

# 景顺长城港股通全球竞争力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：招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。

基金托管人招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	景顺长城港股通全球竞争力混合
基金主代码	012227
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 12 日
报告期末基金份额总额	968, 200, 384. 05 份
投资目标	本基金精选沪深港市场范围内具有全球竞争力的企业，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略 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。</p> <p>2、股票投资策略 中国内地与香港股票市场交易互联互通机制的开通为港股带来长期的投资价值和机遇，港股市场孕育着大量具有全球竞争力的龙头企业。本基金的股票资产主要投资于港股通标的中具备全球竞争力的上市公司，且本基金投资于港股通标的股票的比例不低于本基金非现金资产的 80%。 本基金结合行业景气度研究，遵循“自下而上”的个股投资策略，利用我公司股票研究数据库（SRD）对企业进行深入细致的分析，主要在港股通范围内聚焦已经在国</p>

际中具备产业竞争力，有望成为未来新经济引擎的行业，并进一步挖掘出具有全球竞争力的优质个股进行重点投资。

### 3、存托凭证投资策略

本基金的存托凭证投资将根据本基金的投资目标和上述境内上市交易的股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，通过定性和定量分析相结合的方式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。

### 4、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。

### 5、股指期货投资策略

本基金参与股指期货交易，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。

### 6、国债期货投资策略

本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。

### 7、股票期权投资策略

本基金投资股票期权将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，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。若相关法律法规发生变化时，基金管理人股票期权投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。未来如法律法规或监管机构允许基金投资其他股票期权品种，本基金将在履行适当程序后，纳入投资范围并制定相应投资策略。

### 8、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，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。

### 9、参与融资业务的投资策略

本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束，合理利用融资发掘可能的增值机会。投资原则为有利于基金资产增值，控制下跌风险，对冲系统性风险，实现保值和锁定收益。

业绩比较基准	中证港股通综合指数(人民币)收益率*75%+沪深 300 指数收益率*10%+中债综合全价(总值)指数收益率*15%	
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>本基金将投资于港股通标的股票。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、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城港股通全球竞争力 混合 A 类	景顺长城港股通全球竞争力 混合 C 类
下属分级基金的交易代码	012227	012228
报告期末下属分级基金的份额总额	493,151,822.30 份	475,048,561.75 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10月1日-2024年12月31日）	
	景顺长城港股通全球竞争力混合 A 类	景顺长城港股通全球竞争力混合 C 类
1.本期已实现收益	17,843,459.33	24,617,271.80
2.本期利润	-8,937,561.56	-10,155,550.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0175	-0.0153
4.期末基金资产净值	342,134,973.20	326,798,162.89
5.期末基金份额净值	0.6937	0.6879

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

景顺长城港股通全球竞争力混合 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	①-③	②-④

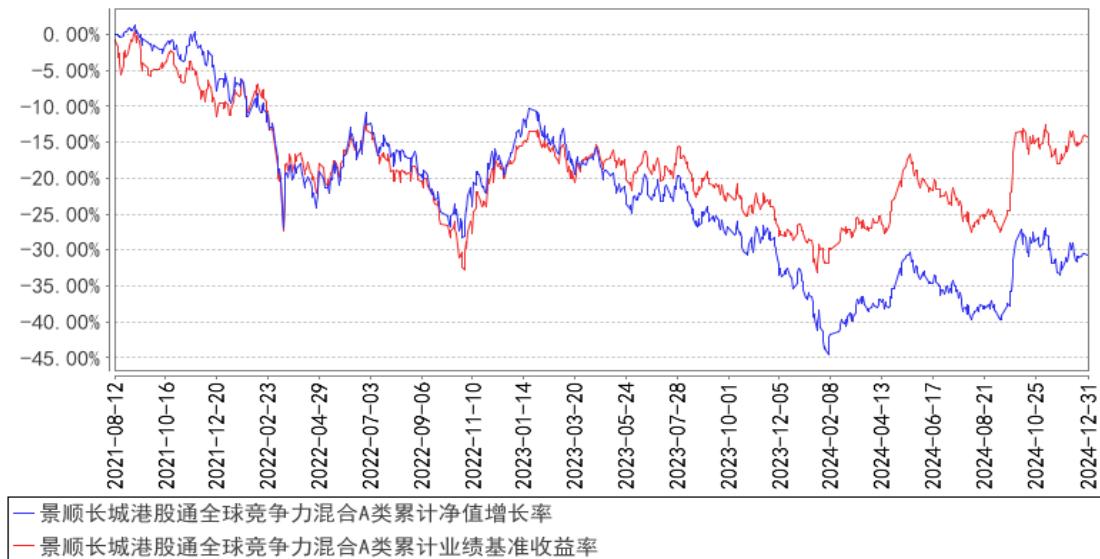
				(4)		
过去三个月	-2.52%	1.46%	-0.71%	1.11%	-1.81%	0.35%
过去六个月	7.62%	1.37%	10.74%	1.17%	-3.12%	0.20%
过去一年	3.05%	1.33%	16.64%	1.11%	-13.59%	0.22%
过去三年	-26.62%	1.33%	-5.44%	1.18%	-21.18%	0.15%
自基金合同 生效起至今	-30.63%	1.28%	-14.25%	1.15%	-16.38%	0.13%

