

景顺长城新能源产业股票型证券投资基金 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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
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	7
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
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	16
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	21
§ 7 投资组合报告	48
7.1 期末基金资产组合情况	48
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
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	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52

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	52
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	52
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	52
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	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.12 投资组合报告附注	53
§ 8 基金份额持有人信息	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	55
§ 9 开放式基金份额变动	55
§ 10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
10.4 基金投资策略的改变	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
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	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
10.8 其他重大事件	59
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	60
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	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§ 12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	61
12.3 查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城新能源产业股票型证券投资基金	
基金简称	景顺长城新能源产业股票	
基金主代码	011328	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 2 月 22 日	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	4,958,400,850.06 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	景顺长城新能源产业股票 A 类	景顺长城新能源产业股票 C 类
下属分级基金的交易代码	011328	011329
报告期末下属分级基金的份额总额	2,029,661,825.69 份	2,928,739,024.37 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过自下而上的专业化研究分析，臻选优质新能源产业主题相关的上市公司。本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括： 1、资产配置策略 本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。 2、股票投资策略 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，自下而上地精选符合新能源产业主题的股票构建投资组合。 3、存托凭证投资策略 本基金的存托凭证投资将根据本基金的投资目标和上述境内上市交易的股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，通过定性和定量分析相结合的方式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。 4、债券投资策略 债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。 5、股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目

	的，制定相应的投资策略。 6、融资交易策略 本基金可通过融资交易的杠杆作用，在符合融资交易各项法规要求及风险控制要求的前提下，放大投资收益。 7、股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。 8、国债期货投资策略 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，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。 9、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。
业绩比较基准	中证新能源指数收益率*75%+恒生能源行业指数收益率*10%+中证全债指数收益率*15%
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水平高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。 本基金还可投资港股通标的的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨皞阳	朱萍
	联系电话	0755-82370388	021-31888888
	电子邮箱	investor@igwfm.com	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		4008888606	95528
传真		0755-22381339	021-63602540
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	上海市中山东一路12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	上海市博成路1388号浦银中心A栋
邮政编码		518048	200126
法定代表人		叶才	张为忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
和指标	景顺长城新能源产业股票 A 类	景顺长城新能源产业股票 C 类
本期已实现收益	-6,192,400.43	-7,738,610.61
本期利润	162,644,321.33	242,743,663.01
加权平均基金份 额本期利润	0.0739	0.0838
本期加权平均净 值利润率	6.48%	7.39%
本期基金份额净 值增长率	7.20%	7.14%
3.1.2 期末数据	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
和指标		
期末可供分配利 润	-8,748,312.77	-25,744,781.10
期末可供分配基 金份额利润	-0.0043	-0.0088
期末基金资产净 值	2,369,685,123.58	3,404,262,298.34
期末基金份额净 值	1.1675	1.1623
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	16.75%	16.23%

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。

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

景顺长城新能源产业股票 A 类

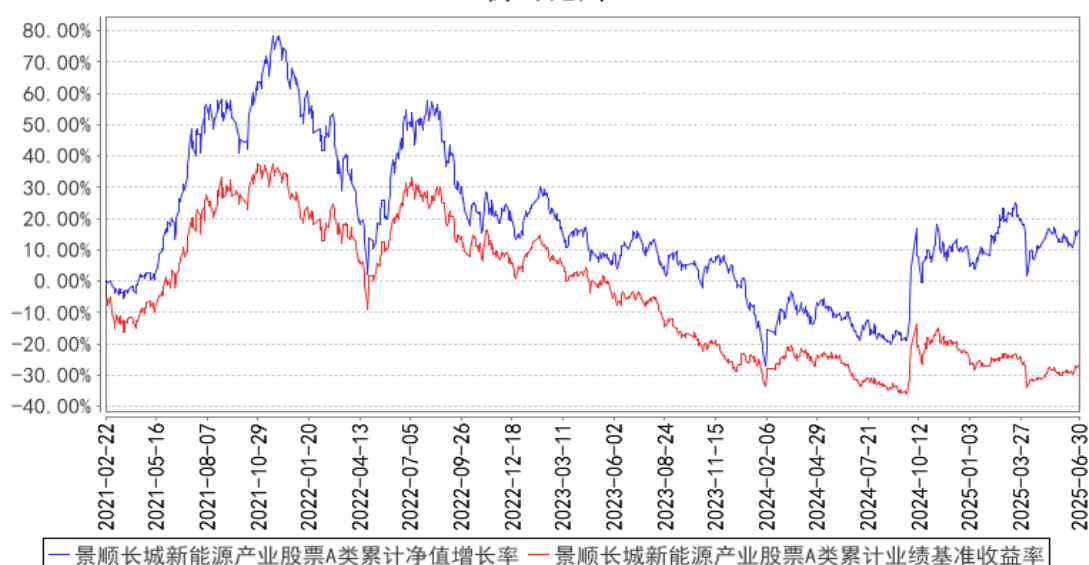
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.65%	1.07%	4.67%	0.73%	-1.02%	0.34%
过去三个月	-1.09%	1.92%	-0.28%	1.49%	-0.81%	0.43%
过去六个月	7.20%	1.73%	-3.93%	1.26%	11.13%	0.47%
过去一年	38.66%	2.11%	6.94%	1.70%	31.72%	0.41%
过去三年	-22.29%	1.78%	-43.27%	1.46%	20.98%	0.32%
自基金合同生效起至今	16.75%	1.86%	-26.66%	1.60%	43.41%	0.26%

