

景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金

2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 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 4 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 4 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 1 月 1 日起至 2025 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城景盛双息收益债券
场内简称	无
基金主代码	002065
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	10,117,688,751.25 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，同时适当投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票，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>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。</p> <p>2、固定收益类资产投资策略 (1) 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。</p>

	(2) 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。 (3) 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。	
业绩比较基准	中证综合债指数	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城景盛双息收益债券 A类	景顺长城景盛双息收益债券 C类
下属分级基金的交易代码	002065	002066
报告期末下属分级基金的份额总额	9,018,306,192.10 份	1,099,382,559.15 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1月1日-2025年3月31日）	
	景顺长城景盛双息收益债券 A 类	景顺长城景盛双息收益债券 C 类
1. 本期已实现收益	139,764,184.14	7,768,851.07
2. 本期利润	95,875,077.25	1,438,216.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0028
4. 期末基金资产净值	10,341,595,364.51	1,218,045,453.55
5. 期末基金份额净值	1.147	1.108

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

景顺长城景盛双息收益债券 A 类

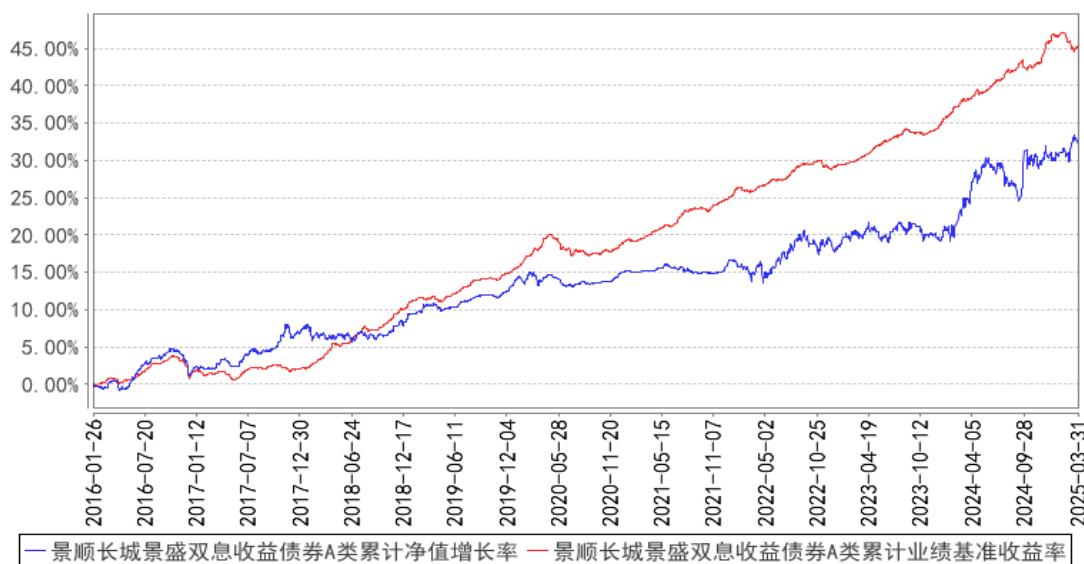
阶段	净值增长率①	净值增长率标 准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.24%	0.24%	-0.66%	0.11%	1.90%	0.13%
过去六个月	0.70%	0.33%	2.03%	0.11%	-1.33%	0.22%
过去一年	5.04%	0.35%	4.99%	0.10%	0.05%	0.25%
过去三年	14.60%	0.29%	15.19%	0.07%	-0.59%	0.22%
过去五年	16.11%	0.23%	22.60%	0.07%	-6.49%	0.16%
自基金合同 生效起至今	32.13%	0.19%	45.26%	0.07%	-13.13%	0.12%