## 景顺长城港股通全球竞争力混合 C 类

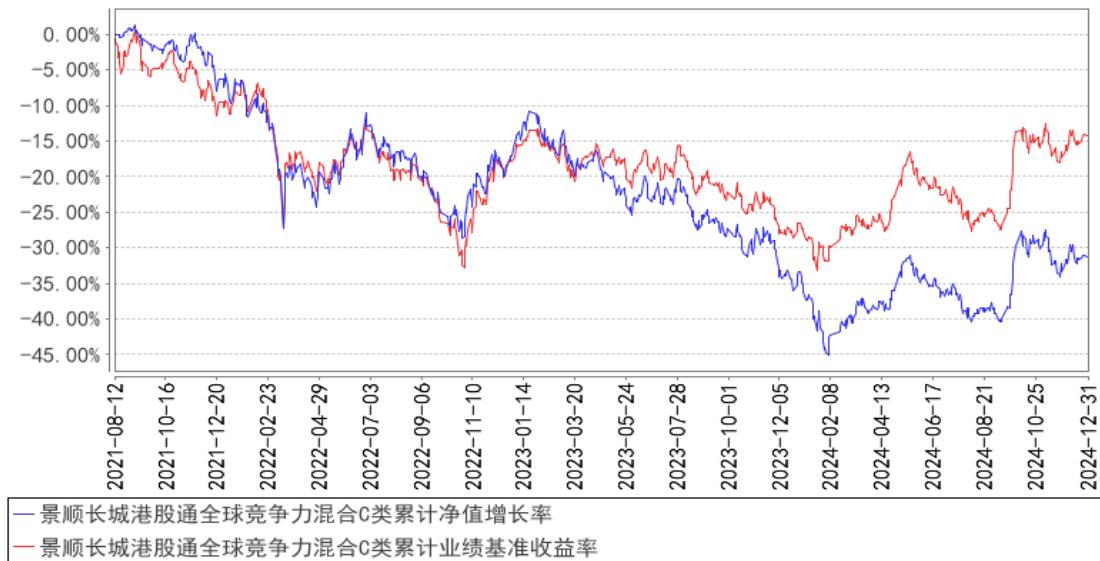
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.09%	1.48%	-0.71%	1.11%	-1.38%	0.37%
过去六个月	7.97%	1.38%	10.74%	1.17%	-2.77%	0.21%
过去一年	3.16%	1.34%	16.64%	1.11%	-13.48%	0.23%
过去三年	-27.12%	1.34%	-5.44%	1.18%	-21.68%	0.16%
自基金合同 生效起至今	-31.21%	1.28%	-14.25%	1.15%	-16.96%	0.13%

### 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

景顺长城港股通全球竞争力混合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



景顺长城港股通全球竞争力混合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：基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（其中，投资于港股通标的股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。）每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的建仓期为自 2021 年 8 月 12 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		
周寒颖	本基金的基金经理	2021 年 8 月 12 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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《景顺长城港股通全球竞争力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。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 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。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