景顺长城新能源产业股票 C 类

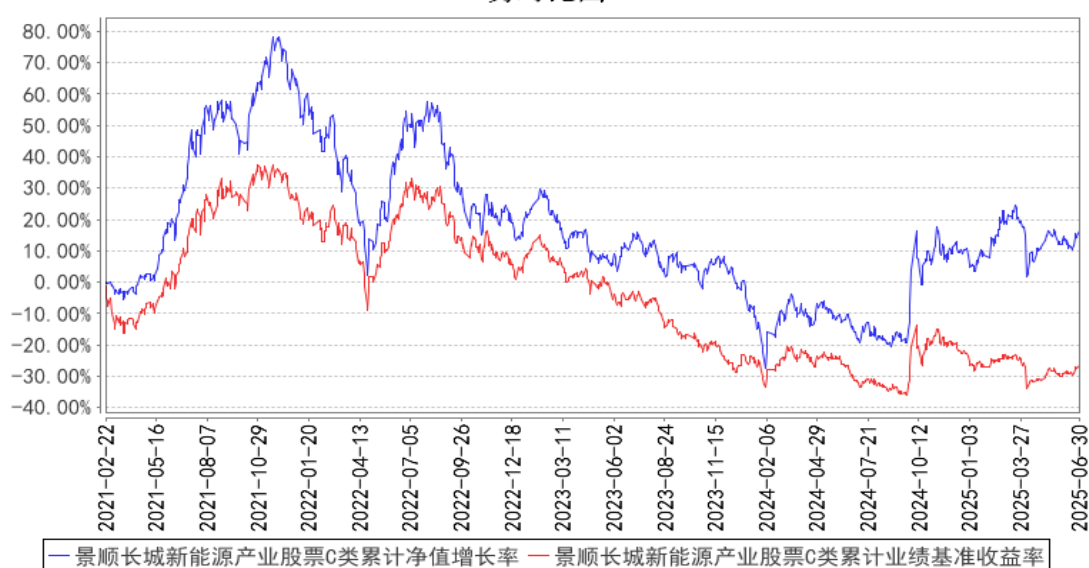
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.64%	1.08%	4.67%	0.73%	-1.03%	0.35%
过去三个月	-1.12%	1.92%	-0.28%	1.49%	-0.84%	0.43%
过去六个月	7.14%	1.73%	-3.93%	1.26%	11.07%	0.47%
过去一年	38.50%	2.11%	6.94%	1.70%	31.56%	0.41%
过去三年	-22.53%	1.78%	-43.27%	1.46%	20.74%	0.32%
自基金合同生效起至今	16.23%	1.86%	-26.66%	1.60%	42.89%	0.26%

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

景顺长城新能源产业股票A类累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



景顺长城新能源产业股票C类累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：投资组合比例：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 80%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%），投资于新能源产业主题股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的建仓期为自 2021 年 2 月 22 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合

比例的要求。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金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		
杨锐文	本基金的基金经理	2021 年 2 月 22 日	-	15 年	工学硕士、理学硕士。曾任上海常春藤衍生投资公司分析部高级分析师。2010 年 11 月加入本公司，担任研究部研究员，自 2014 年 10 月起担任股票投资部基金经理，现任股票投资部执行总监、基金经理。具有 15 年证券、基金行业从业经验。
曾英捷	本基金的基金经理	2023 年 7 月 6 日	-	7 年	工学硕士。曾任一汽大众规划部工程师，宝能钜盛华财务部经营分析师，兴业证券股份有限公司经济与金融研究院分析师。2020 年 12 月加入本公司，历任研究部研究员、基金经理助理，2023 年 7 月起担任研究部基金经理。具有 7 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、《景顺长城新能源产业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 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 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

尽管全球资本市场波动显著，但中国市场（尤其港股）展现了更强的韧性。上半年，小盘股领涨（如北交所、中证 2000 指数），而科技成长板块表现相对滞后。科创 50 上涨 1.46%，沪深 300 上涨 0.03%，创业板指上涨 0.53%。

今年以来我们组合的超额收益还是相对显著。正如一季度所言，我们确信所投资企业的崛起已势不可挡，轻舟已过万重山。我们陪伴这些公司熬过了最跌宕起伏的成长阶段，这些企业已经从“小树苗”逐渐长成“挺拔的大树”，期望陪伴它们有一天成长为“参天大树”。我们期待 2025 年能见证灿烂花开，过去埋下的希望种子终将迎收获。

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 7.20%，业绩比较基准收益率为-3.93%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 7.14%，业绩比较基准收益率为-3.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去四年间，市场与基金净值的高波动让许多持有人经历考验，伴随不解甚至质疑。我们深知其中的焦虑，同时也注意到：投资者对我们的风格与产品策略的认知存在偏差。对此，我们认为还是有必要再度厘清与重新阐述一遍。

自 2018 年公开看好新能源汽车，至 2021 年转向以半导体为代表的科技成长领域，我们始终坚守一个核心原则：深度融入产业趋势，通过自下而上的“翻石头”式研究发掘价值。这意味着我们的投资组合形成于对公司基本面的精研与产业版图的持续扫描，而非机械设定行业配置比例。因此，我们的组合呈现出相对均衡的分散特征：行业分布相对广泛，个股持仓集中度相对较低。这源于我们对“不把鸡蛋放在一个篮子里”理念的实践，旨在保持“进退有余”的灵活度。

同时，聚焦成长性是我们的鲜明标签。我们坚信陪伴企业从小壮大、从不成熟走向成熟是价值创造的核心。然而，追求高成长必然伴随更高水平的风险暴露和波动性：在高波动期，组合回撤控制存在天然挑战；相应地，在市场向好时，组合通常也能展现不错的弹性。我们深知追求高收益就必须直面并管理这些风险，包括企业经营风险和系统性风险。

市场的风格演绎常具周期性，每种风格都可能经历起伏轮动，甚至在某些时刻被“神化”。我们始终警惕过度暴露于单一风格，这既是我们分散策略的基石，也是对市场风格周期性的尊重。尽管选择成长性难免带来风格性波动，但我们认为持续的迭代研究和组合更新是保持组合生命力、在风险与收益间寻求动态平衡的关键。

