

# 景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年中期报告

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

送出日期：2025 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>13</b>
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>40</b>
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56

7.6 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 .....	56
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	56
7.8 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贵金属投资明细 .....	56
7.9 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 .....	56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	56
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	57
7.12 市场中性策略执行情况 .....	57
7.13 投资组合报告附注 .....	57
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>58</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	59
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	59
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>60</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>60</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
10.4 基金投资策略的改变 .....	61
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	61
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
10.8 其他重大事件 .....	67
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>69</b>
11.1 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 .....	69
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	69
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>70</b>
12.1 备查文件目录 .....	70
12.2 存放地点 .....	70
12.3 查阅方式 .....	70

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	
基金简称	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合	
基金主代码	008851	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 2 月 27 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	
报告期末基金份额总额	59,689,366.80 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C
下属分级基金的交易代码	008851	023270
报告期末下属分级基金的份额总额	51,766,817.71 份	7,922,549.09 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过量化模型和绝对收益策略，有效对冲市场系统性风险，追求长期稳定的绝对收益。
投资策略	<p>本基金主要采用量化对冲的投资策略，一方面坚持采用基金管理人自主研发的量化模型构建股票投资组合，另一方面，灵活应用多种绝对收益策略有效对冲本基金的系统性风险，例如做空股指期货进行对冲操作，获取选股的超额收益，追求长期稳定的绝对收益。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>本基金采用灵活配置的投资策略，根据基金所使用对冲工具的年化对冲成本来决定当月股票资产的投资比例，建仓期（6 个月）内不受仓位调整机制的约束，建仓期满的第一个月起（包括第一个月），如基金所使用对冲工具的年化对冲成本达到仓位调整阈值，则触发仓位调整机制。</p> <p>2、对冲策略</p> <p>本基金现阶段主要通过股指期货有效对冲持有股票的系统性风险。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理和风险控制的原则，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金通过对现货和期货市场相关性研究，计算需要的股指期货合约数量，并根据不同期货合约定价关系、保证金要求、流动性情况等因素，对股指期货合约数量及配比进行动态调整，寻求与现货资产的匹配，力争构建市场中性投资组合并获得稳定的正向超额收益。</p> <p>3、套利策略</p> <p>本基金寻找和发现市场中资产定价的偏差，捕捉套利和绝对收益机会，以提高资本的利用率，从而达到投资策略的多元化，努力进一</p>

	步提高绝对收益水平，例如股指期货套利、统计套利、定向增发套利、大宗交易套利、并购套利等。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期 1 年定期存款基准利率（税后）+1%。
风险收益特征	本基金为特殊类型的混合型基金，主要采用追求绝对收益的市场中性策略，与股票市场表现的相关性较低。相对股票型基金和一般的混合型基金，其预期风险较小。本基金实际的收益和风险主要取决于基金投资策略的有效性，因此收益不一定能超越业绩比较基准。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		景顺长城基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨皞阳	郭明
	联系电话	0755-82370388	(010) 66105799
	电子邮箱	investor@igwfm.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008888606	95588
传真		0755-22381339	(010) 66105798
注册地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		叶才	廖林

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.igwfm.com
基金中期报告备置地点	基金管理人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	景顺长城基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层

# § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	2025 年 2 月 17 日(C 类份额首个估值日) -2025 年 6 月 30 日
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C
本期已实现收益	1,750,220.46	8,930.02
本期利润	-361,338.12	15,642.85

加权平均基金份额本期利润	-0.0066	0.0058
本期加权平均净值利润率	-0.64%	0.57%
本期基金份额净值增长率	-0.62%	-0.69%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	1,183,644.40	191,771.82
期末可供分配基金份额利润	0.0229	0.0242
期末基金资产净值	53,083,350.79	8,115,745.85
期末基金份额净值	1.0254	1.0243
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2.54%	-0.69%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、基金份额净值的计算精确到小数点后四位，小数点后第五位舍去，由此产生的误差计入基金资产。

4、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。

5、本基金自 2025 年 02 月 12 日起增设 C 类基金份额，并于 2025 年 02 月 17 日开始对 C 类份额进行估值。

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

景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A

阶段	份额净	份额净值	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-----	------	-------	-------	-----	-----

	值增长率①	增长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去一个月	0.09%	0.11%	0.19%	0.01%	-0.10%	0.10%
过去三个月	-0.95%	0.20%	0.55%	0.01%	-1.50%	0.19%
过去六个月	-0.62%	0.19%	1.11%	0.01%	-1.73%	0.18%
过去一年	-3.52%	0.32%	2.25%	0.01%	-5.77%	0.31%
过去三年	-2.00%	0.27%	7.09%	0.01%	-9.09%	0.26%
自基金合同生效起至今	2.54%	0.29%	13.35%	0.01%	-10.81%	0.28%

景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.04%	0.11%	0.21%	0.01%	-0.17%	0.10%
过去三个月	-0.96%	0.20%	0.62%	0.01%	-1.58%	0.19%
自基金合同生效起至今	-0.69%	0.19%	0.92%	0.01%	-1.61%	0.18%

注：本基金于 2025 年 02 月 12 日增设 C 类基金份额，并于 2025 年 02 月 17 日开始对 C 类份额进行估值。

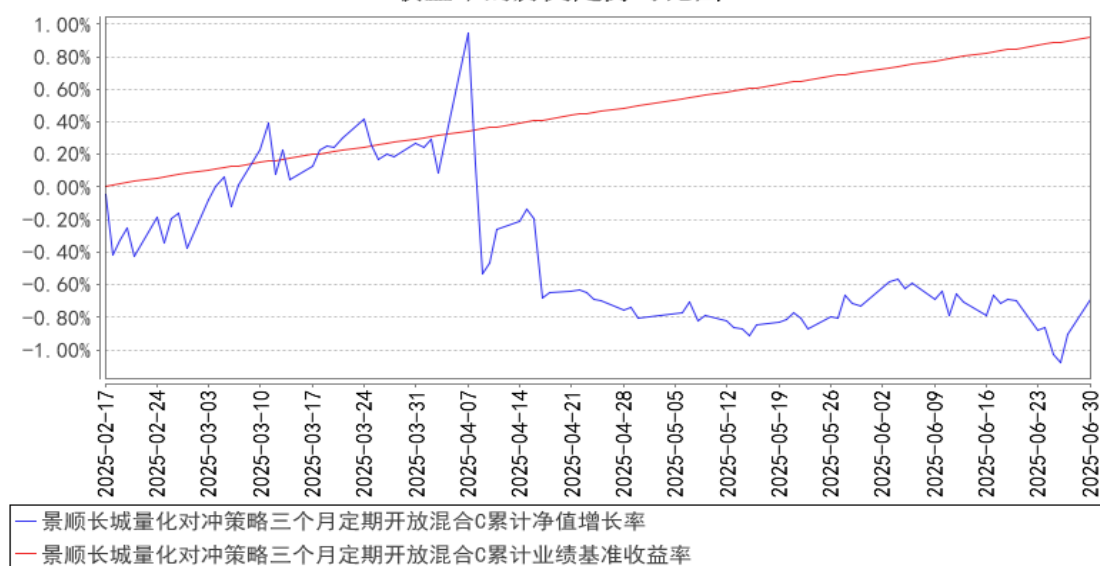
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合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





景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合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：基金的投资组合比例为：本基金权益类多头头寸的价值减去本基金权益类空头头寸的价值占基金资产净值的 0-10%之间。本基金投资于同业存单和银行存款的合计占比不超过基金资产的 20%。在开放期的每个交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约、国债期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内的每个交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约、国债期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等。在开放期，每个交易日日终在扣除股指期货合约、股票期权合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。本基金的建仓期为自 2020 年 2 月 27 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 2025 年 2 月 12 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称“本公司”）是经中国证监会证监基金字[2003] 76 号文批准设立的证券投资基金管理公司，由长城证券股份有限公司、景顺资产管理有

限公司、开滦（集团）有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立，并于 2003 年 6 月 9 日获得开业批文，注册资本 1.3 亿元人民币，目前，各家出资比例分别为 49%、49%、1%、1%。总部设在深圳，在北京、上海、广州设有分公司，并设立全资子公司——景顺长城资产管理（深圳）有限公司。

本公司拥有公募、特定客户资产管理、QDII 等业务资格，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司旗下共管理 199 只开放式基金，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、资产配置等多个领域布局。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资部门全体人员的共同努力，争取良好投资业绩。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2020 年 2 月 27 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。

#### 4.1.3 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、《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，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。上半年 A 股市场震荡上行，上证综指上涨 2.76%，沪深 300 上涨 0.03%，创业板指上涨 0.53%。

