

景顺长城景颐尊利债券型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城景颐尊利债券
基金主代码	015805
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 7 月 27 日
报告期末基金份额总额	6,139,293,843.26 份
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>1、资产配置策略 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>2、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>3、股票投资策略 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</p>

	<p>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>4、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。</p> <p>5、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）。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>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。</p> <p>6、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。</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	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。 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。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城景颐尊利债券 A	景顺长城景颐尊利债券 C
下属分级基金的交易代码	015805	015806
报告期末下属分级基金的份额总额	5,229,524,317.18 份	909,769,526.08 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	景顺长城景颐尊利债券 A	景顺长城景颐尊利债券 C

1. 本期已实现收益	70,616,410.21	12,716,290.99
2. 本期利润	127,361,677.47	21,629,065.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0317	0.0274
4. 期末基金资产净值	5,790,860,986.89	994,241,479.01
5. 期末基金份额净值	1.1073	1.0928

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城景颐尊利债券 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.05%	0.18%	0.74%	0.09%	2.31%	0.09%
过去六个月	4.07%	0.25%	2.54%	0.09%	1.53%	0.16%
过去一年	4.80%	0.25%	4.49%	0.12%	0.31%	0.13%
过去三年	15.06%	0.24%	15.22%	0.11%	-0.16%	0.13%
自基金合同生效起至今	14.73%	0.24%	14.87%	0.11%	-0.14%	0.13%

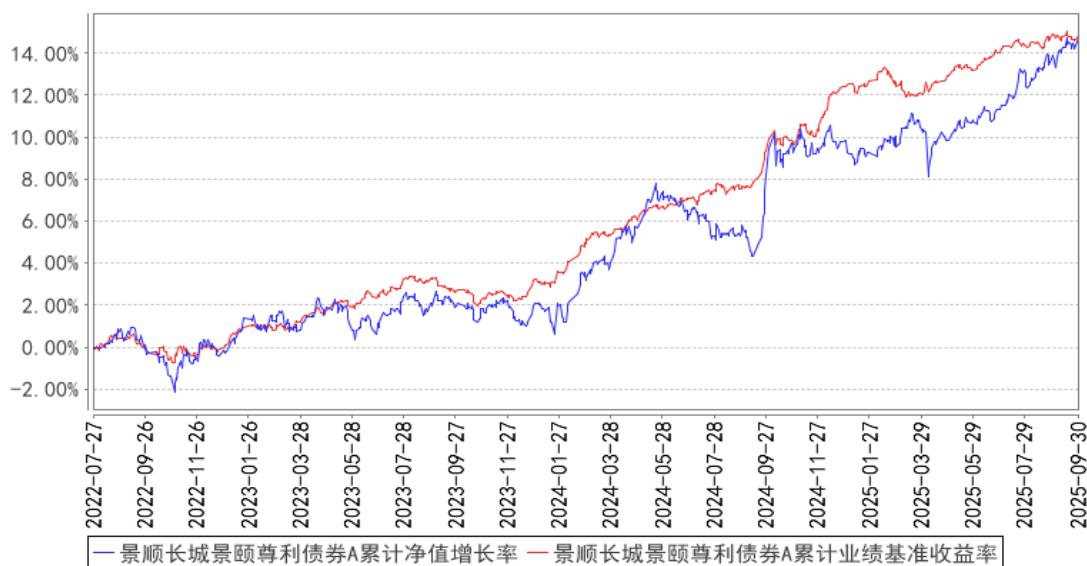
景顺长城景颐尊利债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.95%	0.18%	0.74%	0.09%	2.21%	0.09%
过去六个月	3.85%	0.25%	2.54%	0.09%	1.31%	0.16%
过去一年	4.35%	0.25%	4.49%	0.12%	-0.14%	0.13%
过去三年	13.64%	0.24%	15.22%	0.11%	-1.58%	0.13%
自基金合同	13.23%	0.24%	14.87%	0.11%	-1.64%	0.13%