成长投资历来非坦途，过去四年更是风高浪急。回望陪伴企业成长的历程，顺风顺水者少数，更多是在跌宕起伏中穿行。每一次困境，周遭常充斥着质疑与不解的喧嚣，这对认知和信念无疑是严峻挑战。但投资本质，正是持续对抗人性随波逐流的考验——贪婪易，恐慌易，而逆势坚守难。真正的“反人性”坚守，根植于对企业基本面的深度研究与坚定信心。这要求我们像地质勘探者一样，深扎产业土壤，不断扫描底层逻辑，在看似贫瘠的盐碱地中精准挖掘，寻找潜藏的价值绿洲。

我们期望通过上面的阐述，帮助持有人更深入理解组合表现的内在逻辑，同时增强信心与持有体验，进而清晰认知我们投资组合的定位、特征和盈亏源泉。需要强调的是，本基金为行业主题基金，其行业集中度更高、阶段性波动特征相较于我们的全市场基金更为显著。本基金旨在为具有特定行业配置需求的投资者提供一个差异化选择，尽管产品定位不同，但我们所有基金均遵循统一的核心选股框架与逻辑。

回到产业层面，从 DeepSeek 的突破性创新、六代战机技术的重大进展，到国产创新药海外授权屡创纪录，中国科技企业在多个领域已实现从跟跑者向并跑者乃至领跑者的跃迁。然而，资本

市场对这一质变反应滞后：悲观情绪持续压制风险偏好，资金集中涌入高股息资产与小盘股，致使科技板块等市场中坚力量持续承压。究其根本，市场信心仍未完全修复，对中美贸易冲突、地产风险与经济复苏动能的担忧仍是核心制约。

中美第一阶段较量印证了中国制造业的核心竞争优势，两国产业链“你中有我，我中有你”的深度融合，使全面脱钩成为不切实际的构想。自 2018 年贸易摩擦以来，产业转移主要体现为下游组装加工环节的迁移（反映在集装箱贸易流动变化上），而中上游的生产制造环节格局始终稳固——其对应的干散货贸易流向未有实质性改变。剔除煤炭、粮食等特定品类，中国目前仍是全球超过 70%干散货的核心输入目的地。这凸显了我国制造业在全球供应链中无可替代的地位，我们因此判断：当前贸易风险整体处于可控范围。

二季度地产核心指标持续下行，销售疲软与投资收缩加剧了市场担忧。房地产深度调整加剧内需收缩，形成“财政循环断裂—信用收缩—财富效应衰减”的负向循环。房价下行冲击居民资产负债表，但当前冲击已近尾声，居民收入正逐步修复资产负债表，其扩张趋势将支撑内需持续回暖。需强调的是，房地产越早企稳，内需反弹动能越强。今年全国两会首次将“持续用力推动房地产市场止跌回稳”列为明确政策目标，思路从被动防御转向“发展中化解风险”，凸显高层对房地产在宏观经济稳定和民生保障中双重意义的深刻认识。截至 2024 年，中国城镇化率仅为 67%，与发达国家 80%的水平仍有差距，1.8 亿农民工尚未完全市民化。按城镇化年均提升 0.8%测算，未来十年将释放约 1.2 亿新增城镇人口住房需求；同时，超过 300 亿平方米的存量住宅每年仍有大量更新改造需求。过去三年，地产销售面积降幅明显小于新开工面积降幅，这体现了中国地产需求的韧性。中国房地产市场过去存在“区域供需失衡、品质需求缺口、保障性供给短板”三大结构性矛盾，这也为拉动需求提供了充足空间。横向对比显示，全球地产调整周期均值约为五年，而中国本轮调整速率显著快于海外，企稳概率正持续增强。尽管房企债务风险仍未现实质性改善曙光，但地产对经济拖累的峰值压力已趋于减弱，宏观影响正步入缓和区间。

今年全国两会首次将“综合整治内卷式竞争”写入政府工作报告，而 6 月底全国人大审议的《反不正当竞争法（修订草）》二审稿，更以立法形式明确禁止强制低价销售、滥用数据权益等恶性竞争行为，标志着反内卷治理进入法治化新阶段。当前，产业过度内卷已深度制约社会财富积累与居民收入增长——制造业岗位薪资增速连续三年低于 CPI，中小企业普遍因利润压缩被迫裁员，员工月均加班时长持续攀升，严重挤压创新投入空间。这种扭曲竞争生态违背经济规律，更滋生“劣币驱逐良币”的恶性循环：企业为压降成本偷工减料、抄袭专利、恶意诋毁对手，光伏行业尤为典型——全产业链亏损、银行负债激增、研发投入削减，甚至引发国际贸易摩擦，形成全输局面。当前全产业链亏损与 2021-2022 年行业暴利形成剧烈反差，二者均属非稳态经济形态。

全行业亏损已驱使行业进入出清进行时，但加速反内卷困局仍需三方协同：政策精准引导（如建立公平竞争审查机制）、行业自律公约（如光伏协会产能调控）、龙头企业主动破局（如 BC 电池技术革新）。其中，技术标准跃迁尤为关键——BC 组件通过更高效率以及美学溢价突破同质化竞争，印证“价值创新”可重构行业定价逻辑，为摆脱价格战提供范式。反内卷绝非短期纠偏，而是产业生态的重构。唯有法治框架筑牢底线、创新引擎打开增量，方能终结“越努力越贬值”的畸形态势，让行业的盈利更具有持续性，迈向更健康可持续的新常态。