### 4.4.2 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-0.62%，业绩比较基准收益率为 1.11%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-0.69%，业绩比较基准收益率为 0.92%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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，内需在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。股指期货方面，随着市场情绪改善，股指期货逐步改善，当基差收敛到合理范围内，我们将继续择机提升对冲仓位水平。展望未来，我们预计市场将持续保持热度，并且热点逐步开始轮换，这样的市场环境非常适合量化模型的表现，同时我们要警惕海外风险以及政策收紧带来的市场风险。

本基金主要采用量化对冲的投资策略，一方面坚持采用基金管理人自主研发的量化模型构建股票投资组合，另一方面，灵活应用多种绝对收益策略有效对冲本基金的系统性风险，获取选股的超额收益，追求长期稳定的绝对收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人成立基金估值委员会对基金财产的估值方法及程序作决策，基金估值委员会在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定高效可行的估值方法，及时准确地进行份额净值的计量，保护基金份额持有人的合法权益。

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以双方认可的方式报送给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，无误后返回给基金管理人，由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性及适用性的情况时，通过会议方式启动估值委员会的运作。研究人员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，综合宏观经济、行业发展及个券状况等各方面因素，从价值投资的角度进行理论分析，并根据分析的结果向基金估值委员会提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据研究人员提出的估值方法或估值模型进行计算及验证，并根据计算和验证的结果与投资人员共同确定估值方法并提交估值委员会。基金事务部基金会计负责与基金托管人沟通，必要时应就所采用的估值技术、假设及输入值得适当性等咨询会计师事务所的专业意见。法律、监察稽核部相关人员负责监察执行估值政策及程序的合规性，控制执行中可能发生的风险。估值委员会共同讨论通过后，基金事务部基金会计根据估值委员会确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对，法律、监察稽核部负责对外进行信息披露。

截止本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司合作，由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，在本报告期内未触及《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——景顺长城基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对景顺长城基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	5,041,722.18	5,110,766.02
结算备付金		5,185,852.36	6,556,464.01
存出保证金		5,342,074.58	5,134,321.10
交易性金融资产	6.4.7.2	45,818,154.64	43,188,987.84
其中：股票投资		45,815,754.43	43,188,987.84
基金投资		-	-

债券投资		2,400.21	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
债权投资	6.4.7.5	—	—
其中：债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
其他投资		—	—
其他债权投资	6.4.7.6	—	—
其他权益工具投资	6.4.7.7	—	—
应收清算款		10,505.13	403,664.90
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		61,398,308.89	60,394,203.87
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付清算款		59,098.04	233,193.44
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		60,313.24	60,889.25
应付托管费		10,052.22	10,148.21
应付销售服务费		4,000.02	—
应付投资顾问费		—	—
应交税费		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.9	65,748.73	120,801.66
负债合计		199,212.25	425,032.56
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	59,689,366.80	58,116,722.93
其他综合收益	6.4.7.11	—	—
未分配利润	6.4.7.12	1,509,729.84	1,852,448.38
净资产合计		61,199,096.64	59,969,171.31
负债和净资产总计		61,398,308.89	60,394,203.87

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 59,689,366.80 份，其中本基金 A 类份额净值

人民币 1.0254 元，基金份额 51,766,817.71 份；本基金 C 类份额净值人民币 1.0243 元，基金份额 7,922,549.09 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		123,350.90	1,492,963.06
1. 利息收入		71,079.47	76,535.32
其中：存款利息收入	6.4.7.13	71,079.47	76,535.32
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,157,094.15	1,144,692.94
其中：股票投资收益	6.4.7.14	223,975.21	421,550.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,460.82	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	1,484,781.04	40,180.13
股利收益	6.4.7.19	446,877.08	682,961.85
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.20	-2,104,845.75	271,677.67
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.21	23.03	57.13
减：二、营业总支出		469,046.17	588,833.37
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	347,414.81	430,697.48
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	57,902.50	71,782.90

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	6,136.72	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		7,903.40	6,668.06
8. 其他费用	6.4.7.23	49,688.74	79,684.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-345,695.27	904,129.69
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-345,695.27	904,129.69
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-345,695.27	904,129.69

### 6.3 净资产变动表

会计主体：景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	58,116,722.93	-	1,852,448.38	59,969,171.31
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	58,116,722.93	-	1,852,448.38	59,969,171.31
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,572,643.87	-	-342,718.54	1,229,925.33
（一）、综合收益总额	-	-	-345,695.27	-345,695.27
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	1,572,643.87	-	2,976.73	1,575,620.60



其中：1. 基金申购款	9,502,007.72	-	226,329.92	9,728,337.64
2. 基金赎回款	-7,929,363.85	-	-223,353.19	-8,152,717.04
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	59,689,366.80	-	1,509,729.84	61,199,096.64
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	73,339,234.79	-	3,630,218.15	76,969,452.94
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	73,339,234.79	-	3,630,218.15	76,969,452.94
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-8,841,690.26	-	420,770.27	-8,420,919.99
(一)、综合收益总额	-	-	904,129.69	904,129.69
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-8,841,690.26	-	-483,359.42	-9,325,049.68
其中：1. 基金申购款	110,285.35	-	6,339.20	116,624.55
2. 基金赎回款	-8,951,975.61	-	-489,698.62	-9,441,674.23
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净	-	-	-	-

资产变动（净资产减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	64,497,544.53	-	4,050,988.42	68,548,532.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

康乐

吴建军

邵媛媛

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2019]2891号《关于准予景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由景顺长城基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 2,803,173,163.28 元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2020）第 0106 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2020 年 2 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,803,947,219.94 份基金份额，其中认购资金利息折合 774,056.66 份基金份额。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购方认购本基金的总额不少于人民币 1,000 万元，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票及存托凭证）、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、政府支持机构债、政府支持

债券、企业债、公司债、可交换公司债券、可转换公司债券（含可分离交易可转债）、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债）、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、股票期权、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金可以根据有关法律法规的规定进行融资融券业务交易。本基金的投资组合比例为：本基金权益类多头头寸的价值减去本基金权益类空头头寸的价值占基金资产净值的 0-10% 之间。其中：权益类多头头寸价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。权益类空头头寸价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值。本基金投资于同业存单和银行存款的合计占比不超过基金资产的 20%。开放期内每个交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约、国债期货合约价值和有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 95%，封闭期内每个交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约、国债期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的 100%。其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等。开放期每个交易日日终，在扣除股指期货合约、股票期权合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。在封闭期内，本基金不受前述 5% 的限制。本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期 1 年定期存款基准利率（税后）+1%。

本基金以定期开放的方式运作。本基金每三个月开放一次，每次开放期不超过 5 个工作日，每个开放期所在月份为基金合同生效日所在月份在后续每三个日历月中最后一个日历月，每个开放期的首日为当月沪深 300 股指期货交割日前五个工作日的第一个工作日。本基金的首个封闭期为自基金合同生效日起至第一个开放期的首日（不含该日）之间的期间，之后的封闭期为每相邻两个开放期之间的期间。本基金在封闭期内不办理申购、赎回与转换业务，且不上市交易。

根据本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司于 2025 年 2 月 12 日发布的《景顺长城基金管理有限公司关于景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金增设 C 类基金份额并相应修改基金合同、托管协议部分条款的公告》，自 2025 年 2 月 12 日起，本基金在现有基金份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额。根据更新后的《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》，本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用、但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者申购时

不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值。投资者可自行选择申购的基金份额类别。

本财务报表由本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司于 2025 年 8 月 27 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

##### （1）增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金

融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人作为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

## （2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## （3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征

收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，（如有）证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### （4）印花税（如适用）

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3%调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

#### （5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	5,041,722.18
等于：本金	5,041,125.25
加：应计利息	596.93
减：坏账准备	—
定期存款	—
等于：本金	—

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1 个月（含）-3 个月	-
存款期限 3 个月（含）至 1 年	-
存款期限 1 年（含）以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	5,041,722.18

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		44,754,751.40	-	45,815,754.43	1,061,003.03
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,400.00	0.21	2,400.21	0.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,400.00	0.21	2,400.21	0.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		44,757,151.40	0.21	45,818,154.64	1,061,003.03

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

## 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-43,130,520.00	-	-	-
其中：股指期货投资	-43,130,520.00	-	-	-

资				
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-43,130,520.00	-	-	-

注：衍生金融资产项下的股指期货投资期末合同/名义金额为初始合约价值。

#### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF2507	IF2507	-8.00	-9,378,720.00	-189,480.00
IF2509	IF2509	-30.00	-34,983,000.00	-1,041,720.00
合计				-1,231,200.00
减：可抵销期货暂收款				-1,231,200.00
净额				0.00

注：（1）衍生金融资产项下的股指期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

（2）买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

#### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末的买入返售金融资产余额为零。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末买断式逆回购交易中取得的债券余额为零。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末债权投资余额为零。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末债权投资余额为零。



6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末其他债权投资余额为零。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末其他债权投资余额为零。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末其他权益工具投资余额为零。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末其他权益工具投资余额为零。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末其他资产余额为零。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	16,160.16
其中：交易所市场	16,160.16
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	49,588.57
合计	65,748.73

