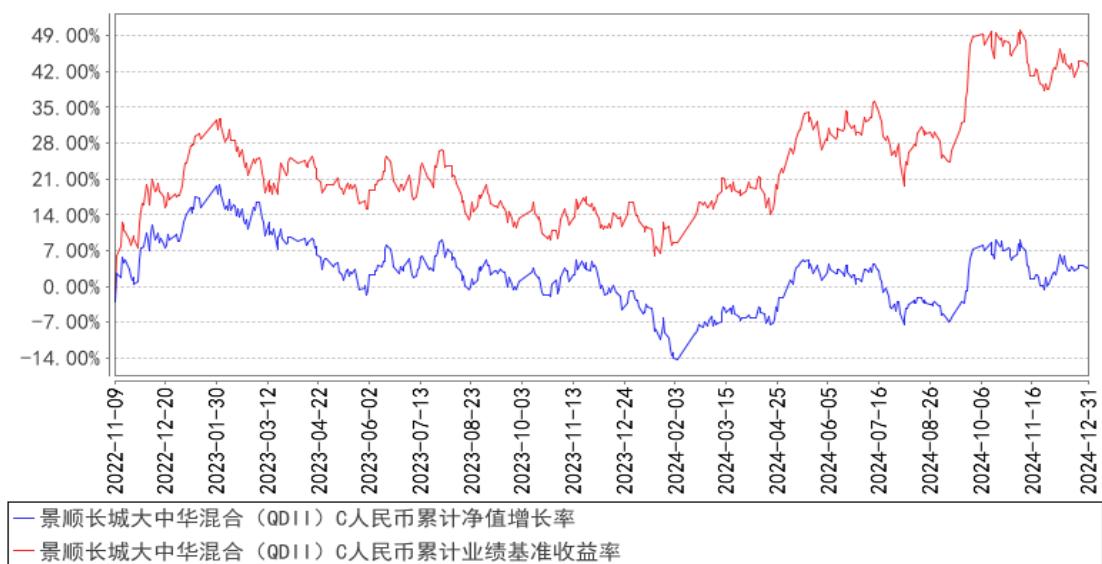
注：本基金自2022年11月8日起增设以人民币为单位进行销售和计价的C类基金份额，并于2022年11月9日开始对C类基金份额进行估值。

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

景顺长城大中华混合（QDII）A人民币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



景顺长城大中华混合（QDII）C人民币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：本基金的资产配置比例为：股票及其他权益类证券的投资不少于基金资产净值的 60%，其中投资于除中国内地以外的大中华地区证券市场以及在其他证券市场交易的大中华企业的资产不低于基金股票及其他权益类资产的 80%；持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自 2011 年 9 月 22 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 2020 年 12 月 8 日起增设 A 类美元基金份额。本基金自 2022 年 11 月 8 日起增设以人民币为单位进行销售和计价的 C 类基金份额。

§ 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	2016 年 6 月 3 日	-	18 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 18 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	3	4,001,238,242.49	2016年06月03日
	私募资产管理计划	1	205,878,148.73	2024年11月08日
	其他组合	-	-	-
	合计	4	4,207,116,391.22	-

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
马磊	首席投资总监 (中国内地和香港地区)	21	马磊加盟景顺，担任中国内地和香港地区股票首席投资总监。马磊拥有20多年的经验，是一位经验丰富的中国内地和香港地区股票投资者。 加盟景顺前，马磊曾为香港富达投资集团效力15年之久，担任首席中国主要投资组合经理。马磊成功管理并发展富达旗下的中国消费动力基金、大中华基金，以及台湾基金及强积金中港股票基金，截至2021年3月，其曾经管理的四项主要策略及七只基金资产规模逾140亿美元。 马磊亦曾担任法国巴黎百富勤(BNP Paribas Peregrine)上海办事处的消费领域助理研究总监，以及担任复旦大学的助理教师。 马磊亦是ESG投资的先锋。他曾创立了Green Renaissance Capital，专注于绿色能源投资及中国的碳净零战略。他亦曾是社会价值投资联盟(CASVI)的理事会成员及盟浪(Susallwave)的海外顾问，两者均是中国ESG评级及碳中和业务的领先机构。 马磊持有复旦大学的法学学士学位及硕士学位。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》和《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城大中华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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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 3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