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，预计会中短期干扰海外资本市场。

由于市场对于国内政策预期充分，叠加川普美国大选获胜当选以及美联储对 2025 年鹰派转向，四季度港股市场有所回调，其中，恒生中国企业指数-2.93%，恒生指数-5.08%，中证港股通 -5.16%，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本基金的投资目标。底层逻辑，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，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：加仓银行、电力设备、电子、家用电器、有色、食品，减仓非银、商贸零售、医药生物、汽车、石油。行业配置上，第四季度超配电力设备、家用电器、有色金属、美容护理、国防军工、机械设备、汽车、石油；低配商贸零售、金融、纺织服装、公用事业、煤炭、房地产。

全球竞争力基金业绩基准 80%是中证港股通综合指数，该指数前五大行业是金融、非必选消费、资讯科技、医疗保健和地产，占比分别是 30.4%、24.5%、16.4%、4.5% 和 4.3%。我们动态调整组合希望在经济增长与预期的差距中间寻求平衡，缩小行业偏离度有利于保证我们跟上基准，再通过行业配置和个股选择跑赢基准。从投资策略上，我们看重性价比，性价比是风险和收益的平衡，也是基本面和估值的结合。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、电梯等，其次是情绪消费，如潮玩、美妆，再次是周期拐点的资源品、锂电海缆储能、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，将带来电气设备供应商、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 25 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 24 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)

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，景顺长城港股通全球竞争力混合 A 类份额净值增长率为 -2.52%，业绩比较基准收益率为 -0.71%。

本报告期内，景顺长城港股通全球竞争力混合 C 类份额净值增长率为 -2.09%，业绩比较基准收益率为 -0.71%。

#### 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	570,520,855.96	82.85
	其中：股票	570,520,855.96	82.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	103,334,078.69	15.01
8	其他资产	14,795,401.95	2.15
9	合计	688,650,336.60	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 480,533,453.69 元，占基金资产净值的比例为 71.84%。

#### 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	-	-
C	制造业	89,976,253.71	13.45
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	11,148.56	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	89,987,402.27	13.45

### 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	44,682,670.89	6.68
必需消费品	49,474,594.52	7.40
非必需消费品	65,498,133.20	9.79
能源	32,414,437.41	4.85
金融	14,826,122.65	2.22
政府	-	-
工业	44,705,988.58	6.68
医疗保健	23,088,446.00	3.45
房地产	-	-
科技	113,776,885.95	17.01
公用事业	-	-
通讯	92,066,174.49	13.76
合计	480,533,453.69	71.84

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	00700	腾讯控股	135,000	52,131,421.80	7.79
2	01415	高伟电子	1,652,000	43,293,851.66	6.47
3	02367	巨子生物	854,600	39,490,549.82	5.90
4	01810	小米集团-W	1,169,400	37,360,435.57	5.59
5	03690	美团-W	254,600	35,766,276.23	5.35
6	02899	紫金矿业	2,454,000	32,133,180.54	4.80
7	300750	宁德时代	114,880	30,558,080.00	4.57
8	00175	吉利汽车	2,207,000	30,288,675.55	4.53
9	00981	中芯国际	825,000	24,294,659.40	3.63
10	600150	中国船舶	567,900	20,421,684.00	3.05

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

## 5.5 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

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，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

本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。

### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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	62,974.44
2	应收证券清算款	14,698,451.92
3	应收股利	21,564.87
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,410.72
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	14,795,401.95

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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	景顺长城港股通全球竞争力混合 A 类	景顺长城港股通全球竞争力混合 C 类
报告期期初基金份额总额	527,606,893.14	753,912,915.78
报告期期间基金总申购份额	3,408,376.57	97,946,074.99
减：报告期期间基金总赎回份额	37,863,447.41	376,810,429.02
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	493,151,822.30	475,048,561.75

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

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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额
						份额占比（%）

别		的时间区间					
机 构	1	20241030-20241215	224,025,422.03	60,544,784.93	200,155,275.63	84,414,931.33	8.72
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港股通全球竞争力混合型证券投资基金管理注册的文件；
- 2、《景顺长城港股通全球竞争力混合型证券投资基金管理合同》；
- 3、《景顺长城港股通全球竞争力混合型证券投资基金管理说明书》；
- 4、《景顺长城港股通全球竞争力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