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	58,116,722.93	58,116,722.93
本期申购	1,579,458.63	1,579,458.63
本期赎回（以“-”号填列）	-7,929,363.85	-7,929,363.85
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

本期末	51,766,817.71	51,766,817.71
-----	---------------	---------------

## 景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C

项目	本期 2025 年 2 月 17 日（C 类份额首个估值日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	-	-
本期申购	7,922,549.09	7,922,549.09
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	7,922,549.09	7,922,549.09

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 6.4.7.11 其他综合收益

无。

## 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

## 景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-520,171.81	2,372,620.19	1,852,448.38
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-520,171.81	2,372,620.19	1,852,448.38
本期利润	1,750,220.46	-2,111,558.58	-361,338.12
本期基金份额交易产生的变动数	-46,404.25	-128,172.93	-174,577.18
其中：基金申购款	-1,967.80	50,743.81	48,776.01
基金赎回款	-44,436.45	-178,916.74	-223,353.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,183,644.40	132,888.68	1,316,533.08

## 景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	8,930.02	6,712.83	15,642.85
本期基金份额交易产	182,841.80	-5,287.89	177,553.91

生的变动数			
其中：基金申购款	182,841.80	-5,287.89	177,553.91
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	191,771.82	1,424.94	193,196.76

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	18,900.12
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	52,139.87
其他	39.48
合计	71,079.47

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	223,975.21
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	223,975.21

##### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	185,204,206.15
减：卖出股票成本总额	184,828,045.28
减：交易费用	152,185.66
买卖股票差价收入	223,975.21

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	1.61
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,459.21
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	1,460.82

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	8,060.94
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	6,600.00
减：应计利息总额	1.40
减：交易费用	0.33
买卖债券差价收入	1,459.21

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

##### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

##### 6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

##### 6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	1,484,781.04

## 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	446,877.08
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	446,877.08

## 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	612,107.11
股票投资	612,107.11
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-2,716,952.86
权证投资	-
期货投资	-2,716,952.86
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-2,104,845.75

## 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	23.03
合计	23.03

## 6.4.7.22 信用减值损失

无。

## 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	9,916.99
信息披露费	39,671.58

证券出借违约金	-
银行划款手续费	100.00
存托服务费	0.17
合计	49,688.74

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
长城证券股份有限公司（“长城证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间未有应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	347,414.81	430,697.48

其中：应支付销售机构的客户维护费	129,297.72	164,044.06
应支付基金管理人的净管理费	218,117.09	266,653.42

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	57,902.50	71,782.90

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	-	-
中国工商银行	-	-	-
长城证券	-	-	-
合计	-	-	-
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C	合计
-	-	-	-

合计	-	-	-
----	---	---	---

注：（1）支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.60%/当年天数。

（2）自 2025 年 2 月 12 日起，本基金在现有基金份额的基础上增设 C 类基金份额，原有基金份额转为 A 类基金份额。

（3）本基金本报告期及上年度可比期间无支付给各关联方的销售服务费。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间未与关联方发生转融通证券出借业务交易。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间未与关联方发生转融通证券出借业务交易。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	本期 2025 年 2 月 17 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放 混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期 开放混合 C
基金合同生效日 (2020 年 2 月 27 日)持有的基 金份额	10,001,000.10	-
报告期初持有的 基金份额	10,001,000.10	-
报告期间申购/ 买入总份额	-	-
报告期间因拆分 变动份额	-	-
减：报告期间赎回/ 卖出总份额	-	-



报告期末持有的基金份额	10,001,000.10	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	19.32%	-
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 -
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C
基金合同生效日（2020 年 2 月 27 日）持有的基金份额	10,001,000.10	-
报告期初持有的基金份额	10,001,000.10	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,000.10	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	15.51%	-

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，期间赎回/卖出总份额含转换出份额；

2、对于分级基金，报告期末持有的基金份额占比计算时分母采用各自级别的份额；

3、投资相关费率符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行-活期	5,041,722.18	18,900.12	4,166,953.14	17,951.68

注：本基金的活期银行存款由基金托管人保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
118056	路维转债	2025 年 6 月 12 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.01	20	2,000.00	2,000.18	-
123257	安克转债	2025 年 6 月 16 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.01	4	400.00	400.03	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了以风险管理委员会为核心，由风险管理委员会、督察长、法律监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人配备的风险管理人员对投资风险进行独立的监控并及时向管理层汇报。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行；本基金存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券余额的 10%。

于本报告期末，本基金持有除国债、央行票据、政策性金融债及地方政府债券之外的债券和资产支持证券的账面价值占基金净资产的比例为 0.00%（上年度末：0.00%）。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可依据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额。

本基金的基金管理人专业审慎、勤勉尽责地管控本基金的流动性风险，全覆盖、多维度的建立以压力测试为核心的流动性风险监测与预警制度，确保本基金组合的资产变现能力与投资者赎回需求匹配与平衡。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。由本基金的基金管理人管理的所有开放式基金于开放期内共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人对其管理的所有开放式基金于开放期内，对基金组合资产中 7 个工作日内可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日内可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、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，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金管理人通过对不同类型的风险分别设定风险限制，并由独立于投资部门的风险管理人员监控、报告以及定期风险回顾的方法管理投资组合的市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本基金管理人通过风险管理人员定期监控组合中债券投资部分的利率风险，及时调整投资组合久期等方法管理利率风险。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	5,041,722.18	-	-	-	-	-	5,041,722.18
结算备付金	5,185,852.36	-	-	-	-	-	5,185,852.36
存出保证金	18,668.18	-	-	-	-	5,323,406.40	5,342,074.58
交易性金融资产	-	-	-	-	2,400.21	45,815,754.43	45,818,154.64
应收清算款	-	-	-	-	-	10,505.13	10,505.13
资产总计	10,246,242.72	-	-	-	2,400.21	51,149,665.96	61,398,308.89
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	60,313.24	60,313.24
应付托管费	-	-	-	-	-	10,052.22	10,052.22
应付清算款	-	-	-	-	-	59,098.04	59,098.04
应付销售服务费	-	-	-	-	-	4,000.02	4,000.02
其他负债	-	-	-	-	-	65,748.73	65,748.73
负债总计	-	-	-	-	-	199,212.25	199,212.25
利率敏感度缺口	10,246,242.72	-	-	-	2,400.21	-	-
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	5,110,766.02	-	-	-	-	-	5,110,766.02
结算备付金	6,556,464.01	-	-	-	-	-	6,556,464.01
存出保证金	25,988.30	-	-	-	-	5,108,332.80	5,134,321.10
交易性金融资产	-	-	-	-	-	43,188,987.84	43,188,987.84
应收清算款	-	-	-	-	-	403,664.90	403,664.90

资产总计	11,693,218.33	-	-	-	-	48,700,985.54	60,394,203.87
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	60,889.25	60,889.25
应付托管费	-	-	-	-	-	10,148.21	10,148.21
应付清算款	-	-	-	-	-	233,193.44	233,193.44
其他负债	-	-	-	-	-	120,801.66	120,801.66
负债总计	-	-	-	-	-	425,032.56	425,032.56
利率敏感度缺口	11,693,218.33	-	-	-	-	-	-

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金持有的债券资产的账面价值占资产净值比例为 0.00%（上年度末：0.00%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年度末：同）。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低其它价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	45,815,754.43	74.86	43,188,987.84	72.02
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	45,815,754.43	74.86	43,188,987.84	72.02

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资（附注：6.4.7.3）。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	72,701.71	73,642.49
	沪深 300 指数下降 5%	-72,701.71	-73,642.49

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	45,815,754.43	43,186,099.84
第二层次	2,400.21	2,888.00
第三层次	-	-
合计	45,818,154.64	43,188,987.84

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对

公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	45,815,754.43	74.62
	其中：股票	45,815,754.43	74.62
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,400.21	0.00
	其中：债券	2,400.21	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	10,227,574.54	16.66
8	其他各项资产	5,352,579.71	8.72
9	合计	61,398,308.89	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	187,072.00	0.31
B	采矿业	1,538,028.58	2.51
C	制造业	25,201,018.75	41.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供	2,255,924.00	3.69



	应业		
E	建筑业	803,839.00	1.31
F	批发和零售业	319,820.50	0.52
G	交通运输、仓储和邮政业	1,514,910.00	2.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,946,913.20	3.18
J	金融业	10,455,670.00	17.08
K	房地产业	476,554.00	0.78
L	租赁和商务服务业	497,239.40	0.81
M	科学研究和技术服务业	327,221.00	0.53
N	水利、环境和公共设施管理业	43,075.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,098.00	0.02
Q	卫生和社会工作	70,176.00	0.11
R	文化、体育和娱乐业	168,195.00	0.27
S	综合	-	-
	合计	45,815,754.43	74.86

