

景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 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 1 月 1 日起至 2025 年 6 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	6
§ 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	7
3.3 其他指标	9
§ 4 管理人报告	9
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	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	13
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
§ 5 托管人报告	13
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	14
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	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48

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	48
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	48
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	48
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	48
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48
7.11 本报告期投资基金情况	49
7.12 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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	52
§ 9 开放式基金份额变动	52
§ 10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
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	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	53
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.9 其他重大事件	59
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	61
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	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	61
§ 12 备查文件目录	61
12.1 备查文件目录	61
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	景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金	
基金简称	景顺长城景颐裕利债券	
基金主代码	018736	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 11 月 16 日	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	211,162,965.32 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	景顺长城景颐裕利债券 A	景顺长城景颐裕利债券 C
下属分级基金的交易代码	018736	018737
报告期末下属分级基金的份额总额	102,955,193.18 份	108,207,772.14 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于固定收益类资产获得稳健收益，同时适当投资于具备良好盈利能力的上市公司所发行的股票，在严格控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况进行调整，资产配置组合主要以债券等固定收益类资产配置为主，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上优化投资组合。</p> <p>（二）债券投资策略</p> <p>债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用债投资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。</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>本基金通过基金经理的战略性选股思路以及投研部门的支持，筛选出价值优势明显的优质股票构建股票投资组合。在股票投资方面，本基金利用基金管理人股票研究数据库（SRD）对企业内在价值进行深入细致的分析，并进一步挖掘出受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票进行投资。其中重点考察企业的业务价值、估值水平、管理能力、现金流情况等要素。</p> <p>（四）国债期货投资策略</p> <p>本基金可基于谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> <p>（五）基金投资策略</p>

	<p>本基金可投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（仅限于基金管理人旗下的股票型基金及应计入权益类资产的混合型基金、全市场的股票型 ETF，不包含 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、货币市场基金和其他投资范围包含基金的基金）。其中上述应计入权益类资产的混合型基金指根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。</p> <p>（六）信用衍生品投资策略</p> <p>本基金按照风险管理原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*2%
风险收益特征	<p>本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。</p> <p>本基金还可能投资港股通标的股票。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。</p>

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨皞阳	任航
	联系电话	0755-82370388	010-66060069
	电子邮箱	investor@igwfm.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008888606	95599
传真		0755-22381339	010-68121816
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	北京市东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518048	100031
法定代表人		叶才	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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)	
	景顺长城景颐裕利债券 A	景顺长城景颐裕利债券 C
本期已实现收益	2,456,955.29	855,208.59
本期利润	2,766,509.34	1,305,153.77
加权平均基金份额本期利润	0.0173	0.0207
本期加权平均净值利润率	1.64%	1.97%
本期基金份额净值增长率	1.87%	1.65%
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	6,329,423.14	5,913,841.53
期末可供分配基金份额利润	0.0615	0.0547
期末基金资产净值	110,275,784.77	115,089,295.93
期末基金份额净值	1.0711	1.0635
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	7.11%	6.35%

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

景顺长城景颐裕利债券 A

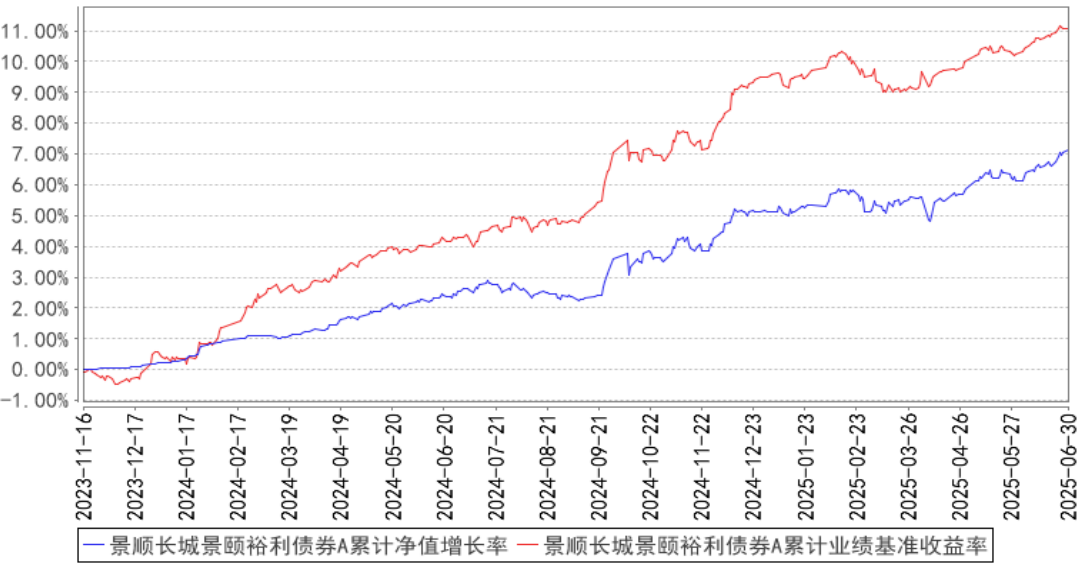
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.92%	0.08%	0.74%	0.06%	0.18%	0.02%
过去三个月	1.47%	0.13%	1.79%	0.10%	-0.32%	0.03%
过去六个月	1.87%	0.12%	1.41%	0.11%	0.46%	0.01%
过去一年	4.46%	0.12%	6.47%	0.14%	-2.01%	-0.02%
自基金合同生效起至今	7.11%	0.10%	11.05%	0.12%	-3.94%	-0.02%

