

景顺长城红利量化选股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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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       | 景顺长城红利量化选股股票                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 基金主代码      | 022344                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2025 年 1 月 24 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 报告期末基金份额总额 | 50,427,112.19 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 本基金主要通过量化模型精选符合红利主题的股票，在严格控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资策略       | <p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况进行调整，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上优化投资组合。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>1、红利主题的界定</p> <p>本基金重点投资于分红较为稳定、股息率较高的上市公司，本基金所定义的红利主题相关股票是指满足以下前两项中任一项且同时满足第三项特征的股票：</p> <p>（1）中证红利指数成份股和备选成份股；</p> <p>（2）过去三年连续现金分红，且股息率（现金分红/市值）处于市场中股息率较高的前 50%；</p> <p>（3）经营状况良好、无重大违法违规事项的非 ST 及非*ST 股票。</p> <p>2、量化投资策略</p> |

本基金主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，优选个股产出投资组合。该模型通过构建多因子量化系统，综合评估成长、创新、估值、市场趋势、盈利、企业质量、投资者情绪等多个因素，以自下而上为主，自上而下为辅，分辨各类资产和各证券之间的定价偏差。

超额收益模型是一个多因子打分系统，分别从不同维度刻画个股的潜在收益，主要包括：成长因子、创新因子、估值因子、盈利质量因子、动量因子、情绪因子。

风险模型：该模型控制投资组合对各类风险因子的敞口，包括基金规模、资产波动率、行业集中度等，力求主动风险以及跟踪误差控制在目标范围内。

成本模型：该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等数据预测本基金的交易成本，能有效控制基金的换手率。

（三）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股票投资策略进行筛选。

（四）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。

（五）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。

（六）国债期货投资策略

本基金可投资国债期货，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。

（七）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。

（八）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

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                   |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                 | <p>后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>（九）参与融资业务的投资策略</p> <p>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。</p> <p>（十）信用衍生品投资策略</p> <p>本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。</p> |                   |
| 业绩比较基准          | 中证红利指数收益率×90%+人民币活期存款利率(税后)×10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                   |
| 风险收益特征          | 本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                   |
| 基金管理人           | 景顺长城基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                   |
| 基金托管人           | 交通银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |
| 下属分级基金的基金简称     | 景顺长城红利量化选股股票<br>A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 景顺长城红利量化选股股票<br>C |
| 下属分级基金的交易代码     | 022344                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 022345            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 13,913,319.81 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 36,513,792.38 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） |                |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|                 | 景顺长城红利量化选股股票 A                      | 景顺长城红利量化选股股票 C |
| 1. 本期已实现收益      | 648,359.70                          | 791,322.82     |
| 2. 本期利润         | 785,745.79                          | 958,135.58     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0335                              | 0.0279         |
| 4. 期末基金资产净值     | 14,456,527.94                       | 37,873,483.07  |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0390                              | 1.0372         |

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

景顺长城红利量化选股股票 A

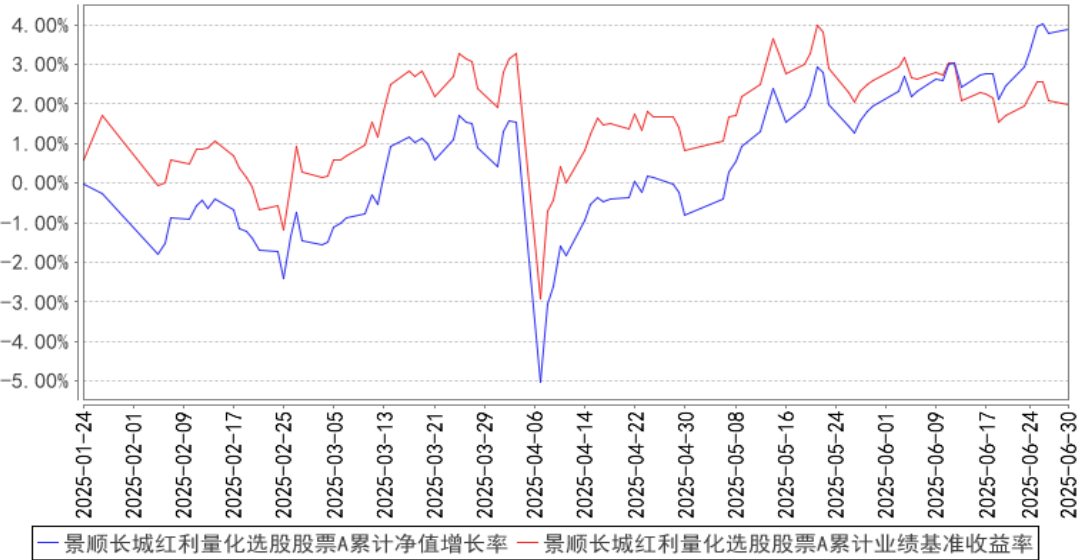
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③   | ②－④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月      | 3.48%  | 0.98%     | 0.08%      | 0.93%         | 3.40% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.90%  | 0.81%     | 1.99%      | 0.80%         | 1.91% | 0.01% |