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600519	贵州茅台	1,400	1,973,328.00	3.22
2	300750	宁德时代	5,200	1,311,544.00	2.14
3	601318	中国平安	20,000	1,109,600.00	1.81
4	600036	招商银行	24,000	1,102,800.00	1.80
5	002594	比亚迪	2,000	663,820.00	1.08
6	600900	长江电力	20,000	602,800.00	0.98
7	000333	美的集团	8,300	599,260.00	0.98
8	000725	京东方 A	149,000	594,510.00	0.97
9	000651	格力电器	12,886	578,839.12	0.95
10	601899	紫金矿业	24,400	475,800.00	0.78
11	601166	兴业银行	20,100	469,134.00	0.77
12	600919	江苏银行	34,800	415,512.00	0.68
13	601988	中国银行	69,400	390,028.00	0.64
14	600030	中信证券	13,800	381,156.00	0.62
15	600276	恒瑞医药	7,200	373,680.00	0.61
16	601766	中国中车	53,000	373,120.00	0.61
17	600887	伊利股份	13,300	370,804.00	0.61
18	601288	农业银行	61,900	363,972.00	0.59

19	300059	东方财富	15,600	360,828.00	0.59
20	000166	申万宏源	69,400	348,388.00	0.57
21	002475	立讯精密	9,900	343,431.00	0.56
22	601989	中国重工	73,000	338,720.00	0.55
23	300308	中际旭创	2,300	335,478.00	0.55
24	600795	国电电力	68,800	332,992.00	0.54
25	601328	交通银行	41,400	331,200.00	0.54
26	600926	杭州银行	19,400	326,308.00	0.53
27	601169	北京银行	45,700	312,131.00	0.51
28	002493	荣盛石化	36,900	305,532.00	0.50
29	600019	宝钢股份	45,200	297,868.00	0.49
30	601600	中国铝业	40,900	287,936.00	0.47
31	601668	中国建筑	49,400	285,038.00	0.47
32	601658	邮储银行	50,900	278,423.00	0.45
33	601211	国泰海通	14,200	272,072.00	0.44
34	600115	中国东航	66,600	268,398.00	0.44
35	688012	中微公司	1,434	261,418.20	0.43
36	002001	新 和 成	12,260	260,770.20	0.43
37	601336	新华保险	4,200	245,700.00	0.40
38	000100	TCL 科技	56,700	245,511.00	0.40
39	000708	中信特钢	20,700	243,432.00	0.40
40	688256	寒武纪	400	240,600.00	0.39
41	603288	海天味业	6,100	237,351.00	0.39
42	600219	南山铝业	60,600	232,098.00	0.38
43	601939	建设银行	24,400	230,336.00	0.38
44	002463	沪电股份	5,400	229,932.00	0.38
45	603501	豪威集团	1,800	229,770.00	0.38
46	603259	药明康德	3,300	229,515.00	0.38
47	601881	中国银河	13,200	226,380.00	0.37
48	600018	上港集团	39,500	225,545.00	0.37
49	300760	迈瑞医疗	1,000	224,750.00	0.37
50	000630	铜陵有色	66,800	223,112.00	0.36
51	000895	双汇发展	9,100	222,131.00	0.36
52	002415	海康威视	7,900	219,067.00	0.36
53	601728	中国电信	28,100	217,775.00	0.36
54	600011	华能国际	30,300	216,342.00	0.35
55	601229	上海银行	20,300	215,383.00	0.35
56	601390	中国中铁	38,200	214,302.00	0.35
57	000001	平安银行	17,600	212,432.00	0.35
58	601688	华泰证券	11,900	211,939.00	0.35
59	600050	中国联通	39,400	210,396.00	0.34
60	300274	阳光电源	3,100	210,087.00	0.34
61	600000	浦发银行	15,100	209,588.00	0.34

62	300433	蓝思科技	9,300	207,390.00	0.34
63	002142	宁波银行	7,500	205,200.00	0.34
64	000858	五 粮 液	1,700	202,130.00	0.33
65	000157	中联重科	27,700	200,271.00	0.33
66	002230	科大讯飞	4,100	196,308.00	0.32
67	002352	顺丰控股	4,000	195,040.00	0.32
68	000776	广发证券	11,500	193,315.00	0.32
69	688008	澜起科技	2,343	192,126.00	0.31
70	600482	中国动力	8,100	186,867.00	0.31
71	600585	海螺水泥	8,700	186,789.00	0.31
72	002027	分众传媒	25,400	185,420.00	0.30
73	600031	三一重工	10,300	184,885.00	0.30
74	600025	华能水电	19,100	182,405.00	0.30
75	000069	华侨城 A	80,600	181,350.00	0.30
76	603195	公牛集团	3,720	179,490.00	0.29
77	601898	中煤能源	16,307	178,398.58	0.29
78	600346	恒力石化	12,500	178,250.00	0.29
79	002050	三花智控	6,700	176,746.00	0.29
80	000425	徐工机械	22,600	175,602.00	0.29
81	601319	中国人保	20,000	174,200.00	0.28
82	600674	川投能源	10,800	173,232.00	0.28
83	688303	大全能源	8,000	170,560.00	0.28
84	688041	海光信息	1,200	169,548.00	0.28
85	603296	华勤技术	2,100	169,428.00	0.28
86	600584	长电科技	5,000	168,450.00	0.28
87	601857	中国石油	19,700	168,435.00	0.28
88	300124	汇川技术	2,600	167,882.00	0.27
89	601901	方正证券	20,600	162,946.00	0.27
90	002252	上海莱士	23,400	160,758.00	0.26
91	000792	盐湖股份	9,400	160,552.00	0.26
92	600938	中国海油	6,100	159,271.00	0.26
93	000063	中兴通讯	4,900	159,201.00	0.26
94	600176	中国巨石	13,680	155,952.00	0.25
95	600958	东方证券	16,100	155,848.00	0.25
96	300408	三环集团	4,600	153,640.00	0.25
97	600875	东方电气	8,700	145,638.00	0.24
98	300779	惠城环保	800	142,792.00	0.23
99	601825	沪农商行	14,500	140,650.00	0.23
100	601919	中远海控	9,300	139,872.00	0.23
101	000538	云南白药	2,500	139,475.00	0.23
102	600415	小商品城	6,700	138,556.00	0.23
103	601799	星宇股份	1,100	137,500.00	0.22
104	600027	华电国际	24,800	135,656.00	0.22

105	688271	联影医疗	1,048	133,871.52	0.22
106	688220	翱捷科技	1,700	133,110.00	0.22
107	688469	芯联集成	27,200	129,744.00	0.21
108	000657	中钨高新	10,900	129,274.00	0.21
109	300394	天孚通信	1,600	127,744.00	0.21
110	600061	国投资本	16,900	127,088.00	0.21
111	600015	华夏银行	15,900	125,769.00	0.21
112	600809	山西汾酒	700	123,473.00	0.20
113	003816	中国广核	33,800	123,032.00	0.20
114	688297	中无人机	2,300	122,820.00	0.20
115	300316	晶盛机电	4,500	122,175.00	0.20
116	601088	中国神华	3,000	121,620.00	0.20
117	600418	江淮汽车	3,000	120,270.00	0.20
118	300182	捷成股份	21,700	119,567.00	0.20
119	002311	海大集团	2,000	117,180.00	0.19
120	600660	福耀玻璃	2,000	114,020.00	0.19
121	601816	京沪高铁	19,800	113,850.00	0.19
122	601456	国联民生	10,900	112,815.00	0.18
123	601568	北元集团	26,800	111,220.00	0.18
124	000429	粤高速 A	8,300	110,639.00	0.18
125	000807	云铝股份	6,800	108,664.00	0.18
126	002459	晶澳科技	10,700	106,786.00	0.17
127	600104	上汽集团	6,600	105,930.00	0.17
128	600999	招商证券	6,000	105,540.00	0.17
129	601818	光大银行	25,200	104,580.00	0.17
130	300502	新易盛	820	104,156.40	0.17
131	601009	南京银行	8,900	103,418.00	0.17
132	600016	民生银行	21,100	100,225.00	0.16
133	601689	拓普集团	2,100	99,225.00	0.16
134	002314	南山控股	37,200	97,836.00	0.16
135	600150	中国船舶	3,000	97,620.00	0.16
136	000415	渤海租赁	29,100	96,903.00	0.16
137	300418	昆仑万维	2,800	94,164.00	0.15
138	603993	洛阳钼业	11,100	93,462.00	0.15
139	300140	节能环保	15,000	92,550.00	0.15
140	688981	中芯国际	1,044	92,049.48	0.15
141	600416	湘电股份	6,800	91,392.00	0.15
142	601958	金钼股份	8,300	90,802.00	0.15
143	300498	温氏股份	5,300	90,524.00	0.15
144	600085	同仁堂	2,500	90,150.00	0.15
145	600066	宇通客车	3,600	89,496.00	0.15
146	601985	中国核电	9,500	88,540.00	0.14
147	688169	石头科技	560	87,668.00	0.14