国内方面，四季度国内制造业 PMI 连续三个月保持扩张。随着财政加大投放力度以及逆周期政策的持续显现，内需的持续回暖驱动制造业景气保持扩张。外需边际改善，内需保持稳定扩张。需求稳步改善带动在手订单走强，也将有助于巩固生产扩张。尽管供需双双改善，但价格指数还在持续走弱。企业库存周转压力仍在，仍有降价去库存的动力。12 月非制造业 PMI 显著回升，建筑业企业新签订合同量有所增加。服务业商务活动上升，扩张步伐加快。从行业情况看，在调查的 21 个行业中有 17 个商务活动指数高于上月，如航空运输、电信广播电视及卫星传输服务、货币金融服务、保险等行业商务活动指数均升至 60.0 以上高位景气区间，业务总量保持较快增长；居民服务等行业商务活动指数较上月回落。房地产销售延续回暖态势，房地产销售 40 个月以来首次回到正增长，其中一线城市的房价率先企稳回升，连续两个月实现了环比 0.4%的正增长，926 政治局会议首次提出“要促进房地产市场止跌回稳”、1209 政治局会议再提出“稳住楼市股市”，一线城市的房价有望率先打出示范效应。投资端指标改善有限。12 月 25 日，国务院办公厅发布《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》，《意见》一是大幅扩大了专项债的投向领域和资本金使用范围；二是扩大了专项债偿付的安全边际，为未来专项债规模打开空间上限创造了条件；三是下放部分地区专项债审批自主权、明确往年通过申请的在建项目无需重复申报、并从一年一审变为“常态化申报、按季度审核”。这三项改革有助于解决近年专项债符合条件的项目缺乏、发行节奏偏慢的堵点，有助于显著提升专项债使用效率。

海外市场方面，12 月 FOMC 会议上，美联储如期降息 25BP，联邦基金利率的目标区间从

4.5%-4.75%下调至4.25%-4.50%，为美联储开启降息周期的连续第三次降息，2024年累计降息100个基点；但最新点阵图显示2025年仅有两次降息（9月点阵图预期为4次），同时大幅上调了2025年的经济和通胀展望，比市场预期更鹰派。美国三季度实际GDP年化季环比终值大幅上修增长3.1%，得益于消费者支出和出口的强劲增长。11月份美国大选落地，川普二次当选美国总统，并于2025年1月20日上任。围绕川普2.0交易，如中美贸易关税、美国再通胀等，美债收益率及美元持续走强，预计中短期干扰新兴市场表现。

2024年四季度，由于港股受国内政策博弈、美国大选及美债收益率走高等影响，港股较其他市场表现分化，纳斯达克指数+6.17%，台湾加权指数+3.65%，MSCI金龙指数-4.16%，恒生中国企业指数-2.93%，恒生指数-5.08%，恒生科技-5.97%。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，在有效控制风险的基础上实现基金资产的长期稳健增值是大中华基金的投资目标。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个股，同时结合当下宏观政策刺激与获益情况。四季度我们对几个行业进行了一定调整：加仓电子、有色、乳品、石油，减仓非银、通信、医药生物、汽车。行业配置上，第四季度超配电子、有色金属、美容护理；低配商贸零售、金融、公用事业。

大中华基金业绩基准是MSCI金龙指数，该指数具备跨市场特点，台湾地区市场占比38.15%，港股占比40.35%、美股占比13.12%、中国A股占比8.38%。根据基金合同要求本基金通过投资于除内地以外的大中华地区证券市场以及海外证券市场交易的大中华企业。2024年AI领域的重大进展推动科技龙头持续创新高，美股和台股在供应链上下游上具有客户和代工生产的关系，投资上具备相互验证和反馈增强的协同效应。大中华基金持续加大对台股和美股科技股的研究投资。该指数前五大行业是资讯科技、金融、可选消费、电讯、工业，占比分别是36.4%、18.1%、17.8%、10.2%、4.1%。从投资策略上，我们看重中长期成长空间和投资确定性。我们认为性价比可以用预期年回报率/风险来量化。预期年回报率包括业绩增长、估值变化、股息率、回购水平、实际利率等成分构成。而风险方面我们考虑多个层次的风险，公司层面的营运风险和财务风险，行业层面政策风险，宏观层面地缘政治风险，组合层面集中度和相关度等。通过性价比策略可用于行业内比较，也能够进行跨行业比较；可用于成长股比较，也能够用于价值股比较，也能够对成长和价值股放在同一维度比较。

展望一季度投资机会，我们关注如下几个方面：1) 2024年底中国国债收益率快速下降，开启2025年银行为代表高股息分红抢筹行情，高股息板块涵盖了很多低估值行业，展现了行业龙头较强的盈利能力和资本分配能力，高分红低波动类债属性增强了组合防御性，是组合管理的重要补充。2) 2025年扩大内需的重要性提升，国家发改委1月3日宣布扩大实施两新政策（以旧换