景顺长城景颐裕利债券 C

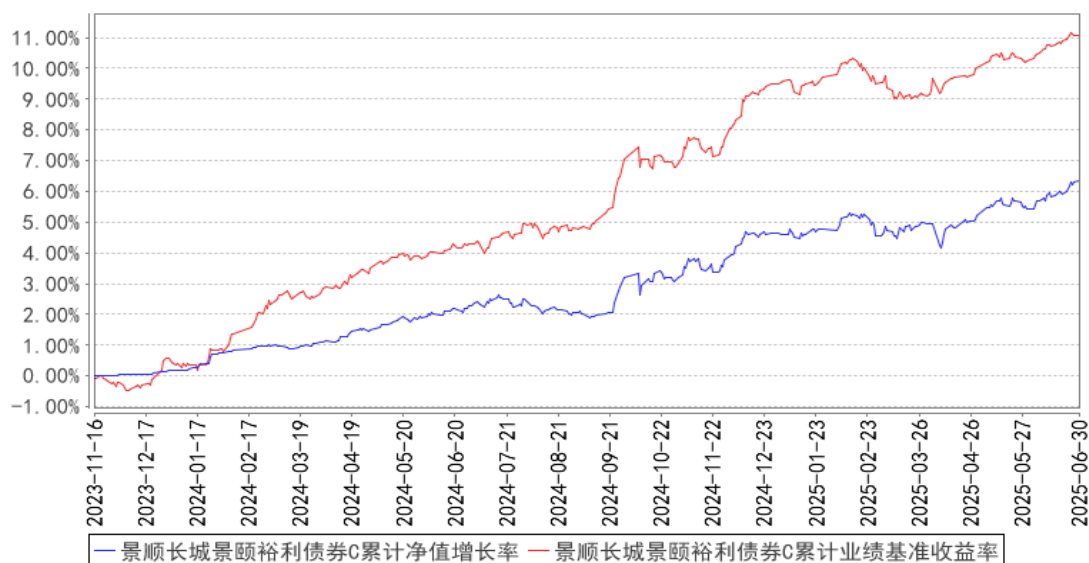
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.88%	0.08%	0.74%	0.06%	0.14%	0.02%
过去三个月	1.35%	0.13%	1.79%	0.10%	-0.44%	0.03%
过去六个月	1.65%	0.12%	1.41%	0.11%	0.24%	0.01%
过去一年	3.98%	0.12%	6.47%	0.14%	-2.49%	-0.02%
自基金合同生效起至今	6.35%	0.10%	11.05%	0.12%	-4.70%	-0.02%

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

景顺长城景颐裕利债券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



景顺长城景颐裕利债券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：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，投资于权益类资产、可转换债券（含可分离型可转换债券）及可交换债券比例合计不高于基金资产的 20%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%，本基金投资的权益类资产包括股票、股票型基金以及应计入权益类资产的混合型基金，其中上述应计入权益类资产的混合型基金指根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。本基金对经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金投资比例不超过基金资产净值的 10%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的建仓期为自 2023 年 11 月 16 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		
毛 从 容	本基金的基金经理	2023 年 11 月 16 日	-	25 年	经济学硕士。曾任职于交通银行及担任长城证券金融研究所债券业务小组组长。2003 年 3 月加入本公司，担任研究部研究员，自 2005 年 6 月起担任基金经理，现任公司副总经理、固定收益部基金经理。具有 25 年证券、基金行业从业经验。
陈莹	本基金的基金经理	2024 年 3 月 21 日	-	11 年	工学硕士。曾任交通银行公司机构部高级行业经理，浙商基金管理有限公司固定收益部信用评级研究员，华安基金管理有限公司固定收益部信用分析师。2019 年 11 月加入本公司，担任固定收益部信用研究员，自 2020 年 7 月起担任固定收益部基金经理，现任混合资产投资部基金经理。具有 11 年证券、基金行业从业经验。
WANG AO	本基金的基金经理	2024 年 11 月 1 日	-	13 年	商学学士，CFA，FRM。曾任平安银行国际业务部跨境人民币与汇率产品推广岗，平安基金管理有限公司固定收益投资中心固定收益研究员、基金经理，汇华理财有限公司投资部多资产高级经理。2023 年 12 月加入本公司，自 2024 年 1 月起担任固定收益部总监、基金经理。具有 13 年证券、基金行业从业经验。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 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、《景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 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

国内方面，上半年经济总量动能仍在，但价格仍面临压力。总体看来，上半年国内 GDP 实际同比增长 5.3%，其中一季度增长 5.4%，二季度增长 5.2%。一季度宏观经济总体走势开局良好，二季度宏观经济整体延续一季度较强的韧性，生产端表现较强，需求端表现则略有分化，生产端仍强于需求端。出口方面，二季度关税政策反复，对出口有一定扰动，出口在关税冲击下略有回落。消费延续一季度亮眼表现，尤其在以旧换新政策推动下，消费增长保持较好态势。但另一方面，随着房地产市场在二季度重新面临一定压力，投资数据在二季度逐月降温，后续有赖房地产市场重新企稳回升。金融数据方面，虽然经济数据总体较好，但二季度以来新增信贷仍面临一定压力，私人部门信用扩张动力不强，可能仍指向目前实际利率相对偏高，抑制了私人部门的融资需求，后续或仍可期待贷款利率的进一步下行，从而提振实体经济融资需求。

海外方面，上半年宏观环境波动较大。一季度美国财政偏紧缩，经济动能边际下降，非美经

济走强，全球格局分化；二季度美国对等关税的推出冲击全球，随后进入了预期反复的修复期，伴随局部地缘冲突带来的扰动。期间美国就业市场保持温和降温的趋势。6 月美联储 FOMC 会议保持按兵不动，基准利率维持在 4.25%-4.5%，本次会议对美国全年的增长预测进行下调，对通胀和失业率预测进行上调，并维持今年两次降息的指引，但 2026 年降至一次。

货币方面，央行在 5 月宣布降低公开市场逆回购利率 10BP，同时降低存款准备金率 0.5%，显示了央行对国内稳增长的支持。另一方面，二季度以来，随着央行对市场的呵护，银行间市场资金利率中枢较一季度明显下行。

市场表现方面，一季度债券收益率整体上行；权益市场先抑后扬，成长风格相对占优。二季度以来，债券收益率明显下行，相较于今年一季度，5 年期国债下行 14BP 至 1.51%，10 年期国债下行 16BP 至 1.65%，曲线整体下移。权益市场在 4 月初受到关税冲击后迅速修复，转债跟随权益上涨。

操作方面，权益部分一季度保持中性仓位，二季度加仓至中性偏积极的仓位，减仓部分估值较贵的品种，动态调整组合结构；债券部分，随着资金价格走低，组合在二季度增加了杠杆和久期水平。

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 1.87%，业绩比较基准收益率为 1.41%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 1.65%，业绩比较基准收益率为 1.41%。

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，随着关税水平的提高，在去年末以来的抢出口效应逐步退潮之后，预计外需可能进一步降温回落，目前高频数据已逐渐指向对美出口的下行迹象。另一方面，外需回落同时也会在一定程度上影响国内相关的生产和需求情况，对国内经济产生一定压力，需要政策端给予对冲。外部来看，需关注中美经贸摩擦的演变，欧美地区经济预期的变化。国内方面，后续重点关注增量财政政策力度以及财政发力方向，财政最终的落地情况是经济基本面能否扎实企稳回升的关键。