148	603601	再升科技	21,500	87,290.00	0.14
149	600460	士兰微	3,500	86,870.00	0.14
150	601669	中国电建	17,800	86,686.00	0.14
151	000408	藏格矿业	2,000	85,340.00	0.14
152	000338	潍柴动力	5,500	84,590.00	0.14
153	603019	中科曙光	1,200	84,480.00	0.14
154	002714	牧原股份	2,000	84,020.00	0.14
155	600029	南方航空	14,000	82,600.00	0.13
156	601117	中国化学	10,600	81,302.00	0.13
157	601991	大唐发电	25,400	80,518.00	0.13
158	601877	正泰电器	3,500	79,345.00	0.13
159	603565	中谷物流	8,300	79,265.00	0.13
160	601838	成都银行	3,900	78,390.00	0.13
161	600901	江苏金租	12,900	78,174.00	0.13
162	000829	天音控股	7,600	77,596.00	0.13
163	601006	大秦铁路	11,700	77,220.00	0.13
164	600582	天地科技	12,800	76,672.00	0.13
165	600600	青岛啤酒	1,100	76,406.00	0.12
166	601916	浙商银行	22,500	76,275.00	0.12
167	600578	京能电力	16,700	74,983.00	0.12
168	000727	冠捷科技	30,700	74,601.00	0.12
169	601868	中国能建	32,600	72,698.00	0.12
170	601100	恒立液压	1,000	72,000.00	0.12
171	002384	东山精密	1,900	71,763.00	0.12
172	688185	康希诺	1,200	71,556.00	0.12
173	601225	陕西煤业	3,700	71,188.00	0.12
174	001965	招商公路	5,900	70,800.00	0.12
175	688126	沪硅产业	3,748	70,162.56	0.11
176	000975	山金国际	3,700	70,078.00	0.11
177	688172	燕东微	3,500	68,810.00	0.11
178	688295	中复神鹰	3,300	68,640.00	0.11
179	601012	隆基绿能	4,500	67,590.00	0.11
180	600742	富维股份	7,100	67,521.00	0.11
181	001227	兰州银行	27,000	67,500.00	0.11
182	600732	爱旭股份	5,000	65,500.00	0.11
183	000712	锦龙股份	4,900	64,337.00	0.11
184	002625	光启技术	1,600	63,968.00	0.10
185	601601	中国太保	1,700	63,767.00	0.10
186	002624	完美世界	4,200	63,714.00	0.10
187	600406	国电南瑞	2,800	62,748.00	0.10
188	600803	新奥股份	3,300	62,370.00	0.10
189	601333	广深铁路	21,500	62,135.00	0.10
190	002385	大北农	15,200	61,408.00	0.10

191	000676	智度股份	6,700	61,104.00	0.10
192	300255	常山药业	1,300	60,593.00	0.10
193	002179	中航光电	1,500	60,540.00	0.10
194	600064	南京高科	7,800	60,138.00	0.10
195	603799	华友钴业	1,600	59,232.00	0.10
196	002156	通富微电	2,300	58,926.00	0.10
197	002600	领益智造	6,800	58,412.00	0.10
198	300735	光弘科技	2,300	57,730.00	0.09
199	688111	金山办公	200	56,010.00	0.09
200	600299	安迪苏	5,800	55,970.00	0.09
201	002128	电投能源	2,800	55,384.00	0.09
202	300014	亿纬锂能	1,200	54,972.00	0.09
203	600928	西安银行	14,000	54,880.00	0.09
204	301236	软通动力	1,000	54,640.00	0.09
205	601127	赛力斯	400	53,728.00	0.09
206	002648	卫星化学	3,100	53,723.00	0.09
207	601998	中信银行	6,300	53,550.00	0.09
208	002489	浙江永强	14,500	53,070.00	0.09
209	300015	爱尔眼科	4,200	52,416.00	0.09
210	688472	阿特斯	5,700	52,155.00	0.09
211	002345	潮宏基	3,500	51,205.00	0.08
212	300168	万达信息	6,600	50,622.00	0.08
213	600332	白云山	1,900	50,084.00	0.08
214	600690	海尔智家	2,000	49,560.00	0.08
215	600246	万通发展	7,900	48,269.00	0.08
216	688259	创耀科技	1,200	47,580.00	0.08
217	300455	航天智装	3,300	47,520.00	0.08
218	300979	华利集团	900	47,313.00	0.08
219	300447	全信股份	3,000	47,010.00	0.08
220	688235	百济神州	200	46,728.00	0.08
221	300134	大富科技	3,800	46,474.00	0.08
222	600305	恒顺醋业	5,900	45,607.00	0.07
223	603833	欧派家居	800	45,160.00	0.07
224	300623	捷捷微电	1,500	44,700.00	0.07
225	300627	华测导航	1,260	44,100.00	0.07
226	603858	步长制药	2,700	43,848.00	0.07
227	002472	双环传动	1,300	43,537.00	0.07
228	002389	航天彩虹	1,700	43,520.00	0.07
229	603659	璞泰来	2,300	43,194.00	0.07
230	688001	华兴源创	1,700	42,959.00	0.07
231	002330	得利斯	9,300	42,594.00	0.07
232	688009	中国通号	8,272	42,518.08	0.07
233	600869	远东股份	8,300	42,164.00	0.07

234	002777	久远银海	2,300	41,998.00	0.07
235	688233	神工股份	1,300	41,301.00	0.07
236	300369	绿盟科技	5,300	41,181.00	0.07
237	600496	精工钢构	12,700	40,640.00	0.07
238	688739	成大生物	1,500	39,600.00	0.06
239	300802	矩子科技	2,100	39,564.00	0.06
240	300737	科顺股份	8,200	39,524.00	0.06
241	000987	越秀资本	5,700	39,102.00	0.06
242	300655	晶瑞电材	3,900	39,039.00	0.06
243	301263	泰恩康	1,100	38,929.00	0.06
244	300319	麦捷科技	3,600	38,664.00	0.06
245	002841	视源股份	1,100	38,060.00	0.06
246	603986	兆易创新	300	37,959.00	0.06
247	300358	楚天科技	4,800	37,440.00	0.06
248	002075	沙钢股份	6,400	37,248.00	0.06
249	002891	中宠股份	600	37,122.00	0.06
250	600704	物产中大	6,900	36,363.00	0.06
251	600873	梅花生物	3,400	36,346.00	0.06
252	601360	三六零	3,500	35,700.00	0.06
253	002236	大华股份	2,200	34,936.00	0.06
254	300284	苏交科	3,800	34,580.00	0.06
255	600160	巨化股份	1,200	34,416.00	0.06
256	002988	豪美新材	900	34,200.00	0.06
257	601778	晶科科技	11,500	34,155.00	0.06
258	002815	崇达技术	3,000	33,990.00	0.06
259	001289	龙源电力	2,100	33,978.00	0.06
260	688352	顾中科技	3,012	33,824.76	0.06
261	600905	三峡能源	7,800	33,228.00	0.05
262	002516	旷达科技	6,400	32,960.00	0.05
263	600169	太原重工	13,600	32,912.00	0.05
264	002153	石基信息	3,800	32,908.00	0.05
265	603179	新泉股份	700	32,879.00	0.05
266	300857	协创数据	380	32,702.80	0.05
267	688114	华大智造	500	32,415.00	0.05
268	600111	北方稀土	1,300	32,370.00	0.05
269	002701	奥瑞金	5,400	32,130.00	0.05
270	301526	国际复材	8,800	32,032.00	0.05
271	000823	超声电子	2,700	31,995.00	0.05
272	600335	国机汽车	4,900	31,605.00	0.05
273	600177	雅戈尔	4,300	31,390.00	0.05
274	600885	宏发股份	1,400	31,234.00	0.05
275	600479	千金药业	3,000	31,200.00	0.05
276	300365	恒华科技	4,700	30,973.00	0.05