景顺长城红利量化选股股票 C

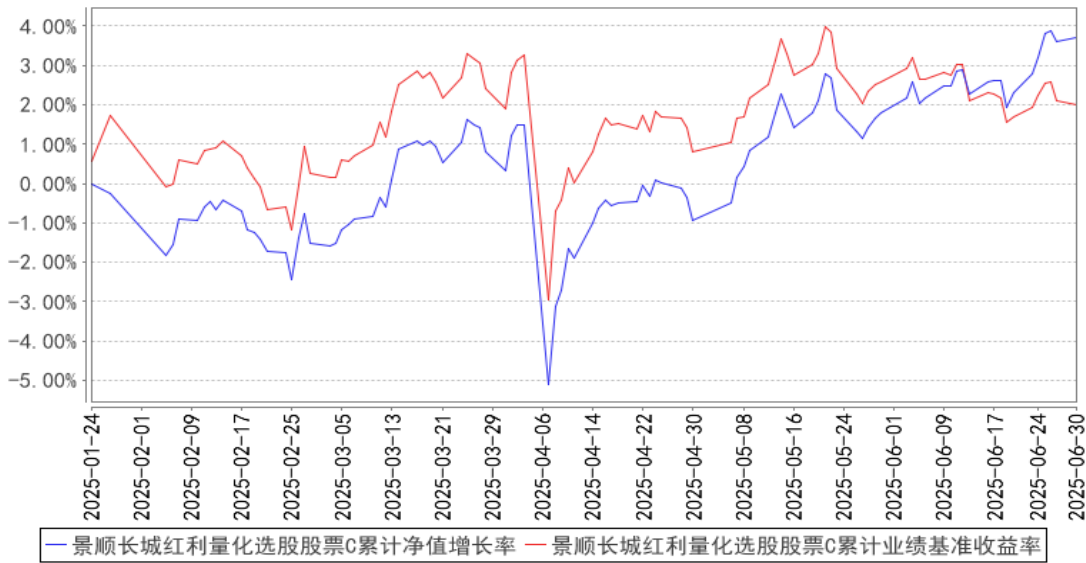
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③   | ②－④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月      | 3.38%  | 0.98%     | 0.08%      | 0.93%         | 3.30% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.72%  | 0.81%     | 1.99%      | 0.80%         | 1.73% | 0.01% |

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

景顺长城红利量化选股股票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



景顺长城红利量化选股股票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：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 80%-95%；投资于本基金界定的红利主题相关的股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。本基金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。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 2025 年 1 月 24 日基金合同生效日起 6 个月。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。基金合同生效日（2025 年 1 月 24 日）起至本报告期末不满一年。

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 |        |                                                                                                                                                                                    |
| 黎海威 | 本基金的基金经理 | 2025 年 1 月 24 日 | —    | 22 年   | 经济学硕士，CFA。曾任美国穆迪 KMV 公司研究员，美国贝莱德集团（原巴克莱国际投资管理有限公司）基金经理、主动股票部副总裁，香港海通国际资产管理有限公司（海通国际投资管理有限公司）量化总监。2012 年 8 月加入本公司，自 2013 年 10 月起担任量化及指数投资部基金经理，现任公司副总经理、量化及指数投资部总经理、基金经理。具有 22 年证券、 |

|     |          |                 |   |      |                                                                                                                 |
|-----|----------|-----------------|---|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |          |                 |   |      | 基金行业从业经验。                                                                                                       |
| 徐喻军 | 本基金的基金经理 | 2025 年 1 月 24 日 | - | 15 年 | 理学硕士，CFA。曾任安信证券风险管理部风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司，担任量化及 ETF 投资部 ETF 专员，自 2014 年 4 月起担任量化及指数投资部基金经理。具有 15 年证券、基金行业从业经验。 |
| 王高斌 | 本基金的基金助理 | 2025 年 3 月 27 日 | - | 7 年  | 经济学硕士。2018 年 7 月加入本公司，担任量化及指数投资部研究员，现任基金经理助理。具有 7 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、《景顺长城红利量化选股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 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，而投资则在二季度以来逐月降温，房地产重现新一轮下行压力，总体价格则延续低迷表现。从数据来看，4-6 月国内制造业 PMI 依次为 49.0、49.5、49.7，经济景气指数呈现逐步抬升的趋势。今年前 5 个月工业增加值累计同比 6.3%，其中 5 月份工业增加值当月同比增长 5.8%，经济呈现出较强的韧性。5 月 PPI 同比下降 3.3%，环比下降 0.4%；CPI 同比下滑 0.1%，环比下降 0.2%，价格类指数整体偏弱。5 月 M2 同比增长 7.9%，M1 同比增长 2.3%，信贷需求依然较弱；5 月末外汇储备 3.28 万亿美元，人民币汇率维持强势。整体来看，国内经济数据虽然边际有所走弱，但整体依然维持较强的韧性，经济动能的切换提升了权益市场的估值水平。二季度 A 股市场普遍上涨，上证综指上涨 3.26%，沪深 300 上涨 1.25%，创业板指上涨 2.34%。