债券市场方面，目前核心通胀依然在偏低区间，货币政策有望进一步配合稳增长，债市仍有基本面支撑。在央行对资金市场呵护下，预计资金仍将保持适度宽松，中短端信用债配置价值较高，杠杆套息策略预计仍可一定程度上增厚组合收益。策略方面，组合整体保持票息策略：以中短端信用作为底仓，并根据基本面、资金面及政策面的预期参与利率交易，优化组合结构。

权益市场方面，经过前期上涨，权益市场的估值性价比有所下降，但估值相对于债券仍有优势。我们将关注组合个股的估值和景气度的匹配情况，动态调整优化持仓结构。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——景顺长城基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的

投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，景顺长城基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，景顺长城基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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：景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金

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	890,139.90	48,587,461.05
结算备付金		705,676.21	897,802.00
存出保证金		43,932.43	10,936.15
交易性金融资产	6.4.7.2	242,587,785.25	432,276,062.86
其中：股票投资		20,275,157.27	14,180,956.23
基金投资		2,858,199.60	11,238,840.70
债券投资		219,454,428.38	406,856,265.93
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	6,650,728.77	-
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		1,540,033.91	20,345,721.53
应收股利		25,260.49	-
应收申购款		7,889,444.29	191,205.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		260,333,001.25	502,309,189.25
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		15,583,319.07	52,246,831.49
应付清算款		-	47,916,365.40
应付赎回款		19,068,033.93	78,010,361.67
应付管理人报酬		119,126.26	134,380.79
应付托管费		25,525.99	28,811.84
应付销售服务费		29,366.75	12,309.36
应付投资顾问费		-	-
应交税费		7,766.18	15,845.23
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	134,782.37	256,931.62
负债合计		34,967,920.55	178,621,837.40
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	211,162,965.32	308,027,515.81
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	14,202,115.38	15,659,836.04
净资产合计		225,365,080.70	323,687,351.85
负债和净资产总计		260,333,001.25	502,309,189.25

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 211,162,965.32 份，其中本基金 A 类份额净值人民币 1.0711 元，基金份额 102,955,193.18 份；本基金 C 类份额净值人民币 1.0635 元，基金份额 108,207,772.14 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金

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		5,512,055.56	8,383,424.26
1. 利息收入		54,134.08	2,531,101.81
其中：存款利息收入	6.4.7.13	13,600.17	1,191,715.82
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		40,533.91	1,339,385.99
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,656,065.62	5,937,080.88
其中：股票投资收益	6.4.7.14	310,955.83	103,388.21
基金投资收益	6.4.7.15	189,510.41	-95.72
债券投资收益	6.4.7.16	3,873,631.47	5,790,877.51
资产支持证券投资	6.4.7.17	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-	-
股利收益	6.4.7.20	281,967.91	42,910.88
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）	6.4.7.21	759,499.23	-96,952.25
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	42,356.63	12,193.82
减：二、营业总支出		1,440,392.45	2,545,175.60
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	821,099.11	1,354,351.16
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	175,928.48	290,284.13
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	131,578.85	630,518.98
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		192,164.98	121,886.51
其中：卖出回购金融资产支出		192,164.98	121,886.51
6. 信用减值损失	6.4.7.24	-	-
7. 税金及附加		7,823.78	13,414.18
8. 其他费用	6.4.7.25	111,797.25	134,720.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,071,663.11	5,838,248.66
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,071,663.11	5,838,248.66
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,071,663.11	5,838,248.66

6.3 净资产变动表

会计主体：景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金

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	308,027,515.81	-	15,659,836.04	323,687,351.85
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	308,027,515.81	-	15,659,836.04	323,687,351.85
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-96,864,550.49	-	-1,457,720.66	-98,322,271.15
（一）、综合收益总额	-	-	4,071,663.11	4,071,663.11
（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）	-96,864,550.49	-	-5,529,383.77	-102,393,934.26
其中：1. 基金申购款	159,252,611.34	-	8,978,293.26	168,230,904.60
2. 基金赎回款	-256,117,161.83	-	-14,507,677.03	-270,624,838.86
（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	211,162,965.32	-	14,202,115.38	225,365,080.70
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	2,985,613,243.31	-	5,269,047.62	2,990,882,290.93
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,985,613,243.31	-	5,269,047.62	2,990,882,290.93
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,896,167,496.73	-	-3,189,332.69	-2,899,356,829.42
(一)、综合收益总额	-	-	5,838,248.66	5,838,248.66
(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)	-2,896,167,496.73	-	-9,027,581.35	-2,905,195,078.08
其中：1. 基金申购款	7,825,451.45	-	104,694.80	7,930,146.25
2. 基金赎回款	-2,903,992,948.18	-	-9,132,276.15	-2,913,125,224.33
(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	89,445,746.58	-	2,079,714.93	91,525,461.51

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：

<u>康乐</u>	<u>吴建军</u>	<u>邵媛媛</u>
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

景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金（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[2023]1239 号文《关于准予景顺长城景颐裕利债券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《景顺长城景颐裕利债券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 2023 年 11 月 16 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 2,985,109,045.58 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 504,197.73 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 2,985,613,243.31 元，折合 2,985,613,243.31 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金基金合同》和《景顺长城景颐裕利债券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净值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净值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。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括债券（国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、地方政府债、政府支持机构债、政府支持债券、公开发行的次级债、可转换债券（含可分离型可转换债券）、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、股票（含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、国债期货、经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（仅限于基金管理人旗下的股票型基金及应计入权益类资产的混合型基金、全市场的股票型 ETF，不包含 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、货币市场基金和其他投资范围包含基金的基金）、信用衍生品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）。

本基金的投资组合比例为：本基金债券资产占基金资产的比例不低于 80%，投资于权益类资产、可转换债券（含可分离型可转换债券）及可交换债券比例合计不高于基金资产的 20%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%，本基金投资的权益类资产包括股票、股票型基金以及应计入权益类资产的混合型基金，其中上述应计入权益类资产的混合型基金指根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。本基金对经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金投资比例不超过基金资产净值的 10%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：中证综合债指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×2%。

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	890,139.90
等于：本金	889,655.85
加：应计利息	484.05
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	890,139.90