新、设备更新），更大力度支持两重项目（重大战略和重点领域建设）。重点聚焦景气度高的赛道，首先是以旧换新和设备更新专项行动受益的家用电器、汽车、手机平板智慧手表手环等，其次是情绪消费，如潮玩、美妆，再次是周期拐点的资源品、乳制品等。3) 2025 年生成式人工智能进入第二和第三投资阶段。首先是基础设施方面，大规模计算需求极大推动数据中心向高功率密度和高基荷电力需求的设计规划，将带来关键电气设备、数据中心、液冷资本开支的变化和核电复苏。其次是 CSP、特斯拉、苹果等大厂对推理端 ASIC 定制芯片需求爆发。再者 2025 年 AI 端侧多点开花利好电子板块。AI 手机模型在 2025 年 5-7 月份迈向成熟，多国语言版本采用，调用第三方 APP。AI 眼镜 2024 年苹果导入期，25 年华为小米新品发布、Meta 的 AR 眼镜销量放大。汽车智能驾驶加速普及带来相关软硬件机会。

（上述文章所提品牌仅作举例使用，不代表对具体公司及个股推荐）

本报告期内，景顺长城大中华混合基金 A 类份额净值增长率为 -3.00%，业绩比较基准收益率为 -3.97%。

本报告期内，景顺长城大中华混合基金 C 类份额净值增长率 -3.18%，业绩比较基准收益率为 -3.97%。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	605,306,055.18	69.89
	其中：普通股	575,617,965.48	66.46
	优先股	-	-
	存托凭证	29,688,089.70	3.43
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-

5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	205,781,230.25	23.76
8	其他资产	54,975,868.53	6.35
9	合计	866,063,153.96	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 54,852,738.51 元，占基金资产净值的比例为 7.59%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	406,483,200.34	56.25
中国台湾	140,255,453.97	19.41
美国	58,567,400.87	8.10
合计	605,306,055.18	83.76

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
材料	41,403,878.11	5.73
必需消费品	59,369,218.94	8.22
非必需消费品	52,498,240.14	7.26
能源	18,114,398.08	2.51
金融	-	-
政府	-	-
工业	26,551,826.34	3.67
医疗保健	27,533,785.26	3.81
房地产	8,609,319.53	1.19
科技	258,673,146.76	35.79
公用事业	-	-
通讯	112,552,242.02	15.57
合计	605,306,055.18	83.76

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证

投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TAIWAN	台积电	2330 TT	台湾证	中国台	265,000	62,446,115.02	8.64

	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING			券交易 所	湾			
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联 合交易 所	中国香 港	131,600	50,818,482.29	7.03
3	XIAOMI CORP-CLASS B	小米集团	1810 HK	香港联 合交易 所	中国香 港	1,444,400	46,146,240.07	6.39
4	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	紫金矿业	2899 HK	香港联 合交易 所	中国香 港	3,162,000	41,403,878.11	5.73
5	GIANT BIOGENE	巨子生物	2367 HK	香港联 合交易 所	中国香 港	892,800	41,255,748.75	5.71
6	MEITUAN DIANPING	美团点评	3690 HK	深港通 联合市 场	中国香 港	289,400	40,654,989.56	5.63
7	Cowell Holdings Inc	高伟电子	1415 HK	香港联 合交易 所	中国香 港	1,457,000	38,183,499.92	5.28
8	Apple Inc	苹果	AAPL US	纳斯达 克证券 交易所	美国	16,043	28,879,311.17	4.00
9	HON HAI PRECISION INDUSTRY	鸿海	2317 TT	台湾证 券交易 所	中国台 湾	659,000	26,579,960.06	3.68
10	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	吉利汽车	175 HK	香港联 合交易 所	中国香 港	1,586,000	21,766,125.70	3.01

注：本基金对以上证券代码采用彭博代码即 BB Ticker。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明 细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

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（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	54,411,584.51
3	应收股利	277,049.28
4	应收利息	-
5	应收申购款	287,234.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,975,868.53

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	景顺长城大中华混合 (QDII) A人民币	景顺长城大中华混合 (QDII) C人民币
报告期期初基金份额总额	575,190,475.07	8,265,441.54
报告期期间基金总申购份额	10,012,366.66	1,081,037.19
减：报告期期间基金总赎回份额	191,809,579.03	2,884,723.75
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期末基金份额总额	393,393,262.70	6,461,754.98

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金份额变动含人民币份额及美元现汇份额。

§ 7 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20241001-20241219	124,518,606.86	-	106,788,701.42	17,729,905.44	4.43

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险：

1、大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

(2) 如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(3) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

(4) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

(5) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

(6) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

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大中华股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城大中华混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城大中华混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城大中华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

2025年1月22日