

# 景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 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 7 月 21 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 7 月 18 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 4 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 景顺长城沪港深精选股票                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 场内简称       | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 基金主代码      | 000979                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 基金合同生效日    | 2015 年 4 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 报告期末基金份额总额 | 1,279,673,426.16 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 在严格控制投资组合风险的前提下，通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究，选择出质地优秀、成长性良好的公司进行投资，寻求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 投资策略       | 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，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。<br>2、股票投资策略：本基金将根据以下几方面指标，在本合同约定的投资比例范围内制定并适时调整国内 A 股和香港（港股通标的股票）两地股票配置比例及投资策略：<br>1）宏观因素（GDP/CPI 等）、估值因素 |

|                 |                                                                                                                                                   |                 |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                 | (PE/Earnings Growth 等)、政治因素—判断两地市场基本面趋势。2) 估值/资金利差等指标—判断两地市场吸引力。<br>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×45%+恒生指数×45%+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。本基金将投资港股通标的股票，需承担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。                            |                 |
| 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     | 景顺长城沪港深精选股票 A                                                                                                                                     | 景顺长城沪港深精选股票 C   |
| 下属分级基金的交易代码     | 000979                                                                                                                                            | 021313          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,264,466,785.44 份                                                                                                                                | 15,206,640.72 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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日） |               |
|-----------------|-------------------------------------|---------------|
|                 | 景顺长城沪港深精选股票 A                       | 景顺长城沪港深精选股票 C |
| 1. 本期已实现收益      | 93,561,186.85                       | 1,013,304.91  |
| 2. 本期利润         | 127,445,324.60                      | 1,639,779.17  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0885                              | 0.1000        |
| 4. 期末基金资产净值     | 3,089,271,931.70                    | 36,843,588.97 |
| 5. 期末基金份额净值     | 2.443                               | 2.423         |

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

景顺长城沪港深精选股票 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      | 5.76%   | 1.39%     | 2.80%      | 1.42%         | 2.96%   | -0.03% |
| 过去六个月      | 8.72%   | 1.13%     | 9.04%      | 1.26%         | -0.32%  | -0.13% |
| 过去一年       | 8.58%   | 1.13%     | 23.12%     | 1.25%         | -14.54% | -0.12% |
| 过去三年       | 57.71%  | 0.90%     | 1.79%      | 1.12%         | 55.92%  | -0.22% |
| 过去五年       | 90.41%  | 0.95%     | 2.00%      | 1.14%         | 88.41%  | -0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 144.30% | 1.15%     | -0.74%     | 1.13%         | 145.04% | 0.02%  |

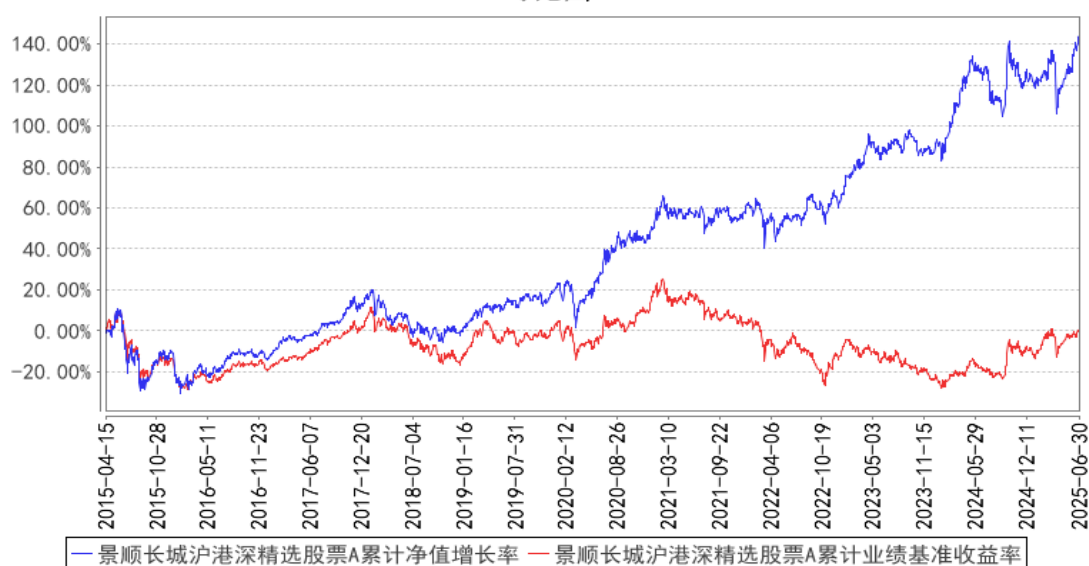
景顺长城沪港深精选股票 C

| 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      | 5.62%  | 1.39%     | 2.80%      | 1.42%         | 2.82%   | -0.03% |
| 过去六个月      | 8.41%  | 1.13%     | 9.04%      | 1.26%         | -0.63%  | -0.13% |
| 过去一年       | 7.93%  | 1.13%     | 23.12%     | 1.25%         | -15.19% | -0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.27%  | 1.09%     | 27.07%     | 1.19%         | -18.80% | -0.10% |