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		19,417,267.98	-	20,275,157.27	857,889.29
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	39,352,497.92	653,808.36	40,009,237.16	2,930.88
	银行间市场	178,107,453.64	1,115,191.22	179,445,191.22	222,546.36
	合计	217,459,951.56	1,768,999.58	219,454,428.38	225,477.24
资产支持证券		-	-	-	-
基金		2,732,808.72	-	2,858,199.60	125,390.88
其他		-	-	-	-
合计		239,610,028.26	1,768,999.58	242,587,785.25	1,208,757.41

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	6,650,728.77	-
合计	6,650,728.77	-

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	954.58
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	40,225.23
其中：交易所市场	12,643.08
银行间市场	27,582.15
应付利息	-
预提费用	93,602.56
合计	134,782.37

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

景顺长城景颐裕利债券 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	269,868,643.73	269,868,643.73
本期申购	39,950,730.93	39,950,730.93
本期赎回（以“-”号填列）	-206,864,181.48	-206,864,181.48
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	102,955,193.18	102,955,193.18

景顺长城景颐裕利债券 C

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	38,158,872.08	38,158,872.08
本期申购	119,301,880.41	119,301,880.41

本期赎回（以“-”号填列）	-49,252,980.35	-49,252,980.35
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	108,207,772.14	108,207,772.14

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

景顺长城景颐裕利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,526,162.44	1,367,490.31	13,893,652.75
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	12,526,162.44	1,367,490.31	13,893,652.75
本期利润	2,456,955.29	309,554.05	2,766,509.34
本期基金份额交易产生的变动数	-8,653,694.59	-685,875.91	-9,339,570.50
其中：基金申购款	2,231,337.18	282,081.24	2,513,418.42
基金赎回款	-10,885,031.77	-967,957.15	-11,852,988.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,329,423.14	991,168.45	7,320,591.59

景顺长城景颐裕利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,597,768.83	168,414.46	1,766,183.29
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,597,768.83	168,414.46	1,766,183.29
本期利润	855,208.59	449,945.18	1,305,153.77
本期基金份额交易产生的变动数	3,460,864.11	349,322.62	3,810,186.73
其中：基金申购款	5,852,278.25	612,596.59	6,464,874.84
基金赎回款	-2,391,414.14	-263,273.97	-2,654,688.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,913,841.53	967,682.26	6,881,523.79

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	9,678.97
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	3,847.77
其他	73.43
合计	13,600.17

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	310,955.83
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	310,955.83

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	21,120,532.13
减：卖出股票成本总额	20,771,103.02
减：交易费用	38,473.28
买卖股票差价收入	310,955.83

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	10,900,348.30
减：卖出/赎回基金成本总额	10,704,590.10
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	5,701.69
减：交易费用	546.10
基金投资收益	189,510.41

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 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	3,226,720.14
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	646,911.33
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	3,873,631.47

6.4.7.16.2 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	1,655,837,604.94
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,640,188,838.81
减：应计利息总额	14,960,693.63
减：交易费用	41,161.17
买卖债券差价收入	646,911.33

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.20 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	231,738.81
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	50,229.10
合计	281,967.91

6.4.7.21 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	759,499.23
股票投资	903,378.04
债券投资	191,642.69
资产支持证券投资	-
基金投资	-335,521.50
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	759,499.23

6.4.7.22 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	42,356.63
合计	42,356.63

6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	7,071.30
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,788.73

注：上述费用按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方

法估算得出，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.24 信用减值损失

无。

6.4.7.25 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	24,795.19
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	8,807.77
证券组合费	86.92
合计	111,797.25

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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	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	821,099.11	1,354,351.16
其中：应支付销售机构的客户维护费	407,622.90	676,766.10
应支付基金管理人的净管理费	413,476.21	677,585.06

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。支付基金管理人景顺长城基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额的 0.70%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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额×0.70%/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	175,928.48	290,284.13

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额的 0.15%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：

日托管费=前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额×0.15%/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		
	景顺长城景颐裕利债券 A	景顺长城景颐裕利债券 C	合计
	景顺长城基金管理有限公司	-	-

司			
中国农业银行	-	49,814.60	49,814.60
长城证券	-	-	-
合计	-	49,814.60	49,814.60
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		
	景顺长城景颐裕利债券 A	景顺长城景颐裕利债券 C	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	-	-
中国农业银行	-	511,100.50	511,100.50
长城证券	-	-	-
合计	-	511,100.50	511,100.50

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 0.40%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×0.40%/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
中国农业银行－活期	890,139.90	9,678.97	92,499.01	23,026.19

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

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有基金管理人景顺长城基金管理有限公司所管理的公开募集证券投资基金合计人民币 200,636.80 元，占本基金资产净值的比例为 0.09%。（于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有基金管理人景顺长城基金管理有限公司所管理的公开募集证券投资基金合计人民币 1,483,488.50 元，占本基金资产净值的比例为 0.46%。）

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

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
当期交易基金产生的申购费（元）	0.80	13.28
当期交易基金产生的赎回费（元）	52.48	—
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	—	—
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,609.45	220.25
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	321.89	44.09

注：1、上述交易基金产生的申购费包含场外基金申购/转入费用及场内基金买入交易费用，交易基金产生的赎回费包含场外基金赎回/转出费用及场内基金卖出交易费用；

2、上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；销售服务费、管理费和托管费已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目；

3、根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ET

F 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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

本基金于本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

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为人民币 15,583,319.07 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
2320033	23 厦门银行小微债 01	2025 年 7 月 4 日	103.75	100,000	10,375,043.84
2320056	23 广州银行绿色债 02	2025 年 7 月 4 日	103.29	64,000	6,610,589.81
合计				164,000	16,985,633.65