景顺长城景盛双息收益债券 C 类

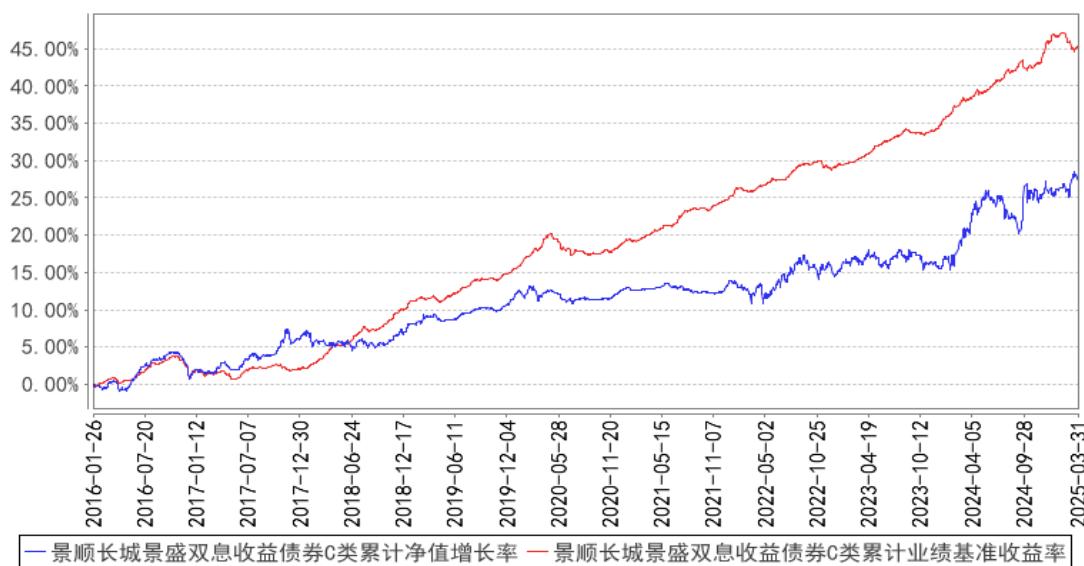
阶段	净值增长率①	净值增长率标 准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.09%	0.24%	-0.66%	0.11%	1.75%	0.13%
过去六个月	0.54%	0.34%	2.03%	0.11%	-1.49%	0.23%
过去一年	4.63%	0.35%	4.99%	0.10%	-0.36%	0.25%
过去三年	13.13%	0.28%	15.19%	0.07%	-2.06%	0.21%
过去五年	13.84%	0.23%	22.60%	0.07%	-8.76%	0.16%
自基金合同 生效起至今	27.27%	0.19%	45.26%	0.07%	-17.99%	0.12%

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

景顺长城景盛双息收益债券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对比图



景顺长城景盛双息收益债券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对比图



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 2016 年 1 月 26 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	2022 年 1 月 29 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，弗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。
邹立虎	本基金的基金经理	2022 年 1 月 29 日	-	15 年	经济学硕士。曾任华联期货有限公司研究部研究员，平安期货有限公司研究部研究员，中信期货有限公司研究部研究员，国投瑞银基金管理有限公司量化投资部高级研究员、基金经理助理、基金经理。2021 年 8 月加入本公司，自 2021 年 11 月起担任混合资产投资部基金经理。具有 15 年证券、基金行业从业经验。
李曾卓 卓	本基金的基金经理	2022 年 5 月 25 日	-	9 年	经济学硕士，FRM。曾任平安基金管理有限公司固定收益投资中心研究员、专户投资经理、基金经理助理。2021 年 12 月加入本公司，自 2022 年 5 月起担任混合资产投资部基金经理。具有 9 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管理办法》、《公开募集证券投资基金管理机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金管理信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城景盛双息收益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