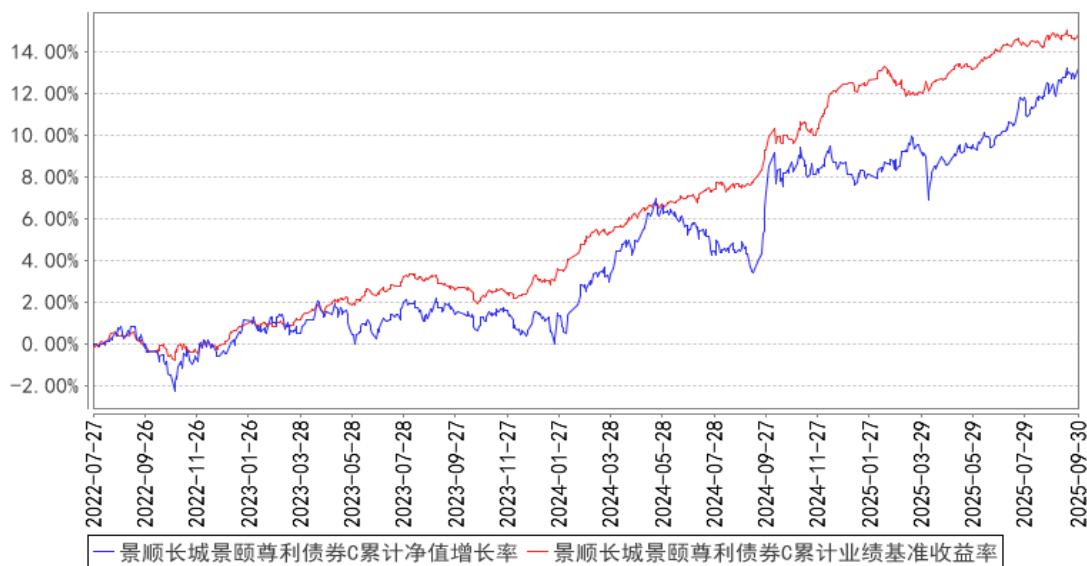
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

景顺长城景颐尊利债券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



景顺长城景颐尊利债券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%，投资于股票等权益类资产、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 2022 年 7 月 27 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李怡文	本基金的基金经理	2022 年 7 月 27 日	-	19 年	工商管理硕士。曾任国家外汇管理局会计处组合分析师，弗罗里瑞伟投资管理公司研究员，中国建设银行香港组合管理经理，国投瑞银基金管理有限公司固定收益部副总监、基金经理。2020 年 4 月加入本公司，担任固定收益部稳定收益业务投资负责人，自 2021 年 4 月起担任固定收益部基金经理，现任混合资产投资部总经理、基金经理。具有 19 年证券、基金行业从业经验。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理办法》、《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、《景顺长城景颐尊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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 7 次，为公司旗下的指数量化投资组合与其他组合因投资策略需要而发生的同日反向交易，或为公司管理的投资组合与公司担任投资顾问的 MOM 组合因投资策略不同而发生的同日反向交易。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年三季度，国内经济景气度边际回落，内外需同步走弱，但在“反内卷”政策推动下，价格水平有所修复。实体经济走弱背景下，信贷与社融增速逐步放缓，政府债支撑作用亦随高基数消退而减弱。亮点在于 M1 增速连续三个月回升，反映资金活化程度提升，与微观流动性改善及股市表现形成呼应。房地产销售跌幅扩大，尽管多地出台非核心区限购放松等政策，效果仍较有限。8 月固定资产投资同比下滑 6.3%，三大类投资同步走弱。社会消费品零售总额同比增速降至 3.4%，国补相关品类在政策退坡后明显回落。价格方面，核心 CPI 同比连续四个月回升至 0.9%，PPI 同比降幅亦收窄至 -2.9%，呈现初步企稳信号。在“反内卷”持续推进背景下，价格有望温和回升，但向上弹性仍取决于政策落实与需求配合。海外方面，美联储在 9 月降息 25BP，鲍威尔把本次降息定义为风险管理式降息，应对劳动力市场的快速降温。点阵图显示 2025 年还将有两次降息，全年累计降息 75 个基点，较 6 月预测增加一次，释放边际鸽派信号。尽管美国就业市场持续放缓，但消费仍展现韧性。

市场表现方面，债券收益率震荡上行，股票市场表现突出，成长科技风格占优明显。上证指数上涨 12.73% 至 3882.78 点，创业板指数上涨 50.40%。具体操作方面，债券仍以配置高等级信用债为主，久期总体中性；股票方面，进一步优化结构，增配了相对底部、业绩和估值匹配度较高

的行业和个股，对于部分表现较好的个股和行业适当减持，整体仓位有所提升。

展望未来，随着财政支持力度减弱及去年基数抬高，四季度的经济增长读数可能进一步承压。鉴于上半年增速较高，完成全年目标压力有限，财政加码概率较低，预计 5000 亿元新型政策性金融工具将加速落地。818 国务院全体会议提出“采取有力措施巩固房地产市场止跌回稳态势”，四季度或有进一步稳楼市政策出台，同时货币政策仍有宽松空间，后续基本面将继续温和修复。海外方面，欧美新一轮的货币宽松让海外经济体在今年四季度和明年实现更强复苏，但同时带来通胀温和提升。海外宽松周期仍将持续，对国内总需求也形成正面提振。尽管短期基本面仍有不确定性，但中期的政策和经济前景展望乐观。