277	688213	思特威	300	30,666.00	0.05
278	600035	楚天高速	7,200	30,528.00	0.05
279	600183	生益科技	1,000	30,150.00	0.05
280	688355	明志科技	1,700	29,869.00	0.05
281	688100	威胜信息	800	29,640.00	0.05
282	688026	洁特生物	1,800	29,520.00	0.05
283	002709	天赐材料	1,600	28,992.00	0.05
284	301155	海力风电	400	28,760.00	0.05
285	603305	旭升集团	2,200	28,710.00	0.05
286	002414	高德红外	2,800	28,700.00	0.05
287	300383	光环新网	2,000	28,600.00	0.05
288	002081	金螳螂	8,300	28,469.00	0.05
289	002544	普天科技	1,200	28,140.00	0.05
290	300079	数码视讯	4,800	28,080.00	0.05
291	300305	裕兴股份	4,400	28,072.00	0.05
292	300770	新媒股份	700	27,993.00	0.05
293	000726	鲁泰 A	4,400	27,896.00	0.05
294	603811	诚意药业	3,000	27,690.00	0.05
295	688063	派能科技	600	27,048.00	0.04
296	300476	胜宏科技	200	26,876.00	0.04
297	002687	乔治白	5,700	26,448.00	0.04
298	600713	南京医药	5,200	26,312.00	0.04
299	002032	苏泊尔	500	26,195.00	0.04
300	600757	长江传媒	2,800	25,984.00	0.04
301	600751	海航科技	7,700	25,256.00	0.04
302	600498	烽火通信	1,200	25,236.00	0.04
303	688202	美迪西	700	25,151.00	0.04
304	601607	上海医药	1,400	25,032.00	0.04
305	688371	菲沃泰	1,500	24,840.00	0.04
306	600004	白云机场	2,700	24,570.00	0.04
307	002206	海利得	4,800	24,528.00	0.04
308	002483	润邦股份	3,900	24,375.00	0.04
309	301510	固高科技	800	24,040.00	0.04
310	002548	金新农	6,300	23,940.00	0.04
311	301031	中熔电气	300	23,895.00	0.04
312	300981	中红医疗	1,980	23,700.60	0.04
313	300999	金龙鱼	800	23,624.00	0.04
314	002913	奥士康	800	23,528.00	0.04
315	002373	千方科技	2,500	23,250.00	0.04
316	002517	恺英网络	1,200	23,172.00	0.04
317	600100	同方股份	3,200	23,168.00	0.04
318	600167	联美控股	4,100	23,042.00	0.04
319	688020	方邦股份	600	22,722.00	0.04



320	688023	安恒信息	400	22,696.00	0.04
321	000568	泸州老窖	200	22,680.00	0.04
322	002858	力盛体育	1,700	22,644.00	0.04
323	300105	龙源技术	2,900	22,359.00	0.04
324	603889	新澳股份	3,800	22,040.00	0.04
325	688266	泽璟制药	200	21,502.00	0.04
326	688037	芯源微	200	21,440.00	0.04
327	600198	大唐电信	2,500	21,350.00	0.03
328	600748	上实发展	6,900	21,321.00	0.03
329	002702	海欣食品	5,100	21,318.00	0.03
330	002558	巨人网络	900	21,195.00	0.03
331	601126	四方股份	1,300	21,151.00	0.03
332	002065	东华软件	2,200	21,120.00	0.03
333	688711	宏微科技	1,200	21,108.00	0.03
334	603596	伯特利	400	21,076.00	0.03
335	300787	海能实业	1,520	21,052.00	0.03
336	600208	衢州发展	7,100	21,016.00	0.03
337	301221	光庭信息	400	20,788.00	0.03
338	688525	佰维存储	300	20,220.00	0.03
339	002382	蓝帆医疗	3,600	20,160.00	0.03
340	300401	花园生物	1,300	19,773.00	0.03
341	688258	卓易信息	400	19,372.00	0.03
342	300355	蒙草生态	4,500	19,125.00	0.03
343	600163	中闽能源	3,700	18,944.00	0.03
344	000029	深深房 A	1,000	18,820.00	0.03
345	600362	江西铜业	800	18,744.00	0.03
346	002057	中钢天源	2,000	18,580.00	0.03
347	002351	漫步者	1,400	18,368.00	0.03
348	601279	英利汽车	4,600	18,354.00	0.03
349	000156	华数传媒	2,300	18,262.00	0.03
350	300101	振芯科技	800	18,104.00	0.03
351	301103	何氏眼科	800	17,760.00	0.03
352	601099	太平洋	4,500	17,685.00	0.03
353	002284	亚太股份	1,600	17,680.00	0.03
354	002085	万丰奥威	1,100	17,479.00	0.03
355	300231	银信科技	1,400	17,234.00	0.03
356	688311	盟升电子	400	17,220.00	0.03
357	300763	锦浪科技	300	17,217.00	0.03
358	300481	濮阳惠成	1,200	17,172.00	0.03
359	000938	紫光股份	700	16,793.00	0.03
360	605305	中际联合	600	16,668.00	0.03
361	002429	兆驰股份	3,800	16,644.00	0.03
362	603786	科博达	300	16,623.00	0.03

363	002099	海翔药业	3,000	16,500.00	0.03
364	600309	万华化学	300	16,278.00	0.03
365	688221	前沿生物	1,600	16,064.00	0.03
366	603936	博敏电子	1,700	16,031.00	0.03
367	300151	昌红科技	1,300	16,003.00	0.03
368	603138	海量数据	1,100	15,862.00	0.03
369	000818	航锦科技	700	15,750.00	0.03
370	002328	新朋股份	2,700	15,714.00	0.03
371	600839	四川长虹	1,600	15,552.00	0.03
372	688183	生益电子	300	15,360.00	0.03
373	603690	至纯科技	600	14,994.00	0.02
374	688621	阳光诺和	300	14,967.00	0.02
375	002585	双星新材	2,700	14,742.00	0.02
376	603737	三棵树	400	14,740.00	0.02
377	300777	中简科技	400	14,500.00	0.02
378	002413	雷科防务	2,500	14,450.00	0.02
379	600651	飞乐音响	3,200	14,400.00	0.02
380	300767	震安科技	1,100	14,333.00	0.02
381	688025	杰普特	200	14,300.00	0.02
382	000426	兴业银锡	900	14,220.00	0.02
383	002326	永太科技	1,100	14,157.00	0.02
384	688286	敏芯股份	200	14,138.00	0.02
385	688388	嘉元科技	700	14,056.00	0.02
386	603309	维力医疗	1,100	13,992.00	0.02
387	600491	龙元建设	3,800	13,984.00	0.02
388	688786	悦安新材	600	13,980.00	0.02
389	600738	丽尚国潮	2,400	13,920.00	0.02
390	688116	天奈科技	300	13,731.00	0.02
391	688208	道通科技	447	13,678.20	0.02
392	688777	中控技术	300	13,473.00	0.02
393	002174	游族网络	1,100	13,343.00	0.02
394	603050	科林电气	800	13,168.00	0.02
395	688039	当虹科技	400	13,128.00	0.02
396	300271	华宇软件	1,600	13,056.00	0.02
397	300232	洲明科技	1,800	13,032.00	0.02
398	002948	青岛银行	2,600	12,948.00	0.02
399	601886	江河集团	2,100	12,915.00	0.02
400	002405	四维图新	1,500	12,810.00	0.02
401	603766	隆鑫通用	1,000	12,760.00	0.02
402	000959	首钢股份	3,700	12,580.00	0.02
403	300610	晨化股份	1,100	12,540.00	0.02
404	600097	开创国际	1,200	12,528.00	0.02
405	688668	鼎通科技	200	12,492.00	0.02

406	300573	兴齐眼药	240	12,429.60	0.02
407	600028	中国石化	2,200	12,408.00	0.02
408	300888	稳健医疗	300	12,330.00	0.02
409	600377	宁沪高速	800	12,272.00	0.02
410	601888	中国中免	200	12,194.00	0.02
411	002126	银轮股份	500	12,140.00	0.02
412	002185	华天科技	1,200	12,120.00	0.02
413	300267	尔康制药	3,800	11,932.00	0.02
414	688321	微芯生物	500	11,890.00	0.02
415	000629	钒钛股份	4,600	11,776.00	0.02
416	002597	金禾实业	500	11,775.00	0.02
417	600489	中金黄金	800	11,704.00	0.02
418	600391	航发科技	400	11,680.00	0.02
419	002850	科达利	100	11,317.00	0.02
420	300762	上海瀚讯	500	11,315.00	0.02
421	600828	茂业商业	2,900	11,194.00	0.02
422	600642	申能股份	1,300	11,180.00	0.02
423	688685	迈信林	200	11,170.00	0.02
424	000978	桂林旅游	1,800	11,034.00	0.02
425	603087	甘李药业	200	10,956.00	0.02
425	603583	捷昌驱动	300	10,956.00	0.02
426	600563	法拉电子	100	10,909.00	0.02
427	688526	科前生物	700	10,906.00	0.02
428	603199	九华旅游	300	10,872.00	0.02
429	601138	工业富联	500	10,690.00	0.02
430	300158	振东制药	2,400	10,560.00	0.02
431	000720	新能泰山	3,000	10,470.00	0.02
432	688660	电气风电	1,200	10,416.00	0.02
433	300102	乾照光电	900	10,413.00	0.02
434	600866	星湖科技	1,500	10,365.00	0.02
435	300395	菲利华	200	10,220.00	0.02
436	600694	大商股份	550	10,202.50	0.02
437	002607	中公教育	3,300	10,098.00	0.02
438	688636	智明达	298	10,069.42	0.02
439	300207	欣旺达	500	10,030.00	0.02
440	688800	瑞可达	200	9,840.00	0.02
441	688030	山石网科	600	9,594.00	0.02
442	688377	迪威尔	400	9,548.00	0.02
443	600801	华新水泥	800	9,472.00	0.02
444	688065	凯赛生物	200	9,420.00	0.02
445	000813	德展健康	2,900	9,338.00	0.02
446	600075	新疆天业	2,200	9,306.00	0.02
447	002664	信质集团	500	9,235.00	0.02