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年一季度国内经济总体延续去年四季度以来温和回升的态势。2月以来，DeepSeek 等中国科技突破大幅增强了市场信心，新质生产力行业改善突出，财政前置发力有效对冲外部冲击的不确定性。具体看来，1-2月工业增加值、服务业生产指数同比分别为 5.9%、5.6%，1-2月固定资产投资同比增长 4.1%，较去年 12 月上升 1.9 个百分点，房地产、基建和制造业投资同比较 12 月均有上升。政策端持续发力消费，2月份消费者信心指数比上月提高 0.9 个百分点，实现连续三个月回升，1-2 月社零总额同比增长 4%，较去年 12 月增速提高 0.3 个百分点。地产方面，总体仍较弱，但对经济的拖累边际收窄。开工仍旧较弱，四季度止跌回稳组合拳带来的销售脉冲正逐步减弱，但热点城市带动拿地回暖，竣工提振投资。海外方面，特朗普政府对外准备对主要贸易伙伴征税，对内展开削减财政支出的行动，市场对美国经济增长放缓担忧上升，而关税带来的通胀上行压力，短期也制约了美联储货币政策的空间，美股跌幅明显。市场表现方面，中国股市走势先下后上，小市值股票表现相对突出，上证指数小幅下跌 0.48%，中证 2000 上涨 7.08%；中证转债上涨 3.13%；债券收益率整体上行，短端上行幅度高于长端，1 年期国债上行 45BP，10 年期国债上行 14BP。操作方面，债券组合以中低久期信用债为主，保持中性偏低久期；转债方面，更多偏向个券操作，仓位有所回落；股票方面，继续沿着价值大方向进行配置，一季度市场分化得到一定程度缓和，价值方向相对平稳，考虑到市场估值在过去 2 个季度已经得到较明显的修复，组合配置在市场上涨过程中转为更加稳健。

展望未来，国内经济动能回升仍需财政和货币政策持续加力提振内需，海外仍面临贸易摩擦加剧等不确定性。面对外部冲击，中央财政预留了充足的储备工具和政策空间，而且两会提出“出台实施政策要能早则早、宁早勿晚，与各种不确定性抢时间”的要求，经济有望延续温和回升的态势。操作方面，纯债部分保持中性偏低久期，逢高配置高等级信用债；转债部分仓位中枢有所下降，更关注自下而上择券；股票方面，对市场中长期前景仍持积极看法，国内外宽松的政策周期组合在经过一定时间滞后及更加积极的落实后，最终经济会逐步走向复苏，目前各主要经济指标都体现出企稳特征。短期来看，考虑到海外滞胀风险加剧及关税不确定性，预计经济基本面仍有反复，保持相对稳健和均衡的配置，后面寻找机会积极提升组合的进攻性。中长期仍看好具有较稳健盈利能力、较高分红水平和较好现金流的行业，看好比如家电、工程机械等具有全球竞争优势的行业，继续看好目前低估值的上游资源，内需板块调整时间比较长，未来也会寻找估值和盈利匹配的结构性机会。

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 1.24%，业绩比较基准收益率为 -0.66%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 1.09%，业绩比较基准收益率为 -0.66%。

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	1,732,043,266.57	14.90
	其中：股票	1,732,043,266.57	14.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,615,062,578.97	82.72
	其中：债券	9,615,062,578.97	82.72
	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	130,019,178.09	1.12
	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	70,113,338.80	0.60
8	其他资产	76,934,977.30	0.66
9	合计	11,624,173,339.73	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	1,130,514,697.93	9.78
C	制造业	412,552,724.64	3.57
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	159,552,204.00	1.38
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	29,423,640.00	0.25
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	1,732,043,266.57	14.98

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	24,998,157	452,966,604.84	3.92
2	002155	湖南黄金	13,615,331	311,382,619.97	2.69
3	601898	中煤能源	14,611,707	146,701,538.28	1.27
4	603993	洛阳钼业	12,685,709	96,411,388.40	0.83
5	601872	招商轮船	12,437,160	81,090,283.20	0.70
6	603871	嘉友国际	5,148,420	78,461,920.80	0.68
7	603979	金诚信	1,800,800	71,491,760.00	0.62