我们早在 2021 年底就警示过新能源产业过高的利润率难以持续。与当前市场的普遍悲观不同，我们坚定看好其长期蓬勃发展前景。当下的全行业集体亏损状态不可持续，叠加几乎所有环节企业的资产负债表流动比率严重不足，导致产业链异常脆弱，任一节点的“卡壳”都可能引发连锁反应。行业拐点已近在眼前，政府引导的反内卷只是助推器，并不会改变趋势本身，只是加快出清的速度和提升长期的盈利高度。因此，我们当前的研究重点聚焦于新能源反内卷中的结构性机遇——这既是在行业拐点前夜的前瞻布局，更是对“劣质产能出清+优质技术溢价”产业逻辑的深度践行。

除此之外，我们持续看好中国汽车产业的崛起。小米 YU7 发布 3 分钟，大定突破 20 万辆，创造了中国汽车工业史上的奇迹，这不仅是小米的成功，更是中国汽车行业崛起的又一里程碑。当前，国产车已经在中低价位段市场份额占据绝对优势，而以华为系、理想、小米为代表的车企正加速冲击中高端市场，逐渐形成品牌效应。同时，在未来我们可以预见会有更多的车企出海布局。中国正从汽车大国进阶汽车强国，越来越多的中国车企以及供应链将受益这一时代红利，实现规模扩张与利润增长，进而催生全产业链的投资机遇。此外，特斯拉 Robotaxi 在美开始投放运营，国内无人物流加速投放，以华为、理想、小鹏等为代表的乘用车辅助智能驾驶（L2+）体验感趋好，正意味着智能驾驶技术加速渗透，进而带来智能驾驶产业链的投资机会。

关于基金的策略容量

我们管理的优选、环保优势和创新成长三只基金均定位为全行业基金，主要采用企业生命力评估的方法论策略。这些基金不仅投资于企业成长爆发阶段，也大量布局早中期成长阶段，市值分布从 30 亿至万亿不等，行业分布分散，体现多层次均衡投资特点。

景顺长城成长龙头同样定位为全行业基金，但更侧重投资大市值龙头成长股。

景顺长城公司治理基金和成长领航基金也定位于均衡成长，但较多配置专精特新为代表的中小市值股票。

景顺长城改革机遇基金的持仓结构与公司治理、成长领航基本一致，唯一区别在于仓位：改革机遇计划仓位在 50-90%间波动，多数时间维持在 60-70%。由于对市场相对乐观，该基金当前仓

位高于 80%。

景顺长城电子信息产业与新能源产业是团队管理的行业型基金，分别聚焦科技股与新能源产业。因其行业集中特性，这两只基金波动率较高。我们希望通过产业深耕力争实现持续超额收益，并以更专业的产业投资让投资者分享成长红利。

各基金将根据规模、策略容量及申赎冲击等因素制定申购限制，总体原则是保持规模相对平稳，避免急剧波动，从而最小化申赎对基金的冲击。

结束语

信心不足与普遍怀疑并非坏事，政策时滞可能导致误判，但科技产业崛起与政策加码终将扭转预期。我们更应坚定做难而正确的事，深耕产业，为未来播下希望种子。我们相信已进入收获季节，期望未来为投资者带来更佳体验。

（文章所提品牌仅作举例使用，不代表对具体公司及个股推荐）

4.6 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

无。

§ 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对景顺长城新能源产业股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对景顺长城新能源产业股票型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在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

本报告期内，由景顺长城基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：景顺长城新能源产业股票型证券投资基金

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	481,264,371.08	418,760,768.35
结算备付金		7,827,435.01	56,140,420.90
存出保证金		900,196.03	880,408.58

交易性金融资产	6.4.7.2	5,322,705,906.50	5,349,610,759.13
其中：股票投资		5,322,705,906.50	5,268,541,263.51
基金投资		-	-
债券投资		-	81,069,495.62
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		31,331.65	-
应收股利		6,000,964.69	91,537.31
应收申购款		1,307,222.12	972,561.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		5,820,037,427.08	5,826,456,455.30
负债和净资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			
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		11,093,705.85	58,120,849.86
应付赎回款		27,060,672.72	17,617,410.73
应付管理人报酬		5,551,847.75	5,993,561.82
应付托管费		925,307.96	998,926.97
应付销售服务费		273,043.94	293,412.52
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	1,185,426.94	2,285,637.42
负债合计		46,090,005.16	85,309,799.32
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	4,958,400,850.06	5,283,363,464.10
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	815,546,571.86	457,783,191.88
净资产合计		5,773,947,421.92	5,741,146,655.98

负债和净资产总计		5,820,037,427.08	5,826,456,455.30
----------	--	------------------	------------------

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 4,958,400,850.06 份，其中本基金 A 类份额净值人民币 1.1675 元，基金份额 2,029,661,825.69 份；本基金 C 类份额净值人民币 1.1623 元，基金份额 2,928,739,024.37 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城新能源产业股票型证券投资基金

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		447,354,322.65	-854,790,162.89
1. 利息收入		800,377.74	402,655.79
其中：存款利息收入	6.4.7.13	800,377.74	402,655.79
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）		26,242,440.82	-362,928,511.51
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-22,554,725.23	-399,733,780.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	122,972.19	1,813,952.24
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	-	-
股利收益	6.4.7.19	48,674,193.86	34,991,316.75
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	419,318,995.38	-492,533,649.37
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	992,508.71	269,342.20
减：二、营业总支出		41,966,338.31	33,121,578.76

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	34,404,555.79	26,973,620.58
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	5,734,092.61	4,495,603.42
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,627,051.69	1,445,635.13
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		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	200,638.22	206,719.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		405,387,984.34	-887,911,741.65
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		405,387,984.34	-887,911,741.65
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		405,387,984.34	-887,911,741.65