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 73.99%（上年度末：101.95%）。

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组合持仓集中度指标、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公司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	890,139.90	-	-	-	-	-	890,139.90
结算备付金	705,676.21	-	-	-	-	-	705,676.21
存出保证金	43,932.43	-	-	-	-	-	43,932.43
交易性金融资产	-	5,095,846.58	6,528,648.08	146,433,825.79	61,396,107.93	23,133,356.87	242,587,785.25
买入返售金融资产	6,650,728.77	-	-	-	-	-	6,650,728.77
应收股利	-	-	-	-	-	25,260.49	25,260.49
应收申购款	-	-	-	-	-	7,889,444.29	7,889,444.29
应收清算款	-	-	-	-	-	1,540,033.91	1,540,033.91
资产总计	8,290,477.31	5,095,846.58	6,528,648.08	146,433,825.79	61,396,107.93	32,588,095.56	260,333,001.25
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	19,068,033.93	19,068,033.93
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	119,126.26	119,126.26
应付托管费	-	-	-	-	-	25,525.99	25,525.99
卖出回购金融资产款	15,583,319.07	-	-	-	-	-	15,583,319.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	29,366.75	29,366.75
应交税费	-	-	-	-	-	7,766.18	7,766.18
其他负债	-	-	-	-	-	134,782.37	134,782.37
负债总计	15,583,319.07	-	-	-	-	19,384,601.48	34,967,920.55
利率敏感度缺口	-7,292,841.76	5,095,846.58	6,528,648.08	146,433,825.79	61,396,107.93	-	-
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	48,587,461.05	-	-	-	-	-	48,587,461.05
结算备付金	897,802.00	-	-	-	-	-	897,802.00
存出保证金	10,936.15	-	-	-	-	-	10,936.15
交易性金融资产		-86,954,372.52	100,044,700.70	158,328,327.80	61,528,864.91	25,419,796.93	432,276,062.86
应收申购款		-	-	-	-	191,205.66	191,205.66
应收清算款		-	-	-	-	20,345,721.53	20,345,721.53
资产总计	49,496,199.20	86,954,372.52	100,044,700.70	158,328,327.80	61,528,864.91	45,956,724.12	502,309,189.25
负债							
应付赎回款		-	-	-	-	78,010,361.67	78,010,361.67
应付管理人报酬		-	-	-	-	134,380.79	134,380.79
应付托管费		-	-	-	-	28,811.84	28,811.84
应付清算款		-	-	-	-	47,916,365.40	47,916,365.40
卖出回购金融资产款	52,246,831.49	-	-	-	-	-	52,246,831.49
应付销售服务费		-	-	-	-	12,309.36	12,309.36
应交税费		-	-	-	-	15,845.23	15,845.23
其他负债		-	-	-	-	256,931.62	256,931.62
负债总计	52,246,831.49	-	-	-	-	126,375,005.91	178,621,837.40
利率敏感度缺口	-2,750,632.29	86,954,372.52	100,044,700.70	158,328,327.80	61,528,864.91	-	-

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	-2, 204, 946. 92	-2, 293, 434. 00
	市场利率下降 25 个基点	2, 246, 235. 76	2, 345, 780. 93

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	-	2,294,031.75	-	2,294,031.75
资产合计	-	2,294,031.75	-	2,294,031.75
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	-	2,294,031.75	-	2,294,031.75
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	-	1,543,047.12	-	1,543,047.12
资产合计	-	1,543,047.12	-	1,543,047.12
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	-	1,543,047.12	-	1,543,047.12

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%	114,701.59	77,152.36

	所有外币相对人民币贬值 5%	-114, 701. 59	-77, 152. 36
--	----------------	---------------	--------------

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	20, 275, 157. 27	9. 00	14, 180, 956. 23	4. 38
交易性金融资产—基金投资	2, 858, 199. 60	1. 27	11, 238, 840. 70	3. 47
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	23, 133, 356. 87	10. 27	25, 419, 796. 93	7. 85

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%	1, 152, 463. 08	908, 216. 90
	沪深 300 指数下降 5%	-1, 152, 463. 08	-908, 216. 90

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	23,804,603.97	33,856,814.34
第二层次	218,783,181.28	398,419,248.52
第三层次	—	—
合计	242,587,785.25	432,276,062.86

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	20,275,157.27	7.79
	其中：股票	20,275,157.27	7.79
2	基金投资	2,858,199.60	1.10
3	固定收益投资	219,454,428.38	84.30
	其中：债券	219,454,428.38	84.30
	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	6,650,728.77	2.55
	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	1,595,816.11	0.61
8	其他各项资产	9,498,671.12	3.65
9	合计	260,333,001.25	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 2,294,031.75 元，占基金资产净值的比例为 1.02%。

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	4,004,646.50	1.78
C	制造业	11,512,930.06	5.11
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	60,571.00	0.03
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	1,229,114.96	0.55
J	金融业	957,638.00	0.42
K	房地产业	73,125.00	0.03
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	143,100.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	17,981,125.52	7.98

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	331,968.04	0.15
非必需消费品	741,579.50	0.33
能源	111,179.11	0.05
金融	-	-
政府	-	-
工业	78,792.48	0.03
医疗保健	-	-
房地产	-	-
科技	305,731.24	0.14
公用事业	-	-
通讯	724,781.38	0.32
合计	2,294,031.75	1.02

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	601899	紫金矿业	182,200	3,552,900.00	1.58
2	600519	贵州茅台	700	986,664.00	0.44
3	00700	腾讯控股	1,200	550,453.02	0.24
4	002396	星网锐捷	22,700	509,615.00	0.23
5	300750	宁德时代	1,900	479,218.00	0.21
6	002850	科达利	4,000	452,680.00	0.20
7	00175	吉利汽车	31,000	451,196.38	0.20
8	600690	海尔智家	15,400	381,612.00	0.17
9	000333	美的集团	5,000	361,000.00	0.16
10	688256	寒武纪	600	360,900.00	0.16
11	600036	招商银行	6,500	298,675.00	0.13
12	09988	阿里巴巴-W	2,900	290,383.12	0.13
13	002463	沪电股份	6,600	281,028.00	0.12
14	002475	立讯精密	7,900	274,051.00	0.12
15	000858	五粮液	2,300	273,470.00	0.12