448	600724	宁波富达	2,000	9,100.00	0.01
449	300647	超频三	1,400	9,058.00	0.01
450	600770	综艺股份	1,700	9,010.00	0.01
451	688550	瑞联新材	209	8,989.09	0.01
452	600874	创业环保	1,500	8,955.00	0.01
453	600048	保利发展	1,100	8,910.00	0.01
454	600338	西藏珠峰	800	8,872.00	0.01
455	002446	盛路通信	1,200	8,856.00	0.01
456	002324	普利特	800	8,504.00	0.01
457	301367	瑞迈特	100	8,410.00	0.01
458	688015	交控科技	400	8,336.00	0.01
459	600501	航天晨光	400	8,196.00	0.01
460	600989	宝丰能源	500	8,070.00	0.01
461	001236	弘业期货	500	7,990.00	0.01
462	603056	德邦股份	500	7,960.00	0.01
463	603508	思维列控	300	7,944.00	0.01
464	300732	设研院	1,100	7,942.00	0.01
465	605259	绿田机械	400	7,844.00	0.01
466	300566	激智科技	400	7,796.00	0.01
467	000006	深振业 A	1,200	7,740.00	0.01
468	002421	达实智能	2,300	7,728.00	0.01
469	600918	中泰证券	1,200	7,716.00	0.01
470	000498	山东路桥	1,300	7,644.00	0.01
471	601158	重庆水务	1,600	7,424.00	0.01
472	002955	鸿合科技	300	7,371.00	0.01
473	300759	康龙化成	300	7,362.00	0.01
474	002866	传艺科技	400	7,356.00	0.01
475	002734	利民股份	400	7,320.00	0.01
476	000553	安道麦 A	1,000	7,220.00	0.01
477	002933	新兴装备	200	7,144.00	0.01
478	603187	海容冷链	600	7,056.00	0.01
479	002661	克明食品	700	7,007.00	0.01
480	300184	力源信息	700	6,874.00	0.01
481	000049	德赛电池	300	6,828.00	0.01
482	688095	福昕软件	100	6,791.00	0.01
483	600429	三元股份	1,500	6,765.00	0.01
484	600392	盛和资源	500	6,585.00	0.01
485	300413	芒果超媒	300	6,546.00	0.01
486	600547	山东黄金	200	6,386.00	0.01
487	000948	南天信息	300	6,345.00	0.01
488	601111	中国国航	800	6,312.00	0.01
489	301165	锐捷网络	100	6,146.00	0.01
490	688520	神州细胞	100	5,985.00	0.01

491	000301	东方盛虹	700	5,831.00	0.01
492	300659	中孚信息	400	5,816.00	0.01
493	601678	滨化股份	1,400	5,796.00	0.01
494	600207	安彩高科	1,200	5,712.00	0.01
495	000419	通程控股	1,000	5,690.00	0.01
496	601061	中信金属	700	5,537.00	0.01
497	688345	博力威	200	5,510.00	0.01
498	300616	尚品宅配	400	5,268.00	0.01
499	300373	扬杰科技	100	5,190.00	0.01
500	000878	云南铜业	400	5,088.00	0.01
501	603267	鸿远电子	100	5,027.00	0.01
502	688618	三旺通信	200	4,880.00	0.01
503	002611	东方精工	400	4,824.00	0.01
504	000999	华润三九	149	4,660.72	0.01
505	688133	泰坦科技	200	4,604.00	0.01
506	601377	兴业证券	700	4,333.00	0.01
507	300738	奥飞数据	200	4,186.00	0.01
508	002993	奥海科技	100	4,147.00	0.01
509	300188	国投智能	300	4,140.00	0.01
510	601628	中国人寿	100	4,119.00	0.01
511	603987	康德莱	500	3,850.00	0.01
512	603678	火炬电子	100	3,803.00	0.01
513	601339	百隆东方	800	3,776.00	0.01
514	000034	神州数码	100	3,764.00	0.01
515	300661	圣邦股份	50	3,638.50	0.01
516	603327	福蓉科技	390	3,607.50	0.01
517	002545	东方铁塔	400	3,556.00	0.01
518	601608	中信重工	800	3,496.00	0.01
519	600996	贵广网络	400	3,336.00	0.01
520	002036	联创电子	300	3,243.00	0.01
521	300510	金冠股份	700	3,206.00	0.01
522	603011	合锻智能	200	3,116.00	0.01
523	688238	和元生物	500	3,100.00	0.01
524	002453	华软科技	500	3,050.00	0.00
525	300597	吉大通信	300	2,922.00	0.00
526	002131	利欧股份	800	2,800.00	0.00
527	603966	法兰泰克	300	2,784.00	0.00
528	605080	浙江自然	100	2,780.00	0.00
529	688165	埃夫特	100	2,552.00	0.00
530	603665	康隆达	100	2,478.00	0.00
531	002031	巨轮智能	300	2,436.00	0.00
532	603519	立霸股份	200	2,432.00	0.00
533	300900	广联航空	100	2,427.00	0.00

534	600850	电科数字	100	2,419.00	0.00
535	301339	通行宝	140	2,398.20	0.00
536	002515	金字火腿	400	2,344.00	0.00
537	002318	久立特材	100	2,339.00	0.00
538	002241	歌尔股份	100	2,332.00	0.00
539	300643	万通智控	100	2,138.00	0.00
540	300266	兴源环境	700	2,044.00	0.00
541	600602	云赛智联	100	2,017.00	0.00
542	002273	水晶光电	100	1,997.00	0.00
543	300045	华力创通	100	1,909.00	0.00
544	002232	启明信息	100	1,830.00	0.00
545	603916	苏博特	200	1,812.00	0.00
546	605068	明新旭腾	100	1,797.00	0.00
547	300456	赛微电子	100	1,719.00	0.00
548	601777	千里科技	200	1,698.00	0.00
549	600023	浙能电力	300	1,590.00	0.00
550	600058	五矿发展	200	1,546.00	0.00
551	603115	海星股份	100	1,443.00	0.00
552	300869	康泰医学	100	1,434.00	0.00
553	300894	火星号	100	1,283.00	0.00
554	603636	南威软件	100	1,264.00	0.00
555	002202	金风科技	100	1,025.00	0.00
556	000690	宝新能源	200	910.00	0.00
557	601186	中国铁建	100	801.00	0.00
558	000039	中集集团	100	786.00	0.00
559	600251	冠农股份	100	763.00	0.00
560	000089	深圳机场	100	690.00	0.00
561	002285	世联行	300	684.00	0.00
562	002120	韵达股份	100	670.00	0.00
563	000791	甘肃能源	100	638.00	0.00
564	600688	上海石化	200	570.00	0.00
565	600020	中原高速	100	478.00	0.00
566	002567	唐人神	100	476.00	0.00
567	600033	福建高速	100	354.00	0.00
568	300058	蓝色光标	40	262.40	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	4,046,526.00	6.75
2	300750	宁德时代	2,169,332.00	3.62
3	600036	招商银行	1,792,180.00	2.99

4	601318	中国平安	1,780,657.00	2.97
5	002594	比亚迪	1,508,606.00	2.52
6	000333	美的集团	1,238,055.00	2.06
7	600900	长江电力	1,230,653.00	2.05
8	601899	紫金矿业	1,220,810.00	2.04
9	601288	农业银行	1,154,978.00	1.93
10	600276	恒瑞医药	1,139,403.00	1.90
11	000651	格力电器	1,130,977.00	1.89
12	000725	京东方 A	1,103,764.00	1.84
13	600030	中信证券	1,061,440.00	1.77
14	601328	交通银行	1,030,766.00	1.72
15	601166	兴业银行	1,002,850.00	1.67
16	300059	东方财富	983,766.00	1.64
17	601211	国泰海通	980,245.00	1.63
18	600887	伊利股份	955,531.00	1.59
19	300760	迈瑞医疗	929,298.00	1.55
20	688256	寒武纪	918,048.00	1.53

注：买入金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	3,460,119.00	5.77
2	300750	宁德时代	2,073,525.00	3.46
3	601318	中国平安	1,973,171.00	3.29
4	600036	招商银行	1,714,924.00	2.86
5	000333	美的集团	1,412,276.00	2.36
6	002594	比亚迪	1,377,207.00	2.30
7	600900	长江电力	1,268,834.00	2.12
8	601899	紫金矿业	1,170,693.00	1.95
9	601166	兴业银行	1,135,944.00	1.89
10	601288	农业银行	1,129,051.00	1.88
11	000651	格力电器	1,089,509.00	1.82
12	601211	国泰海通	1,003,767.00	1.67
13	000725	京东方 A	986,264.00	1.64
14	600276	恒瑞医药	976,134.00	1.63
15	600887	伊利股份	933,261.00	1.56
16	600030	中信证券	931,738.00	1.55
17	603501	豪威集团	927,911.00	1.55
18	688981	中芯国际	909,342.76	1.52
19	600941	中国移动	895,596.00	1.49
20	601919	中远海控	872,451.00	1.45