6.3 净资产变动表

会计主体：景顺长城新能源产业股票型证券投资基金

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	5,283,363,464.10	-	457,783,191.88	5,741,146,655.98
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	5,283,363,464.10	-	457,783,191.88	5,741,146,655.98
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-324,962,614.04	-	357,763,379.98	32,800,765.94
（一）、综合收益总额	-	-	405,387,984.34	405,387,984.34
（二）、本期基金份额交易产	-324,962,614.04	-	-47,624,604.36	-372,587,218.40

生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）				
其中：1. 基金申购款	1, 291, 327, 848. 32	-	212, 211, 792. 71	1, 503, 539, 641. 03
2. 基金赎回款	-1, 616, 290, 462. 36	-	-259, 836, 397. 07	-1, 876, 126, 859. 43
（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	4, 958, 400, 850. 06	-	815, 546, 571. 86	5, 773, 947, 421. 92
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	5, 441, 597, 463. 41	-	37, 324, 878. 57	5, 478, 922, 341. 98
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	5, 441, 597, 463. 41	-	37, 324, 878. 57	5, 478, 922, 341. 98
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-584, 829, 029. 00	-	-812, 992, 611. 37	-1, 397, 821, 640. 37
（一）、综合收益总额	-	-	-887, 911, 741. 65	-887, 911, 741. 65
（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）	-584, 829, 029. 00	-	74, 919, 130. 28	-509, 909, 898. 72

其中：1. 基金 申购款	360,886,858.77	-	-39,039,343.66	321,847,515.11
2. 基金 赎回款	-945,715,887.77	-	113,958,473.94	-831,757,413.83
（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	4,856,768,434.41	-	-775,667,732.80	4,081,100,701.61

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

景顺长城新能源产业股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]58 号文《关于准予景顺长城新能源产业股票型证券投资基金注册的批复》，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《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金基金合同》作为发起人向社会公开募集，基金合同于 2021 年 2 月 22 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 5,971,634,085.45 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 3,205.69 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 5,971,637,291.14 元，折合 5,971,637,291.14 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，登记机构为本基金管理人，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金基金合同》和《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/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；在投资者认购/申购时不收取认购/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。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值。

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（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证）、港股通标的股票、股指期货、国债期货、股票期权、债券（包括国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券、分离交易可转债的纯债部分、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具，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。本基金可以根据法律法规的规定参与融资业务。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 80%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%），投资于新能源产业主题股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的业绩比较基准为：中证新能源指数收益率×75%+恒生能源行业指数收益率×10%+中证全债指数收益率×15%。

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	481,264,371.08
等于：本金	481,223,173.34
加：应计利息	41,197.74
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	481,264,371.08

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	4,952,037,229.36	-	5,322,705,906.50	370,668,677.14
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		4,952,037,229.36	-	5,322,705,906.50	370,668,677.14

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

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

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

本基金本报告期末的债权投资余额为零。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末的债权投资余额为零。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末的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

本基金本报告期末的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

本基金本报告期末的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

本基金本报告期末的其他权益工具投资余额为零。

6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末的其他资产余额为零。

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	953.34
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,078,474.35
其中：交易所市场	1,078,474.35
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	105,999.25
合计	1,185,426.94

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

景顺长城新能源产业股票 A 类

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	2,183,859,033.77	2,183,859,033.77
本期申购	523,426,562.11	523,426,562.11
本期赎回（以“-”号填列）	-677,623,770.19	-677,623,770.19
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	2,029,661,825.69	2,029,661,825.69

景顺长城新能源产业股票 C 类

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	3,099,504,430.33	3,099,504,430.33
本期申购	767,901,286.21	767,901,286.21
本期赎回（以“-”号填列）	-938,666,692.17	-938,666,692.17
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	2,928,739,024.37	2,928,739,024.37

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

景顺长城新能源产业股票 A 类

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,942,640.45	199,597,435.35	194,654,794.90
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-4,942,640.45	199,597,435.35	194,654,794.90
本期利润	-6,192,400.43	168,836,721.76	162,644,321.33
本期基金份额交易产生的变动数	2,386,728.11	-19,662,546.45	-17,275,818.34
其中：基金申购款	-6,243,706.64	101,394,923.63	95,151,216.99
基金赎回款	8,630,434.75	-121,057,470.08	-112,427,035.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-8,748,312.77	348,771,610.66	340,023,297.89

景顺长城新能源产业股票 C 类

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-19,093,066.10	282,221,463.08	263,128,396.98
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-19,093,066.10	282,221,463.08	263,128,396.98
本期利润	-7,738,610.61	250,482,273.62	242,743,663.01
本期基金份额交易产生的变动数	1,086,895.61	-31,435,681.63	-30,348,786.02
其中：基金申购款	-12,370,984.41	129,431,560.13	117,060,575.72
基金赎回款	13,457,880.02	-160,867,241.76	-147,409,361.74
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-25,744,781.10	501,268,055.07	475,523,273.97
-----	----------------	----------------	----------------

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	773,882.06
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	17,188.22
其他	9,307.46
合计	800,377.74

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	-22,554,725.23
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	-22,554,725.23

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	3,639,919,021.40
减：卖出股票成本总额	3,656,086,362.39
减：交易费用	6,387,384.24
买卖股票差价收入	-22,554,725.23

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	144,422.19
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-21,450.00

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	122,972.19

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	81,069,157.81
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	79,988,440.00
减：应计利息总额	1,101,917.81
减：交易费用	250.00
买卖债券差价收入	-21,450.00

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

无。

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	48,674,193.86
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	48,674,193.86

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	419,318,995.38
股票投资	419,442,555.38
债券投资	-123,560.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
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	419,318,995.38

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	387,445.85
基金转换费收入	605,062.86
合计	992,508.71

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	37,191.88
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券托管账户维护费	18,600.00
银行划款手续费	9,480.71
证券组合费	33,778.20
存托服务费	42,080.06
合计	200,638.22