16	002600	领益智造	29,300	251,687.00	0.11
17	603997	继峰股份	17,800	232,112.00	0.10
18	00981	中芯国际	5,500	224,202.91	0.10
19	300502	新易盛	1,680	213,393.60	0.09
20	300383	光环新网	14,900	213,070.00	0.09
21	000001	平安银行	16,900	203,983.00	0.09
22	002959	小熊电器	4,300	199,692.00	0.09
23	01318	毛戈平	2,000	197,528.37	0.09
24	000951	中国重汽	10,200	179,316.00	0.08
25	003021	兆威机电	1,500	162,225.00	0.07
26	300548	长芯博创	2,400	160,248.00	0.07
27	688627	精智达	1,818	160,002.18	0.07
28	002281	光迅科技	3,200	157,824.00	0.07
29	688127	蓝特光学	6,071	156,085.41	0.07
30	002318	久立特材	6,500	152,035.00	0.07
31	300364	中文在线	5,400	143,100.00	0.06
32	600926	杭州银行	8,300	139,606.00	0.06
33	688518	联赢激光	6,798	138,611.22	0.06
34	300525	博思软件	9,500	138,320.00	0.06
35	600480	凌云股份	11,210	136,425.70	0.06
36	301413	安培龙	1,700	129,965.00	0.06
37	601100	恒立液压	1,800	129,600.00	0.06
38	002241	歌尔股份	5,500	128,260.00	0.06
39	688333	铂力特	2,145	127,756.20	0.06
40	600732	爱旭股份	9,500	124,450.00	0.06
41	601077	渝农商行	17,200	122,808.00	0.05
42	300433	蓝思科技	5,400	120,420.00	0.05
43	000680	山推股份	13,400	120,198.00	0.05
44	688205	德科立	1,908	119,612.52	0.05
45	603809	豪能股份	7,650	117,045.00	0.05
46	603986	兆易创新	900	113,877.00	0.05
47	00883	中国海洋石油	6,880	111,179.11	0.05
48	688220	翱捷科技	1,416	110,872.80	0.05
49	301165	锐捷网络	1,800	110,628.00	0.05
50	002126	银轮股份	4,500	109,260.00	0.05
51	601138	工业富联	4,900	104,762.00	0.05
52	002409	雅克科技	1,900	103,911.00	0.05
53	688010	福光股份	3,326	103,239.04	0.05
54	688772	珠海冠宇	7,197	102,845.13	0.05
55	002155	湖南黄金	5,730	102,280.50	0.05
56	688041	海光信息	722	102,011.38	0.05
57	600835	上海机电	4,800	102,000.00	0.05
58	002384	东山精密	2,700	101,979.00	0.05

59	688219	会通股份	8,103	101,692.65	0.05
60	000933	神火股份	6,100	101,504.00	0.05
61	002532	天山铝业	12,200	101,382.00	0.04
62	300723	一品红	2,000	100,240.00	0.04
63	688400	凌云光	3,571	98,452.47	0.04
64	002130	沃尔核材	3,800	90,516.00	0.04
65	002966	苏州银行	10,300	90,434.00	0.04
66	03888	金山软件	2,400	89,517.01	0.04
67	603979	金诚信	1,900	88,236.00	0.04
68	002916	深南电路	800	86,248.00	0.04
69	603728	鸣志电器	1,500	86,205.00	0.04
70	002345	潮宏基	5,800	84,854.00	0.04
71	00762	中国联通	10,000	84,811.35	0.04
72	002765	蓝黛科技	6,300	84,357.00	0.04
73	02367	巨子生物	1,600	84,191.22	0.04
74	300124	汇川技术	1,300	83,941.00	0.04
75	601168	西部矿业	5,000	83,150.00	0.04
76	002602	ST 华通	7,400	81,992.00	0.04
77	01675	亚信科技	10,000	81,528.33	0.04
78	603286	日盈电子	2,700	80,406.00	0.04
79	600111	北方稀土	3,200	79,680.00	0.04
80	00179	德昌电机控股	4,000	78,792.48	0.03
81	600547	山东黄金	2,400	76,632.00	0.03
82	002138	顺络电子	2,700	75,924.00	0.03
83	603897	长城科技	3,100	74,090.00	0.03
84	002244	滨江集团	7,500	73,125.00	0.03
85	603606	东方电缆	1,400	72,394.00	0.03
86	688536	思瑞浦	494	68,527.68	0.03
87	300570	太辰光	700	67,466.00	0.03
88	000596	古井贡酒	500	66,575.00	0.03
89	688692	达梦数据	298	66,421.22	0.03
90	600592	龙溪股份	2,700	65,205.00	0.03
91	688320	禾川科技	1,355	64,077.95	0.03
92	300776	帝尔激光	1,200	63,852.00	0.03
93	000063	中兴通讯	1,900	61,731.00	0.03
94	600498	烽火通信	2,900	60,987.00	0.03
95	300475	香农芯创	1,700	60,571.00	0.03
96	603383	顶点软件	1,400	59,360.00	0.03
97	603605	珀莱雅	700	57,953.00	0.03
98	603915	国茂股份	3,900	56,706.00	0.03
99	603833	欧派家居	1,000	56,450.00	0.03
100	600941	中国移动	500	56,275.00	0.02
101	300207	欣旺达	2,800	56,168.00	0.02

102	300408	三环集团	1,600	53,440.00	0.02
103	001306	夏厦精密	700	53,158.00	0.02
104	300007	汉威科技	1,300	52,780.00	0.02
105	603993	洛阳钼业	6,200	52,204.00	0.02
106	600522	中天科技	3,600	52,056.00	0.02
107	002142	宁波银行	1,900	51,984.00	0.02
108	688190	云路股份	558	51,648.48	0.02
109	688629	华丰科技	902	51,594.40	0.02
110	688052	纳芯微	294	51,300.06	0.02
111	603583	捷昌驱动	1,400	51,128.00	0.02
112	300870	欧陆通	400	50,600.00	0.02
113	688072	拓荆科技	327	50,263.17	0.02
114	09985	卫龙美味	3,800	50,248.45	0.02
115	600919	江苏银行	4,200	50,148.00	0.02
116	688361	中科飞测	592	49,840.48	0.02
117	300037	新宙邦	1,400	49,280.00	0.02
118	000975	山金国际	2,600	49,244.00	0.02
119	300809	华辰装备	1,300	48,854.00	0.02
120	002222	福晶科技	1,400	47,880.00	0.02
121	002605	姚记科技	1,700	47,430.00	0.02
122	600595	中孚实业	10,800	47,304.00	0.02
123	002371	北方华创	100	44,221.00	0.02
124	688169	石头科技	275	43,051.25	0.02
125	688768	容知日新	877	38,930.03	0.02
126	301392	汇成真空	300	35,763.00	0.02
127	600331	宏达股份	3,800	33,174.00	0.01
128	600536	中国软件	700	32,739.00	0.01

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	601899	紫金矿业	753,953.00	0.23
2	002850	科达利	496,996.00	0.15
3	002396	星网锐捷	477,619.00	0.15
4	002463	沪电股份	452,700.00	0.14
5	600519	贵州茅台	440,635.00	0.14
6	09988	阿里巴巴-W	382,207.56	0.12
7	603809	豪能股份	346,347.90	0.11
8	300383	光环新网	319,456.00	0.10
9	600480	凌云股份	306,238.00	0.09
10	600036	招商银行	287,022.00	0.09
11	300809	华辰装备	279,100.00	0.09
12	00700	腾讯控股	278,537.65	0.09