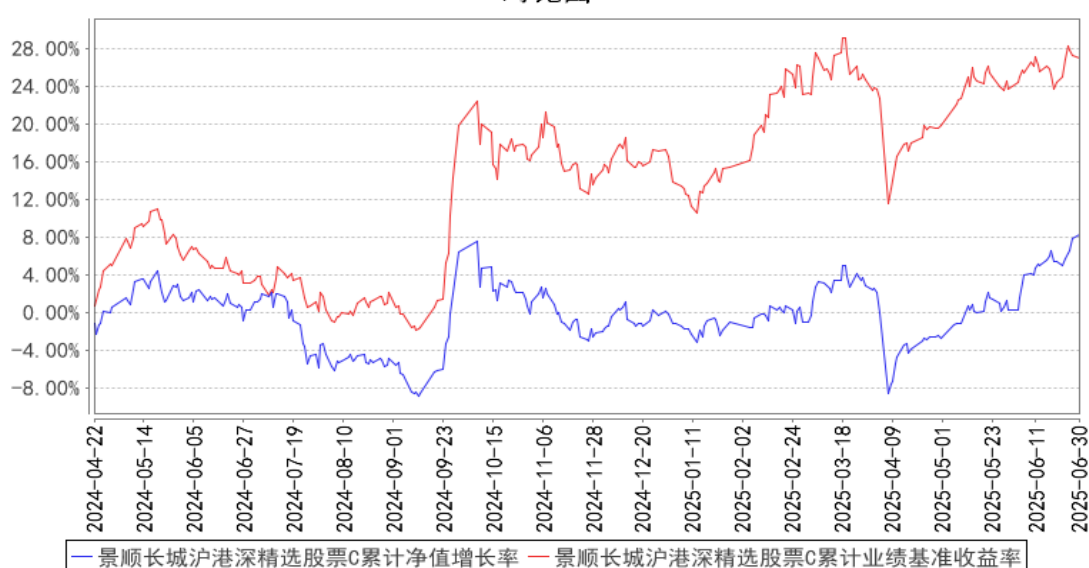
注：本基金于 2024 年 04 月 19 日增设 C 类基金份额，并于 2024 年 04 月 22 日开始对 C 类份额进行估值。

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

景顺长城沪港深精选股票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



景顺长城沪港深精选股票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（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 0-95%，投资于港股通标的股票的比例占基金资产的 0-95%），权证投资比例不超过基金资产净值的 3%，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，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 2015 年 4 月 15 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 4 月 19 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            |        |                                                                                                                                                                    |
| 张仲维 | 本基金的基金经理 | 2025 年 4 月 12 日 | -               | 15 年   | 商学硕士。曾任台湾元大宝来基金国际投资部研究员、基金经理，华润元大基金投资管理部研究员、基金经理，宝盈基金研究部研究员、专户投资部投资经理、权益投资部基金经理、海外投资部总经理及基金经理。2023 年 5 月加入本公司，自 2023 年 11 月起担任股票投资部总监、基金经理。具有 15 年证券、基金行业从业经验。     |
| 鲍无可 | 本基金的基金经理 | 2016 年 5 月 28 日 | 2025 年 5 月 16 日 | 17 年   | 工学硕士。曾任平安证券有限责任公司综合研究所行业研究员。2009 年 12 月加入本公司，历任研究部研究员、高级研究员，自 2014 年 6 月起担任股票投资部基金经理，自 2022 年 1 月起担任股票投资部总监、基金经理，自 2024 年 4 月起担任股票投资部执行总监、基金经理。具有 17 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、《景顺长城沪港深精选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《证券投资基金管理人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 5 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

2025 年二季度宏观经济整体延续较强韧性，生产端的表现依旧强劲，需求端表现有所分化，出口在关税的冲击扰动下有所回落，消费在以旧换新政策的支持下延续亮眼表现。中美经贸关系迎来关键转折。5 月 10 - 11 日，中美经贸高层于瑞士日内瓦举行会谈，此次会谈成果显著，双方发布《中美日内瓦经贸会谈联合声明》，美方取消 91% 的加征关税，中方相应取消 91% 的反制关税；双方还暂停实施 24% 的“对等关税”。6 月 9 - 10 日，在英国伦敦举行的中美经贸磋商机制首次会议上，双方就落实两国元首通话重要共识和巩固日内瓦会谈成果的措施框架达成原则一致，未来有望进一步推动双边经贸关系走向缓和与合作。