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
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
长城证券	565,443,921.88	8.17	1,191,882,392.76	25.99

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
长城证券	257,278.73	8.17	135,174.88	12.53

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 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
长城证券	1, 110, 549. 35	25. 82	150, 458. 96	7. 28

注：（1）上述佣金按协议约定的佣金费率计算，佣金费率由协议签订方参考市场价格确定。

（2）上年度可比期间该类佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

（3）根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，本报告期内被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

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	34, 404, 555. 79	26, 973, 620. 58
其中：应支付销售机构的客户维护 费	13, 491, 989. 36	11, 029, 492. 19
应支付基金管理人的净管理费	20, 912, 566. 43	15, 944, 128. 39

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	5, 734, 092. 61	4, 495, 603. 42

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	本期
-------------	----

方名称	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		
	景顺长城新能源产业 股票 A 类	景顺长城新能源产业 股票 C 类	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	63,231.83	63,231.83
浦发银行	-	21,226.73	21,226.73
长城证券	-	133.72	133.72
合计	-	84,592.28	84,592.28
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		
	景顺长城新能源产业 股票 A 类	景顺长城新能源产业 股票 C 类	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	51,832.21	51,832.21
浦发银行	-	18,742.96	18,742.96
长城证券	-	152.09	152.09
合计	-	70,727.26	70,727.26

注：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 0.10%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：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

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

本基金的基金管理人于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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
浦发银行-活期	481,264,371.08	773,882.06	193,414,455.35	358,758.80

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或约定利率计息。

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

无。

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：股票										
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：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信凯科技	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭	2025 年 1	6 个月	新股	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-

	股份	月 16 日		流通 受限						
001390	古 麒 绒 材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股 流通 受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚 联 机 械	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股 流通 受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓 恬 冠 佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股 流通 受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉 朔 科 技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股 流通 受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301458	钧 崑 电 子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股 流通 受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘 景 光 电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股 流通 受限	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘 景 光 电	2025 年 5 月 28 日	1-6 个 月(含)	新股 流通	-	77.87	52	-	4,049.24	转 增 股

				受限						
301501	恒鑫生活	2025年3月11日	6个月	新股流通受限	39.92	45.22	241	9,620.72	10,898.02	-
301501	恒鑫生活	2025年6月6日	1-6个月(含)	新股流通受限	-	45.22	108	-	4,883.76	转增股
301560	众捷汽车	2025年4月17日	6个月	新股流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301595	太力科技	2025年5月12日	6个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025年1月8日	6个月	新股流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301636	泽润新能	2025年4月30日	6个月	新股流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025年3月26日	6个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-

301662	宏 工 科 技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰 禾 股 份	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新 恒 汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威 高 血 净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603049	中 策 橡 胶	2025 年 5 月 27 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
603072	天 和 磁 材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯 特 催 化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603202	天 有	2025 年 4	6 个月	新 股	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-

	为	月 16 日		流 通 受 限						
603210	泰 鸿 万 立	2025 年 4 月 1 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永 杰 新 材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603400	华 之 杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603409	汇 通 控 股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688301	奕 瑞 科 技	2025 年 6 月 27 日	6 个月	询 价 转 让 流 通 受 限	75.86	81.89	100,000	7,586,000.00	8,189,000.00	-
688411	海 博 思 创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688583	思 看	2025 年 1	6 个月	新 股	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-

	科技	月 8 日		流通受限						
688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1 个月内(含)	新股流通受限	-	79.68	52	-	4,143.36	转增股
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分科技	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

注：以上限售股的实际流通日期以上市公司的公告为准。

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，本基金未持有债券和资产支持证券（上年度末：同）。

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的综合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间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	481,264,371.08	-	-	-	-	-	481,264,371.08
结算备付金	7,827,435.01	-	-	-	-	-	7,827,435.01
存出保证金	900,196.03	-	-	-	-	-	900,196.03
交易性金融资产	-	-	-	-	-	5,322,705,906.50	5,322,705,906.50
应收股利	-	-	-	-	-	6,000,964.69	6,000,964.69
应收申购款	-	-	-	-	-	1,307,222.12	1,307,222.12
应收清算款	-	-	-	-	-	31,331.65	31,331.65
资产总计	489,992,002.12	-	-	-	-	5,330,045,424.96	5,820,037,427.08
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	27,060,672.72	27,060,672.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,551,847.75	5,551,847.75
应付托管费	-	-	-	-	-	925,307.96	925,307.96
应付清算款	-	-	-	-	-	11,093,705.85	11,093,705.85
应付销售服务费	-	-	-	-	-	273,043.94	273,043.94
其他负债	-	-	-	-	-	1,185,426.94	1,185,426.94
负债总计	-	-	-	-	-	46,090,005.16	46,090,005.16
利率敏感度缺口	489,992,002.12	-	-	-	-	-	-
上年度末	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

2024 年 12 月 31 日		月		年	以上		
资产							
货币资金	418,760,768.35	-	-	-	-	-	418,760,768.35
结算备付金	56,140,420.90	-	-	-	-	-	56,140,420.90
存出保证金	880,408.58	-	-	-	-	-	880,408.58
交易性金融资产	40,794,098.36	-	40,275,397.26	-	-	5,268,541,263.51	5,349,610,759.13
应收股利	-	-	-	-	-	91,537.31	91,537.31
应收申购款	-	-	-	-	-	972,561.03	972,561.03
资产总计	516,575,696.19	-	40,275,397.26	-	-	5,269,605,361.85	5,826,456,455.30
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	17,617,410.73	17,617,410.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,993,561.82	5,993,561.82
应付托管费	-	-	-	-	-	998,926.97	998,926.97
应付清算款	-	-	-	-	-	58,120,849.86	58,120,849.86
应付销售服务费	-	-	-	-	-	293,412.52	293,412.52
其他负债	-	-	-	-	-	2,285,637.42	2,285,637.42
负债总计	-	-	-	-	-	85,309,799.32	85,309,799.32
利率敏感度缺口	516,575,696.19	-	40,275,397.26	-	-	-	-