8	600690	海尔智家	2,375,202	64,938,022.68	0.56
9	600989	宝丰能源	4,150,932	60,313,041.96	0.52
10	600961	株冶集团	6,178,400	58,941,936.00	0.51

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	24,382,857.14	0.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,073,696,014.01	43.89
	其中：政策性金融债	721,810,857.31	6.24
4	企业债券	1,368,822,211.52	11.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,231,874,303.02	10.66
7	可转债(可交换债)	1,916,287,193.28	16.58
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,615,062,578.97	83.18

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	110059	浦发转债	3,739,530	407,118,532.99	3.52
2	2028024	20 中信银行二级	3,800,000	391,897,435.62	3.39
3	2020044	20 宁波银行二级	3,000,000	310,118,383.56	2.68
4	2128028	21 邮储银行二级 01	2,600,000	270,572,326.58	2.34
5	113052	兴业转债	2,191,160	256,217,441.51	2.22

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

宁波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地方分局的处罚。

中国邮政储蓄银行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地方分局的处罚。

兴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地方分局的处罚。

宁夏宝丰能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方应急管理厅的处罚。

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	955,981.07
2	应收证券清算款	55,723,599.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,255,396.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	76,934,977.30

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	110059	浦发转债	407, 118, 532. 99	3. 52
2	113052	兴业转债	256, 217, 441. 51	2. 22
3	113056	重银转债	74, 527, 083. 42	0. 64
4	123104	卫宁转债	61, 085, 113. 88	0. 53
5	127049	希望转 2	56, 056, 640. 44	0. 48
6	110090	爱迪转债	56, 002, 192. 02	0. 48
7	123161	强联转债	52, 394, 221. 54	0. 45
8	113641	华友转债	39, 627, 003. 28	0. 34
9	113669	景 23 转债	37, 916, 112. 28	0. 33
10	127104	姚记转债	35, 131, 041. 78	0. 30
11	113677	华懋转债	32, 482, 124. 37	0. 28
12	127050	麒麟转债	26, 123, 409. 07	0. 23
13	110062	烽火转债	25, 594, 596. 63	0. 22
14	123169	正海转债	24, 902, 354. 82	0. 22
15	128142	新乳转债	24, 880, 637. 66	0. 22
16	113069	博 23 转债	24, 422, 851. 38	0. 21
17	127027	能化转债	24, 271, 269. 60	0. 21
18	113066	平煤转债	24, 253, 418. 85	0. 21
19	111019	宏柏转债	23, 623, 386. 49	0. 20
20	128131	崇达转 2	22, 872, 084. 07	0. 20
21	110093	神马转债	22, 718, 635. 55	0. 20
22	113065	齐鲁转债	20, 202, 953. 42	0. 17
23	123210	信服转债	19, 233, 043. 98	0. 17
24	118009	华锐转债	18, 665, 033. 15	0. 16
25	127037	银轮转债	18, 032, 028. 54	0. 16
26	118030	睿创转债	17, 876, 282. 77	0. 15
27	127092	运机转债	16, 118, 182. 90	0. 14
28	127038	国微转债	15, 667, 582. 19	0. 14
29	128122	兴森转债	15, 493, 829. 51	0. 13
30	113042	上银转债	15, 308, 809. 18	0. 13
31	118005	天奈转债	13, 596, 722. 50	0. 12
32	127084	柳工转 2	12, 803, 833. 28	0. 11
33	127024	盈峰转债	12, 359, 468. 10	0. 11
34	113675	新 23 转债	12, 354, 534. 25	0. 11
35	127062	垒知转债	11, 673, 532. 29	0. 10
36	127070	大中转债	11, 509, 753. 43	0. 10
37	118003	华兴转债	11, 466, 704. 35	0. 10
38	118050	航宇转债	11, 398, 106. 25	0. 10
39	118024	冠宇转债	11, 392, 849. 32	0. 10
40	110085	通 22 转债	11, 161, 835. 62	0. 10
41	111017	蓝天转债	10, 966, 191. 41	0. 09
42	123193	海能转债	9, 863, 786. 61	0. 09