展望未来，外需在抢出口效应退潮后可能会进一步降温回落，内需补贴政策的支持下可能对经济形成一定支撑，海外环境依然面临一定的不确定性。同时随着经济动能的转换，新质生产力相关产业有望迎来快速发展，权益市场依然具有较多结构性的投资机会。个股层面相对充裕的流动性环境，市场层面相对分散的结构性行情，这对于我们量化选股模型是相对有利的。长期来看，改革创新是保持经济增长的根本动力，在科学技术带动产业升级的大背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。目前 A 股市场整体估值已进入长期价值配置区间，具有较高成长性的行业和较强竞争力的公司，将具备较高的投资价值。

本基金是以高股息股票为主要投资范围的主动量化基金，我们的投资组合主要以基本面量化选股为主，风格上维持价值和成长之间的平衡，同时关注现金流良好和内生长稳健的公司，在股市波动中以自下而上选股为主以期产生持续稳定的超额收益。

#### 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 3.48%，业绩比较基准收益率为 0.08%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 3.38%，业绩比较基准收益率为 0.08%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2025 年 5 月 28 日至 2025 年 6 月 26 日，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于

五千万元的情形。

## §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              | 47,341,742.61 | 85.49        |
|    | 其中：股票             | 47,341,742.61 | 85.49        |
| 2  | 基金投资              | —             | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,400.12      | 0.00         |
|    | 其中：债券             | 1,400.12      | 0.00         |
|    | 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      | 7,779,714.69  | 14.05        |
| 8  | 其他资产              | 254,025.18    | 0.46         |
| 9  | 合计                | 55,376,882.60 | 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         | 23,722.00     | 0.05         |
| B  | 采矿业              | 7,636,211.00  | 14.59        |
| C  | 制造业              | 13,795,928.81 | 26.36        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 979,871.00    | 1.87         |
| E  | 建筑业              | 1,121,880.00  | 2.14         |
| F  | 批发和零售业           | 1,638,417.00  | 3.13         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 5,199,777.00  | 9.94         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —             | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 363,448.00    | 0.69         |
| J  | 金融业              | 12,141,792.00 | 23.20        |
| K  | 房地产业             | 1,212,714.00  | 2.32         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 1,410,712.00  | 2.70         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 249,318.80    | 0.48         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 141,021.00    | 0.27         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | —             | —            |
| P  | 教育               | —             | —            |

|   |           |               |       |
|---|-----------|---------------|-------|
| Q | 卫生和社会工作   | 56,365.00     | 0.11  |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,370,565.00  | 2.62  |
| S | 综合        | -             | -     |
|   | 合计        | 47,341,742.61 | 90.47 |

### 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  | 601919 | 中远海控 | 83,100  | 1,249,824.00 | 2.39         |
| 2  | 600919 | 江苏银行 | 72,400  | 864,456.00   | 1.65         |
| 3  | 601288 | 农业银行 | 130,700 | 768,516.00   | 1.47         |
| 4  | 002048 | 宁波华翔 | 38,900  | 716,149.00   | 1.37         |
| 5  | 601166 | 兴业银行 | 30,600  | 714,204.00   | 1.36         |
| 6  | 000937 | 冀中能源 | 122,900 | 706,675.00   | 1.35         |
| 7  | 601088 | 中国神华 | 16,400  | 664,856.00   | 1.27         |
| 8  | 601998 | 中信银行 | 76,800  | 652,800.00   | 1.25         |
| 9  | 601101 | 昊华能源 | 85,700  | 620,468.00   | 1.19         |
| 10 | 600997 | 开滦股份 | 102,500 | 603,725.00   | 1.15         |

### 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      | -        | -            |
| 2  | 央行票据      | -        | -            |
| 3  | 金融债券      | -        | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -        | -            |
| 4  | 企业债券      | -        | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -        | -            |
| 6  | 中期票据      | -        | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 1,400.12 | 0.00         |
| 8  | 同业存单      | -        | -            |
| 9  | 其他        | -        | -            |
| 10 | 合计        | 1,400.12 | 0.00         |

### 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  | 118056 | 路维转债 | 10    | 1,000.09 | 0.00         |
| 2  | 123257 | 安克转债 | 4     | 400.03   | 0.00         |

## 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作为交易标的。

## 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，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

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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。

冀中能源股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方综合行政执法局的处罚。

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   | —          |
| 2  | 应收证券清算款 | —          |
| 3  | 应收股利    | —          |
| 4  | 应收利息    | —          |
| 5  | 应收申购款   | 254,025.18 |
| 6  | 其他应收款   | —          |
| 7  | 其他      | —          |
| 8  | 合计      | 254,025.18 |

### 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                        | 景顺长城红利量化选股股票 A | 景顺长城红利量化选股股票 C |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 27,156,394.94  | 43,837,029.20  |
| 报告期期间基金总申购份额              | 538,294.13     | 25,781,300.13  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 13,781,369.26  | 33,104,536.95  |
| 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               | 13,913,319.81  | 36,513,792.38  |

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

| 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              | 20250627-20250630       | -    | 12,516,849.61 | -    | 12,516,849.61 | 24.82   |
| 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红利量化选股股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城红利量化选股股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城红利量化选股股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城红利量化选股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