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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）
	市场利率上升 25 个基点	-	-71,208.95
	市场利率下降 25 个基点	-	71,421.65

注：于本报告期末，本基金未持有债券资产（上年度末：1.41%），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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日

对本基金的外汇头寸进行监控。

6. 4. 13. 4. 2. 1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	752, 789, 710. 21	-	752, 789, 710. 21
资产合计	-	752, 789, 710. 21	-	752, 789, 710. 21
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	752, 789, 710. 21	-	752, 789, 710. 21
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	818, 860, 144. 29	-	818, 860, 144. 29
资产合计	-	818, 860, 144. 29	-	818, 860, 144. 29
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	818, 860, 144. 29	-	818, 860, 144. 29

6. 4. 13. 4. 2. 2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率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)
	所有外币相对人民币升值 5%	37, 639, 485. 51	40, 943, 007. 21
	所有外币相对人民币贬值 5%	-37, 639, 485. 51	-40, 943, 007. 21

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	5, 322, 705, 906. 50	92. 18	5, 268, 541, 263. 51	91. 77
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	5, 322, 705, 906. 50	92. 18	5, 268, 541, 263. 51	91. 77

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	402, 564, 511. 00	330, 108, 430. 28

	5%		
	沪深 300 指数下降	-402, 564, 511. 00	-330, 108, 430. 28
	5%		

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	5, 314, 092, 201. 30	5, 222, 855, 268. 23
第二层次	-	81, 097, 232. 12
第三层次	8, 613, 705. 20	45, 658, 258. 78
合计	5, 322, 705, 906. 50	5, 349, 610, 759. 13

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	5,322,705,906.50	91.45
	其中：股票	5,322,705,906.50	91.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	489,091,806.09	8.40
8	其他各项资产	8,239,714.49	0.14
9	合计	5,820,037,427.08	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 752,789,710.21 元，占基金资产净值的比例为 13.04%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,207,200,667.55	72.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	362,687,804.20	6.28
J	金融业	-	-

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	25,480.54	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,569,916,196.29	79.15

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
材料	-	-
必需消费品	-	-
非必需消费品	542,032,803.26	9.39
能源	15,116,483.20	0.26
金融	-	-
政府	-	-
工业	-	-
医疗保健	-	-
房地产	-	-
科技	195,640,423.75	3.39
公用事业	-	-
通讯	-	-
合计	752,789,710.21	13.04

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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	300750	宁德时代	1,721,524	434,202,783.28	7.52
2	689009	九号公司	7,058,313	417,640,380.21	7.23
3	00175	吉利汽车	25,365,000	369,180,523.53	6.39
4	688213	思特威	3,548,110	362,687,804.20	6.28
5	300207	欣旺达	16,543,290	331,858,397.40	5.75
6	688002	睿创微纳	4,164,742	290,365,812.24	5.03
7	688301	奕瑞科技	3,205,066	280,223,832.26	4.85
8	300776	帝尔激光	5,253,477	279,537,511.17	4.84
9	600732	爱旭股份	19,460,380	254,930,978.00	4.42
10	688190	云路股份	2,354,106	217,896,051.36	3.77
11	688349	三一重能	8,515,859	212,385,523.46	3.68

12	300316	晶盛机电	7,246,667	196,747,009.05	3.41
13	000988	华工科技	4,048,090	190,300,710.90	3.30
14	01810	小米集团-W	3,379,200	184,745,603.33	3.20
15	301031	中熔电气	2,290,920	182,471,778.00	3.16
16	002738	中矿资源	5,304,978	170,608,092.48	2.95
17	002497	雅化集团	13,213,600	150,635,040.00	2.61
18	601636	旗滨集团	29,246,038	146,522,650.38	2.54
19	688598	金博股份	4,113,957	104,576,786.94	1.81
20	603596	伯特利	1,956,847	103,106,268.43	1.79
21	02015	理想汽车-W	1,027,400	100,252,305.01	1.74
22	00425	敏实集团	3,554,000	72,599,974.72	1.26
23	688518	联赢激光	3,273,487	66,746,399.93	1.16
24	600066	宇通客车	2,266,600	56,347,676.00	0.98
25	688411	海博思创	529,180	45,101,037.00	0.78
26	300274	阳光电源	638,400	43,264,368.00	0.75
27	000951	中国重汽	1,785,060	31,381,354.80	0.54
28	03800	协鑫科技	16,576,000	15,116,483.20	0.26
29	02382	舜宇光学科技	87,200	5,514,853.47	0.10
30	09660	地平线机器人-W	909,000	5,379,966.95	0.09
31	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
32	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
33	301458	钧崑电子	701	23,911.11	0.00
34	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
35	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
36	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
37	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
38	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
39	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
40	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
41	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
42	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
43	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
44	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
45	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
46	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
47	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
48	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
49	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
50	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
51	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
52	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
53	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
54	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00

55	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
56	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
57	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
58	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
59	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
60	603120	肯特催化	65	2,172.95	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	300776	帝尔激光	366,939,602.29	6.39
2	300316	晶盛机电	234,467,583.12	4.08
3	600732	爱旭股份	225,111,933.20	3.92
4	601636	旗滨集团	218,782,552.11	3.81
5	300274	阳光电源	188,695,755.00	3.29
6	002497	雅化集团	173,941,292.00	3.03
7	300699	光威复材	132,269,280.46	2.30
8	688598	金博股份	114,048,002.92	1.99
9	02333	长城汽车	96,473,896.30	1.68
10	300750	宁德时代	95,435,589.24	1.66
11	00175	吉利汽车	83,540,263.91	1.46
12	01810	小米集团-W	74,480,512.54	1.30
13	00425	敏实集团	72,816,433.09	1.27
14	600733	北汽蓝谷	67,740,375.00	1.18
15	688190	云路股份	63,335,333.92	1.10
16	603688	石英股份	57,628,263.00	1.00
17	600066	宇通客车	55,991,180.51	0.98
18	002738	中矿资源	54,645,661.00	0.95
19	600933	爱柯迪	52,445,387.00	0.91
20	002484	江海股份	44,135,115.00	0.77