注：卖出金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	186,842,704.76
卖出股票收入（成交）总额	185,204,206.15

注：买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额均为买卖股票成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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）	2,400.21	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,400.21	0.00

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118056	路维转债	20	2,000.18	0.00
2	123257	安克转债	4	400.03	0.00

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 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。

#### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金现阶段主要通过股指期货有效对冲持有股票的系统性风险。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理和风险控制的原则，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金通过对



现货和期货市场相关性研究，计算需要的股指期货合约数量，并根据不同期货合约定价关系、保证金要求、流动性情况等因素，对股指期货合约数量及配比进行动态调整，寻求与现货资产的匹配，力争构建市场中性投资组合并获得稳定的正向超额收益。

随着监管的放开及融资、融券等其他对冲工具的优势增强，本基金会优选空头工具，采用最优的多头系统性风险剥离方式。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

## 7.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 45,815,754.43 元，占基金资产净值的比例为 74.86%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-44,361,720.00 元，占基金资产净值的比例为-72.49%，空头合约市值占股票资产的比例为-96.83%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 1,708,756.25 元，公允价值变动损益为-2,104,845.75 元。

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1 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

招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方交通运输局的处罚。

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。

### 7.13.2 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。

### 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,342,074.58
2	应收清算款	10,505.13
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,352,579.71

#### 7.13.4 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。

#### 7.13.5 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。

#### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	7,777	6,656.40	10,001,000.10	19.32	41,765,817.61	80.68
景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C	6	1,320,424.85	7,824,726.13	98.77	97,822.96	1.23
合计	7,783	7,669.20	17,825,726.23	29.86	41,863,640.57	70.14

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	1,054,876.05	2.037746
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C	99.91	0.001261
	合计	1,054,975.96	1.767444

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	>100
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C	-
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 A	>100
	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放混合 C	-
	合计	>100

## 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,000.10	16.76	10,000,000.00	0.36	3 年
基金管理人高级管理人员	1,053,282.56	1.76	-	-	不适用
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	11,054,282.66	18.52	10,000,000.00	0.36	-

注：发起份额总数为不包含利息的认购份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城量化对冲策略三个月定期 开放混合 A	景顺长城量化对冲策略三个月定期 开放混合 C
基金合同生效日 (2020 年 2 月 27 日) 基金份额总额	2,803,947,219.94	—
本报告期期初基金份 额总额	58,116,722.93	—
本报告期基金总申购 份额	1,579,458.63	7,922,549.09
减：本报告期基金总 赎回份额	7,929,363.85	—
本报告期基金拆分变 动份额	—	—
本报告期期末基金份 额总额	51,766,817.71	7,922,549.09

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

## 10.1 基金份额持有人大会决议

根据《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》和《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司经与本基金的基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，决定以通讯开会方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议关于本基金修改基金合同终止条款的议案。会议投票表决起止时间：自 2025 年 8 月 20 日起，至 2025 年 9 月 18 日 17:30 止。详情请参阅本基金管理人发布的一系列相关公告。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：

1、本基金管理人于 2025 年 4 月 2 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任卫学文先生担任本公司副总经理。

2、本基金管理人于 2025 年 5 月 30 日发布公告，因李进董事长任期届满，由本公司总经理康乐先生代为履行本公司董事长一职。本基金管理人于 2025 年 8 月 6 日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，聘任叶才先生担任本公司董事长。本基金管理人于 2025 年 8 月 15 日发布公告，经深圳市市场监督管理局核准，景顺长城基金管理有限公司法定

代表人变更为叶才先生。

有关公告已在中国证监会指定的全国性报刊及指定互联网网站等媒介披露。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

在本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期末更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的管理人及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的托管人及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券股份有限公司	3	372,046,910.91	100.00	35,682.71	100.00	未变更
北京证券有限责任公司	2	-	-	-	-	未变更
长城证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
长江证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更

第一创业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
东方财富证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
方正证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
高盛（中国）证券有限责任公司	1	-	-	-	-	未变更
光大证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
广发证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
国都证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
国海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
国金证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
国联民生证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
国盛证券有限责任公司	1	-	-	-	-	未变更
国泰海通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
国投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
恒泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
华创证券	1	-	-	-	-	未变

有限责任公司						更
华泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
华西证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
开源证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
民生证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
平安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告 退租 1 个
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	未变更
申万宏源证券有限公司	1	-	-	-	-	未变更
太平洋证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
招商证券股份有限公司	4	-	-	-	-	未变更
中国国际金融股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
中航证券有限公司	2	-	-	-	-	未变更

中泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
中信建投证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
中信证券股份有限公司	5	-	-	-	-	未变更
中银国际证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
中邮证券有限责任公司	1	-	-	-	-	未变更

注：1、基金管理人选择交易单元的标准为：交易单元所属券商财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强。

2、基金管理人选择交易单元参与证券交易的程序为：基金管理人定期对符合上述标准的券商进行测评，测评结果是决定后期使用各证券公司交易单元参与证券交易的依据。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
东方证券股份有限公司	8,060.94	100.00	-	-	-	-
北京证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券股份	-	-	-	-	-	-



有限公司						
东方财富 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
高盛（中 国）证券有 限责任公 司	-	-	-	-	-	-
光大证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
广发证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国都证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国海证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国金证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
国联民生 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
国泰海通 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国投证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
恒泰证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华创证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-

华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中邮证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于不法分子冒用景顺长城基金 APP 及员工名义进行非法活动的澄清公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 3 日
2	关于不法分子冒用景顺长城基金 APP 及员工名义进行非法活动的澄清公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 3 日
3	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 6 日
4	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 22 日
5	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 22 日
6	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 12 日
7	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 号更新招募说明书	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 12 日
8	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同（更新）	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 12 日
9	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金关于 2025 年 2 月 14 日至 2025 年 2 月 20 日第二十个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 12 日
10	景顺长城基金管理有限公司关于量化对冲增设 C 类基金份额并相应修改基金合同、托管协议部分条款的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 12 日
11	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 12 日

	金托管协议（更新）		
12	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金关于 2025 年 2 月 14 日至 2025 年 2 月 20 日第二十个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 13 日
13	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金关于 2025 年 2 月 14 日至 2025 年 2 月 20 日第二十个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 14 日
14	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 25 日
15	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 19 日
16	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 28 日
17	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 28 日
18	景顺长城基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 31 日
19	景顺长城基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 2 日
20	景顺长城基金管理有限公司关于提请投资者及时更新或完善身份信息的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 14 日
21	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 15 日
22	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 22 日
23	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 22 日
24	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 23 日
25	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金关于 2025 年 5 月 9 日至 2025 年 5 月 15 日第二十个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 5 月 7 日
26	景顺长城量化对冲策略三个月定期开	中国证监会指定报刊及	2025 年 5 月 8 日

	放灵活配置混合型发起式证券投资基金关于 2025 年 5 月 9 日至 2025 年 5 月 15 日第二十个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	网站	
27	景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金关于 2025 年 5 月 9 日至 2025 年 5 月 15 日第二十个开放期开放申购、赎回及转换业务和规模控制安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 5 月 9 日
28	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 5 月 12 日
29	关于不法分子冒用景顺长城基金及股东方 APP 进行非法活动的澄清公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 5 月 20 日
30	关于不法分子冒用景顺长城基金及股东方 APP 进行非法活动的澄清公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 5 月 20 日
31	景顺长城基金管理有限公司关于董事长离任及总经理代行董事长职务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 5 月 30 日
32	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华宝证券为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 6 月 19 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

为了更好地满足不同类型的投资者的投资需求，根据《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》、《开放式证券投资基金销售费用管理规定》等法律法规的规定和《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的约定，经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，景顺长城基金管理有限公司决定自 2025 年 2 月 12 日起对本基金在现有基金份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额，同时对《基金合同》和《托管协议》进行了相应的修改。详情请参阅本基金管理人于 2025 年 2 月 12 日发布的《景顺长城基金管理有限公司关于量化对冲增设 C 类基金份额并相应修改基金合同、托管协议部分条款的公告》。

根据《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》和《景

顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司经与本基金的基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，决定以通讯开会方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议关于本基金修改基金合同终止条款的议案。会议投票表决起止时间：自 2025 年 8 月 20 日起，至 2025 年 9 月 18 日 17:30 止。详情请参阅本基金管理人发布的一系列相关公告。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城量化对冲策略三个月定期开放灵活配置混合型发起式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。

### 12.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

### 12.3 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 8 月 29 日