13	002050	三花智控	275,039.00	0.08
14	688220	翱捷科技	265,774.88	0.08
15	002600	领益智造	264,572.00	0.08
16	000951	中国重汽	263,570.00	0.08
17	300525	博思软件	262,774.00	0.08
18	01318	毛戈平	255,868.58	0.08
19	00981	中芯国际	247,449.12	0.08
20	000708	中信特钢	237,819.00	0.07

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	601899	紫金矿业	938,502.00	0.29
2	00168	青岛啤酒股份	602,872.11	0.19
3	600519	贵州茅台	576,617.00	0.18
4	000858	五 粮 液	518,014.00	0.16
5	300502	新易盛	291,799.00	0.09
6	000333	美的集团	288,345.00	0.09
7	603809	豪能股份	282,175.00	0.09
8	02899	紫金矿业	274,241.70	0.08
9	603979	金诚信	267,143.00	0.08
10	300809	华辰装备	261,973.00	0.08
11	002463	沪电股份	248,772.00	0.08
12	300870	欧陆通	231,317.00	0.07
13	000708	中信特钢	229,228.00	0.07
14	300308	中际旭创	228,820.00	0.07
15	002050	三花智控	225,002.00	0.07
16	000807	云铝股份	224,211.00	0.07
17	002837	英维克	207,146.00	0.06
18	002384	东山精密	202,600.00	0.06
19	002965	祥鑫科技	201,028.20	0.06
20	600480	凌云股份	197,400.00	0.06

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	25,961,926.02
卖出股票收入（成交）总额	21,120,532.13

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	11,624,494.66	5.16
2	央行票据	—	—
3	金融债券	42,812,720.56	19.00
	其中：政策性金融债	22,108,630.14	9.81
4	企业债券	19,186,023.35	8.51
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	126,186,133.70	55.99
7	可转债（可交换债）	671,247.10	0.30
8	同业存单	—	—
9	其他	18,973,809.01	8.42
10	合计	219,454,428.38	97.38

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	230402	23 农发 02	200,000	22,108,630.14	9.81
2	2505250	25 广西债 06	100,000	10,446,336.96	4.64
3	102480866	24 淮北建投 MTN005	100,000	10,393,449.32	4.61
4	2320033	23 厦门银行小微债 01	100,000	10,375,043.84	4.60
5	102381806	23 江西交投 MTN004	100,000	10,362,786.85	4.60

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金可基于谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

7.10.2 本期国债期货投资评价

本基金可基于谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

7.11 本报告期投资基金情况

7.11.1 投资政策及风险说明

1、投资政策

本基金可投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（仅限于基金管理人旗下的股票型基金及应计入权益类资产的混合型基金、全市场的股票型 ETF，不包含 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、货币市场基金和其他投资范围包含基金的基金）。其中上述应计入权益类资产的混合型基金指根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60% 以上的混合型基金。

本基金管理人根据七大指标，即基金分类、基金风格、基金运作情况、中长期业绩、归因分析和基金经理及基金管理人，对子基金进行定性及定量的分析，从而综合评价及打分并纳入基金库。

2、风险说明

本基金可投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（仅限于基金管理人旗下的股票型基金及应计入权益类资产的混合型基金、全市场的股票型 ETF，不包含 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、货币市场基金和其他投资范围包含基金的基金）。其中上述应计入权益类资产的混合型基金指根据定期报告披露情况，最近连续四个季度季末股票资产占基金资产的比例均在 60% 以上的混合型基金。

（1）本基金可以投资于其他公开募集证券投资基金的基金份额，因此本基金所持有的基金的业绩表现、持有基金的基金管理人水平等因素将影响到本基金的基金业绩表现。

（2）本基金可以投资于其他公开募集的基金，除了持有的本基金管理人管理的其他基金部分不收取管理费，持有本基金托管人托管的其他基金部分不收取托管费，申购本基金管理人管理的其他基金不收取申购费、赎回费（不包括按照基金合同应归入基金资产的部分）等，本基金承担的相关基金费用可能比普通开放式基金高。

（3）本基金投资流通受限基金时，对于封闭式基金而言，当要卖出基金的时候，可能会面临在一定的价格下无法卖出而要降价卖出的风险；对于流通受限基金而言，由于流通受限基金的非流通特性，在本基金参与投资后将在一定的期限内无法流通。

(4) 巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过前一工作日基金总份额的百分之十时，本基金将可能无法及时赎回持有的全部基金份额，影响本基金的资金安排。

(5) 本基金会面临基金价格变动的风险。如果基金价格下降到买入成本之下，在不考虑分红因素影响的情况下，本基金会面临亏损风险。

7.11.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	交易型开放式 (ETF)	442,600.00	1,762,433.20	0.78	否
2	512890	红利低波	交易型开放式 (ETF)	174,700.00	207,194.20	0.09	否
3	515100	景顺长城中证红利低波动 100ETF	交易型开放式 (ETF)	135,200.00	200,636.80	0.09	是
4	588050	科创 ETF	交易型开放式 (ETF)	182,500.00	188,340.00	0.08	否
5	588000	华夏上证科创板 50 成份 ETF	交易型开放式 (ETF)	177,800.00	187,756.80	0.08	否
6	159887	银行 ETF	交易型开放式 (ETF)	76,300.00	106,362.20	0.05	否
7	159805	传媒 ETF	交易型开放式 (ETF)	85,300.00	102,871.80	0.05	否
8	159770	机器人 AI	交易型开放式 (ETF)	116,200.00	102,604.60	0.05	否

7.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

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	43,932.43
2	应收清算款	1,540,033.91
3	应收股利	25,260.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,889,444.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,498,671.12

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	118012	微芯转债	409,762.00	0.18
2	123165	回天转债	261,485.10	0.12

7.12.5 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。

7.12.6 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	户均持有的基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
景顺长城 景颐裕利 债券 A	658	156,466.86	-	-	102,955,193.18	100.00
景顺长城 景颐裕利 债券 C	690	156,822.86	-	-	108,207,772.14	100.00
合计	1,348	156,649.08	-	-	211,162,965.32	100.00

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	景顺长城景颐裕利债券 A	710,180.77	0.689796
	景顺长城景颐裕利债券 C	27.02	0.000025
	合计	710,207.79	0.336332