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	02015	理想汽车-W	277,198,239.81	4.83
2	689009	九号公司	248,957,623.62	4.34
3	300274	阳光电源	226,195,091.24	3.94
4	300750	宁德时代	133,381,339.31	2.32
5	002709	天赐材料	126,524,555.98	2.20
6	688518	联赢激光	125,908,608.14	2.19

7	000988	华工科技	125,540,492.56	2.19
8	300161	华中数控	121,655,440.25	2.12
9	601208	东材科技	119,690,989.00	2.08
10	300699	光威复材	110,881,080.40	1.93
11	688002	睿创微纳	109,130,170.04	1.90
12	601615	明阳智能	97,279,543.00	1.69
13	688190	云路股份	96,103,814.03	1.67
14	301031	中熔电气	82,728,060.80	1.44
15	01810	小米集团-W	77,463,574.90	1.35
16	02333	长城汽车	73,912,262.28	1.29
17	600066	宇通客车	70,292,759.00	1.22
18	09868	小鹏汽车-W	64,379,342.65	1.12
19	002497	雅化集团	61,848,607.00	1.08
20	600733	北汽蓝谷	60,963,447.00	1.06

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	3,290,808,450.00
卖出股票收入（成交）总额	3,639,919,021.40

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。

1、时点选择：基金管理人在交易股指期货时，重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。

2、套保比例：基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

3、合约选择：基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金组合相关性高的股指期货合约为交易标的。

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

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

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 投资组合报告附注

7.12.1 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

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 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。

7.12.3 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	900,196.03
2	应收清算款	31,331.65
3	应收股利	6,000,964.69
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,307,222.12
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	8,239,714.49

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688301	奕瑞科技	8,189,000.00	0.14	询价转让流通受限

7.12.6 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（%）
景顺长城新能源产业股票 A 类	65,228	31,116.42	557,423,320.73	27.46	1,472,238,504.96	72.54
景顺长城新能源产业股票 C 类	378,780	7,732.03	565,212,479.41	19.30	2,363,526,544.96	80.70
合计	444,008	11,167.37	1,122,635,800.14	22.64	3,835,765,049.92	77.36

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	景顺长城新能源产业股票 A 类	410,920.99	0.020246
	景顺长城新能源产业股票 C 类	823,068.27	0.028103
	合计	1,233,989.26	0.024887

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	景顺长城新能源产业股票 A 类	—
	景顺长城新能源产业股票 C 类	—
	合计	—
本基金基金经理持有本开放式基金	景顺长城新能源产业股票 A 类	—
	景顺长城新能源产业股票 C 类	10~50
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城新能源产业股票 A 类	景顺长城新能源产业股票 C 类
基金合同生效日 （2021 年 2 月 22 日） 基金份额总额	2, 514, 547, 743. 40	3, 457, 089, 547. 74
本报告期期初基金份额总额	2, 183, 859, 033. 77	3, 099, 504, 430. 33
本报告期基金总申购份额	523, 426, 562. 11	767, 901, 286. 21
减：本报告期基金总赎回份额	677, 623, 770. 19	938, 666, 692. 17
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	2, 029, 661, 825. 69	2, 928, 739, 024. 37

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

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

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

本基金本报告期末未更换会计师事务所。

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 (%)	
华福证券 有限责任 公司	1	1,366,146,635.55	19.74	621,598.16	19.74	本期 报告 新增 1 个
国金证券 股份有限	2	1,182,370,247.20	17.08	537,981.18	17.08	未变 更

公司						
国联民生证券股份有限公司	1	1,110,933,540.34	16.05	505,479.94	16.05	本期报告新增1个
中泰证券股份有限公司	1	1,081,839,797.77	15.63	492,237.10	15.63	未变更
长城证券股份有限公司	2	565,443,921.88	8.17	257,278.73	8.17	未变更
财通证券股份有限公司	1	509,337,880.84	7.36	231,748.71	7.36	未变更
开源证券股份有限公司	1	503,584,235.39	7.28	229,130.80	7.28	未变更
招商证券股份有限公司	2	395,534,226.38	5.71	179,968.03	5.71	未变更
光大证券股份有限公司	1	151,163,852.31	2.18	68,780.28	2.18	未变更
华创证券有限责任公司	1	54,835,067.55	0.79	24,949.95	0.79	本期报告新增1个
信达证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
粤开证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
浙商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增1个
中信建投证券股份有限公司	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 (%)
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国联民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-

股份有限 公司						
浙商证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

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	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日暂停申购（含日常申购和定期定额投资）、赎回及转换业务安排的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 21 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	景顺长城新能源产业股票型证券投资基金 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
7	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江海证券为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 1 月 24 日
8	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
9	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国邮政储蓄银行股份有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 11 日
10	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
11	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
12	景顺长城新能源产业股票型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 28 日
13	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
14	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

15	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增银泰证券为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 7 日
16	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
17	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
18	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金非港股通交易日暂停申购、赎回等业务安排的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 16 日
19	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
20	景顺长城新能源产业股票型证券投资基金 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
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 23 日
22	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
23	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
24	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
25	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

§ 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

无。

§ 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新能源产业股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城新能源产业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。

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