本基金于 2025/4/12 更换基金经理，基金趁当时 AI 板块回调时调整原来投资组合，将部分仓位更换为国内外算力供应链。上期季报我们分析认为，美股 AI 板块回调主要归因于宏观经济政策的不确定性，本期验证，中美会谈达成之后全球 AI 板块相关公司股价快速回升。基于对全球 AI 行业广阔前景的坚定信心，本基金继续维持合同规定的较高股票仓位。我们坚信，AI 作为引领新一轮科技革命和产业变革的战略性技术，将在全球范围内持续释放创新活力。美国在 AI 领域已成功构建起从大量资本投入到收获应用收入的良性商业循环体系。中国在 AI 赛道上也正迅速崛起，随着 DeepSeek 模型能力的大幅跃升，正步入类似于美国前两年大规模资本支出投入的高速发展阶段。我们的投资组合除了原有的部分持股之外，未来将围绕着国内外算力供应链、各行业 AI 应用以及 AI 端侧（如 AI 眼镜、机器人、自动驾驶等）进行均衡布局，持续看好全球 AI 行业的光明前景。

以下就国内外 AI 行业应用进一步说明展望：

## 1. 海外 AI 行业：

4 月 17 日，台积电发布 2025 年第一季度财报，亮眼数据展现行业强劲增长态势。其一季度合并营收达 8392.5 亿新台币，同比激增 41.6%，远超市场预期。其中，高性能计算(HPC)领域成为核心增长引擎，第一季度营收环比增长 7%，营收占比提升至 59%。台积电更做出前瞻性预测，预计 2025 年 AI 加速器（涵盖 GPU、ASIC 及 HBM 控制器）营收将实现翻倍，2024 - 2029 年复合年增长率（CAGR）达 44% - 46%，凸显 AI 行业未来数年的高成长性。

5 月 28 日，英伟达公布 2026 财年第一季度财报，业绩表现同样惊艳。本季度营业收入 441 亿美元，同比增长 69%，远超分析师预期。数据中心业务成为增长主力，营收 391 亿美元，同比增长 73%。展望未来，英伟达预计二季度营收 450 亿美元，环比持续增长，展现出强劲的发展动能。

ASIC 芯片龙头博通 2025 财年第一季度财报同样亮眼，营收达 149.16 亿美元，同比大幅增长 24.71%，超出市场预期。其中，AI 业务尤为突出，收入飙升至 41 亿美元，同比劲增 77%，主要得益于向超大规模数据中心提供的网络解决方案出货量大幅增长，彰显其在 AI 领域的强大竞争力与市场潜力。

5 月 19 日举办的台北国际电脑展（Computex 2025）上展示了英伟达从芯片设计迈向 AI 基础设施服务商的转型成果。基于 Blackwell 架构的 Grace Blackwell 系统已进入规模化生产。黄仁勋还预告，三季度将推出升级版 GB300 芯片，推理性能及高带宽内存（HBM）容量较前代提升 1.5 倍，网络带宽翻倍至 14.4 TB/s。英伟达发布全新芯片 NVIDIA NVLink Fusion，这是其互连技术的新变体，扩展了生态系统兼容能力。该技术允许非英伟达 CPU、ASIC 或加速器与英伟达 GPU 深度整合。

5 月 21 日谷歌 I/O 开发者大会 Gemini 系列模型大幅升级：Gemini 2.5 Pro 性能强劲，在多项测评中表现优异，还推出“深度思考版本”，能处理复杂推理任务；Gemini 2.5 Flash 性能不错且更高效。全新发布扩散语言模型 Gemini Diffusion、视频生成模型 Veo 3、图像生成模型 Imagen 4，多模态能力显着提升。全新“AI Mode”深度整合 Gemini 2.5，用户能提出复杂问题，系统可生成定制图表、深入研究并输出个性化报告，AI 综述功能月活跃用户达 15 亿。

## 2. 国内 AI 行业：

中国 AI 赛道发展势头极为迅猛，正如美国前两年大规模投入资本推动 AI 发展一样，国内 AI 领域也正处于高速发展的关键时期。

腾讯 2025 年第一季度财报显示，得益于云服务、AI 相关收入的快速增长等因素，企业服务收入实现双位数增长。马化腾表示，AI 能力已经对效果广告与长青游戏等业务产生了实质性的贡献。未来，腾讯将继续加大 AI 和云计算领域的创新投入，携手合作伙伴推动产业智能化升级，释放 AI + 云的更大价值。