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	景顺长城景颐裕利债券 A	50~100
	景顺长城景颐裕利债券 C	-
	合计	50~100
本基金基金经 理持有本开 放式基金	景顺长城景颐裕利债券 A	50~100
	景顺长城景颐裕利债券 C	-
	合计	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城景颐裕利债券 A	景顺长城景颐裕利债券 C
基金合同生效日（2023 年 11 月 16 日）基金份额总额	485,175,698.88	2,500,437,544.43
本报告期期初基金份额总额	269,868,643.73	38,158,872.08

本报告期基金总申购份额	39,950,730.93	119,301,880.41
减：本报告期基金总赎回份额	206,864,181.48	49,252,980.35
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	102,955,193.18	108,207,772.14

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：

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。

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：

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

10.6 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。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.7.1 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。

10.7.2 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。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 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 (%)	
中国国际金融股份有限公司	2	6,838,717.38	14.52	3,111.52	14.52	未变更
光大证券股份有限公司	2	6,699,150.22	14.23	3,048.39	14.23	未变更
东方证券股份有限公司	2	5,067,482.22	10.76	2,305.21	10.76	未变更
华福证券有限责任公司	1	3,576,491.18	7.60	1,627.32	7.60	未变更
中信证券股份有限公司	6	3,384,284.01	7.19	1,539.96	7.19	未变更
东北证券股份有限公司	2	3,350,971.42	7.12	1,524.54	7.12	未变更
天风证券股份有限公司	1	3,073,649.34	6.53	1,398.35	6.53	未变更
国泰海通证券股份有限公司	3	3,059,141.66	6.50	1,391.90	6.50	未变更
华创证券有限责任公司	1	2,971,027.69	6.31	1,351.80	6.31	未变更
申万宏源证券有限公司	2	1,642,561.82	3.49	747.45	3.49	本期报告新增1个
民生证券股份有限公司	1	1,395,608.57	2.96	635.07	2.96	未变更
长江证券股份有限公司	2	1,357,300.36	2.88	617.61	2.88	未变更

招商证券股份有限公司	1	1,253,681.07	2.66	570.42	2.66	未变更
国金证券股份有限公司	1	961,402.66	2.04	437.43	2.04	未变更
中国银河证券股份有限公司	2	822,709.66	1.75	374.34	1.75	未变更
国投证券股份有限公司	1	555,741.00	1.18	252.86	1.18	未变更
华泰证券股份有限公司	1	430,667.89	0.91	195.96	0.91	未变更
平安证券股份有限公司	2	301,636.00	0.64	137.27	0.64	未变更
国盛证券有限责任公司	1	235,335.00	0.50	107.09	0.50	未变更
兴业证券股份有限公司	1	104,899.00	0.22	47.74	0.22	未变更
长城证券股份有限公司	2	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
诚通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
川财证券有限责任公司	-	-	-	-	-	本期报告退租 1 个
东方财富证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
东兴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
方正证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
广发证券股份有限公司	2	-	-	-	-	未变更
国信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
恒泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	本期报告退租 1 个
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	未变更
西南证券股份有限公司	1	-	-	-	-	未变更
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。

10.8.2 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		基金交易	
	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 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
中国国际金融股份有限公司	7,855,633.58	1.32	76,590,000.00	9.59	-	-	2,144,509.70	15.82
光大证券股份有限公司	39,657,714.36	6.66	11,300,000.00	1.42	-	-	411,892.20	3.04
东方证券股份有限公司	15,609,607.70	2.62	28,150,000.00	3.53	-	-	337,010.90	2.49
华福证券有限责任公司	7,467,047.00	1.25	75,260,000.00	9.43	-	-	1,773,426.60	13.08
中信证券股份有限公司	12,231,799.84	2.05	12,230,000.00	1.53	-	-	267,733.50	1.97
东北证券股份有限公司	13,464,831.10	2.26	200,000.00	0.03	-	-	374,447.70	2.76
天风证券股份有限公司	18,334,544.10	3.08	5,110,000.00	0.64	-	-	264,066.50	1.95

司								
国泰海通证券股份有限公司	279,645,443.26	46.95	171,776,000.00	21.52	-	-	2,158,438.40	15.92
华创证券有限责任公司	63,436,687.10	10.65	229,763,000.00	28.78	-	-	4,328,543.70	31.92
申万宏源证券有限公司	7,169,217.46	1.20	5,600,000.00	0.70	-	-	74,988.30	0.55
民生证券股份有限公司	499,219.69	0.08	2,200,000.00	0.28	-	-	232,566.70	1.72
长江证券股份有限公司	40,002,323.37	6.72	99,460,000.00	12.46	-	-	466,152.60	3.44
招商证券股份有限公司	1,178,478.52	0.20	37,300,000.00	4.67	-	-	241,416.10	1.78
国金证券股份有限公司	12,200,949.41	2.05	2,200,000.00	0.28	-	-	27,089.80	0.20
中国银河证券股份有限公司	6,030,139.89	1.01	8,190,000.00	1.03	-	-	221,895.50	1.64
国投证券股份有限公司	26,767,551.26	4.49	22,723,000.00	2.85	-	-	151,784.30	1.12
华泰证券股份有限公司	-	-	10,280,000.00	1.29	-	-	83,856.30	0.62
平安证券股份有限公司	7,089,930.68	1.19	-	-	-	-	-	-

司								
国盛证 券有限 责任公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证 券股份 有限公 司	3, 100, 686. 10	0. 52	-	-	-	-	-	-
长城证 券股份 有限公 司	33, 920, 502. 65	5. 69	-	-	-	-	-	-
诚通证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
川财证 券有限 责任公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券 股份有 限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
恒泰证 券股份 有限公	-	-	-	-	-	-	-	-

司								
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 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	景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金 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
6	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
7	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
8	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江苏银行为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 2 月 28 日
9	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增南京银行为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 3 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	关于景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金新增上海银行为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 26 日
12	景顺长城基金管理有限公司关于旗下	中国证监会指定报刊及	2025 年 3 月 28 日

	基金 2024 年年度报告提示性公告	网站	
13	景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 3 月 28 日
14	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
15	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
16	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国人寿为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 2 日
17	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
18	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
19	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
20	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
21	景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金 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
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 4 月 23 日
23	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华夏财富为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 4 月 24 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 5 月 12 日
25	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
26	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
27	景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金 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 5 月 24 日
28	景顺长城景颐裕利债券型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 5 月 24 日
29	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
30	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增肯特瑞为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025 年 6 月 12 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景颐裕利债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景颐裕利债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

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