43	113053	隆 22 转债	9, 589, 370. 88	0. 08
44	111003	聚合转债	9, 540, 296. 19	0. 08
45	128134	鸿路转债	9, 490, 303. 13	0. 08
46	127043	川恒转债	8, 883, 611. 35	0. 08
47	110075	南航转债	8, 561, 163. 01	0. 07
48	127083	山路转债	8, 290, 719. 99	0. 07
49	128141	旺能转债	6, 798, 067. 29	0. 06
50	128097	奥佳转债	6, 717, 681. 07	0. 06
51	123212	立中转债	6, 522, 665. 86	0. 06
52	123158	宙邦转债	5, 891, 993. 15	0. 05
53	113047	旗滨转债	5, 761, 222. 67	0. 05
54	113639	华正转债	5, 556, 683. 34	0. 05
55	123071	天能转债	5, 535, 054. 84	0. 05
56	127086	恒邦转债	5, 396, 470. 69	0. 05
57	113676	荣 23 转债	4, 969, 307. 16	0. 04
58	127015	希望转债	4, 575, 733. 89	0. 04
59	111011	冠盛转债	4, 492, 962. 26	0. 04
60	113064	东材转债	4, 480, 486. 93	0. 04
61	127066	科利转债	4, 443, 704. 89	0. 04
62	123216	科顺转债	4, 325, 683. 87	0. 04
63	113687	振华转债	4, 268, 767. 25	0. 04
64	111020	合顺转债	4, 131, 716. 69	0. 04
65	127101	豪鹏转债	3, 150, 736. 91	0. 03
66	123192	科思转债	2, 927, 836. 51	0. 03
67	127039	北港转债	2, 832, 354. 55	0. 02
68	123215	铭利转债	2, 771, 659. 94	0. 02
69	113637	华翔转债	2, 191, 684. 18	0. 02
70	113644	艾迪转债	2, 075, 793. 37	0. 02
71	123120	隆华转债	2, 031, 331. 11	0. 02
72	123133	佩蒂转债	2, 024, 966. 19	0. 02
73	123114	三角转债	2, 019, 552. 16	0. 02
74	128105	长集转债	2, 005, 064. 81	0. 02
75	123168	惠云转债	1, 992, 774. 62	0. 02
76	113605	大参转债	1, 982, 856. 83	0. 02
77	123220	易瑞转债	1, 969, 104. 89	0. 02
78	123195	蓝晓转 02	1, 943, 049. 12	0. 02
79	123187	超达转债	1, 899, 432. 60	0. 02
80	123188	水羊转债	1, 898, 068. 04	0. 02
81	113664	大元转债	1, 873, 173. 48	0. 02
82	118035	国力转债	1, 863, 455. 98	0. 02
83	127056	中特转债	1, 116, 517. 18	0. 01
84	123122	富瀚转债	1, 027, 509. 70	0. 01

85	113682	益丰转债	984,220.82	0.01
86	123165	回天转债	954,736.57	0.01
87	123150	九强转债	905,015.96	0.01

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	景顺长城景盛双息收益债券 A 类	景顺长城景盛双息收益债券 C 类
报告期期初基金份额总额	6,912,773,490.90	259,307,982.01
报告期期间基金总申购份额	2,462,746,453.05	1,036,186,200.98
减：报告期期间基金总赎回份额	357,213,751.85	196,111,623.84
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	9,018,306,192.10	1,099,382,559.15

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% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额 占比 (%)
机构	1	20250101-20250331	3,383,623,804.41	-	-	3,383,623,804.41 33.44

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景盛双息收益债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景盛双息收益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

2025 年 4 月 22 日