阿里巴巴集团最新财报显示，在 AI 需求的强劲推动下，阿里云收入增长继续加速，同比增长 18%，其中 AI 相关产品收入连续七个季度实现三位数的同比增长。阿里巴巴 CEO 吴泳铭表示，“用户为先、AI 驱动”战略持续见效，将坚定聚焦核心业务，推动“AI + 云”成为长期发展的新增长引擎。此前阿里已宣布未来三年将投入超过 3800 亿元，用于建设云和 AI 硬件基础设施，以承接 AI 需求增长和应用繁荣。同时，阿里还将大幅提升 AI 基础模型的研发投入，确保技术先进性，并推动 AI 原生应用的发展，加速现有业务的 AI 转型升级。

6 月 11 日，字节跳动在火山引擎原动力大会上发布豆包大模型 1.6 和视频生成模型 Seedance 1.0 pro。豆包 1.6 在复杂推理、竞赛级数学等测试集上跻身全球前列。

Seedance 1.0 pro 在文生视频、图生视频两项任务上跃居国际知名评测榜单

Artificial Analysis 榜首。截至 5 月底，火山引擎 tokens 日均调用量已经达到 16.4 万亿。这一数据较去年 12 月的 4 万亿、今年 3 月的 12.7 万亿有显著增长，较 2024 年 5 月刚发布时增长了 137 倍。

综合来看，中国 AI 产业发展前景十分广阔。国内互联网巨头在 AI 领域的持续投入、云计算和算力供应链的逐步完善，以及 AI 应用的不断创新，都为 AI 产业的长远发展奠定了坚实基础。因此，我们持续看好国内互联网巨头、算力供应链、AI 应用等领域的投资机会。

（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，本基金 A 类份额净值增长率为 5.76%，业绩比较基准收益率为 2.80%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 5.62%，业绩比较基准收益率为 2.80%。

#### 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              | 2,542,161,658.40 | 79.83        |
|    | 其中：股票             | 2,542,161,658.40 | 79.83        |
| 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      | 543,487,479.08   | 17.07        |
| 8  | 其他资产              | 98,981,213.01    | 3.11         |
| 9  | 合计                | 3,184,630,350.49 | 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 1,279,846,759.66 元，占基金资产净值的比例为 40.94%。

## 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              | 1,136,109,226.76 | 36.34        |
| 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           | 2,244.00         | 0.00         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 31,536.78        | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —                | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 126,160,314.50   | 4.04         |
| 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       | 11,576.70        | 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 | 1,262,314,898.74 | 40.38 |
|--|----|------------------|-------|

### 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     | 292,553,560.00   | 9.36         |
| 必需消费品  | —                | —            |
| 非必需消费品 | 375,434,229.77   | 12.01        |
| 能源     | —                | —            |
| 金融     | —                | —            |
| 政府     | —                | —            |
| 工业     | —                | —            |
| 医疗保健   | —                | —            |
| 房地产    | —                | —            |
| 科技     | 146,408,155.52   | 4.68         |
| 公用事业   | —                | —            |
| 通讯     | 465,450,814.37   | 14.89        |
| 合计     | 1,279,846,759.66 | 40.94        |

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  | 02899  | 紫金矿业   | 16,000,000 | 292,553,560.00 | 9.36         |
| 2  | 00700  | 腾讯控股   | 633,739    | 290,702,955.37 | 9.30         |
| 3  | 000333 | 美的集团   | 3,426,643  | 247,403,624.60 | 7.91         |
| 4  | 300502 | 新易盛    | 1,831,100  | 232,586,322.00 | 7.44         |
| 5  | 00941  | 中国移动   | 2,200,000  | 174,747,859.00 | 5.59         |
| 6  | 06690  | 海尔智家   | 7,047,000  | 144,275,186.54 | 4.62         |
| 7  | 09992  | 泡泡玛特   | 420,400    | 102,210,115.75 | 3.27         |
| 8  | 01810  | 小米集团-W | 1,854,800  | 101,404,517.36 | 3.24         |
| 9  | 600873 | 梅花生物   | 9,248,600  | 98,867,534.00  | 3.16         |
| 10 | 002384 | 东山精密   | 2,485,000  | 93,858,450.00  | 3.00         |

### 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，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

梅花生物科技集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方人民法院的处罚。

苏州东山精密制造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。

5.11.2 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   | 490,102.61    |
| 2  | 应收证券清算款 | 88,743,210.44 |
| 3  | 应收股利    | 6,614,972.01  |
| 4  | 应收利息    | —             |
| 5  | 应收申购款   | 3,132,927.95  |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 其他      | —             |
| 8  | 合计      | 98,981,213.01 |

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                        | 景顺长城沪港深精选股票 A    | 景顺长城沪港深精选股票 C |
|---------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,732,045,145.16 | 18,175,077.31 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 79,136,893.43    | 8,844,441.85  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 546,715,253.15   | 11,812,878.44 |
| 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 | 1, 264, 466, 785. 44 | 15, 206, 640. 72 |
|-------------|----------------------|------------------|

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沪港深精选股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城沪港深精选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

2025 年 7 月 21 日