我们对债券市场整体看法中性，逢高配置高等级信用债；对股票市场中期前景保持积极看法，会择机继续调整结构和仓位，看好具有较强竞争力、受宏观经济影响趋缓、自身基本面逐步改善的行业龙头和个股；受益于未来宏观经济筑底的行业和个股；以及增长前景较好、估值和增速能较好匹配的新兴行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 3.05%，业绩比较基准收益率为 0.74%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 2.95%，业绩比较基准收益率为 0.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,263,959,931.17	16.82
	其中：股票	1,263,959,931.17	16.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,085,242,375.85	80.99
	其中：债券	6,085,242,375.85	80.99
	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	96,623,945.91	1.29

8	其他资产	68,150,784.60	0.91
9	合计	7,513,977,037.53	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 559,301,805.32 元，占基金资产净值的比例为 8.24%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	117,240,507.60	1.73
C	制造业	426,667,767.18	6.29
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	11,731,997.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,032,125.00	0.38
J	金融业	86,423,843.27	1.27
K	房地产业	36,561,885.80	0.54
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	704,658,125.85	10.39

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
材料	55,452,597.50	0.82
必需消费品	1,860,073.50	0.03
非必需消费品	71,914,020.88	1.06
能源	122,613,013.14	1.81
金融	61,639,881.22	0.91
政府	-	-
工业	114,935,326.10	1.69
医疗保健	30,337,832.39	0.45

房地产	48,547,309.79	0.72
科技	37,356,866.86	0.55
公用事业	-	-
通讯	14,644,883.94	0.22
合计	559,301,805.32	8.24

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	00883	中国海洋石油	4,725,000	82,135,332.72	1.21
1	600938	中国海油	695,800	18,181,254.00	0.27
2	01898	中煤能源	6,538,000	55,452,597.50	0.82
2	601898	中煤能源	1,941,700	22,057,712.00	0.33
3	00267	中信股份	5,912,000	61,639,881.22	0.91
4	00753	中国国航	10,848,000	57,641,320.97	0.85
5	09988	阿里巴巴-W	239,500	38,702,591.67	0.57
6	00981	中芯国际	507,759	36,877,296.73	0.54
7	601688	华泰证券	1,644,500	35,800,765.00	0.53
8	600961	株冶集团	2,181,175	35,400,470.25	0.52
9	601699	潞安环能	2,471,300	35,191,312.00	0.52
10	600926	杭州银行	2,061,401	31,477,593.27	0.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,717,122.09	0.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,857,581,718.89	71.59
	其中：政策性金融债	351,660,898.63	5.18
4	企业债券	551,597,197.91	8.13
5	企业短期融资券	20,356,246.58	0.30
6	中期票据	653,536,992.64	9.63
7	可转债（可交换债）	453,097.74	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,085,242,375.85	89.69

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	2128047	21招商银行永续债	3,400,000	357,544,428.49	5.27

2	2228011	22 农业银行永续债 01	3,100,000	323,424,545.75	4.77
3	2128036	21 平安银行二级	2,800,000	294,841,135.34	4.35
4	2120107	21 淳商银行永续债	2,400,000	253,217,884.93	3.73
5	250421	25 农发 21	2,200,000	220,883,797.26	3.26

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
TL2512	TL2512	108	123,120,000.00	-1,120,655.56	根据公募基金相关法规和本基金合同，我们可以以套期保值为目的，适度参与国债期货投资。本报告期内，我们选择持有一定比例的国债期货多头，适当拉长组合久期。
公允价值变动总额合计(元)					-1,120,655.56
国债期货投资本期收益(元)					3,349,965.32

国债期货投资本期公允价值变动（元）	-1,085,355.56
-------------------	---------------

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方交通运输局、国家金融监督管理总局等处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管局的处罚。

浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

杭州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局地方分局的处罚。

中国国际航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空局地方管理局的处罚。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对上述主体所发行证券进行了投资。本基金投资前十名证券的其余发行主体本报告期内未出现被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,535,007.55
2	应收证券清算款	6,783,000.00
3	应收股利	4,396,656.24
4	应收利息	-

5	应收申购款	52,436,120.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	68,150,784.60

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

6.1.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名公开募集基础设施证券投资基金投资明细

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。

6.1.2 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。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

无。

6.3 本报告期持有的基金发生重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城景颐尊利债券 A	景顺长城景颐尊利债券 C
报告期期初基金份额总额	3,193,664,225.12	657,080,845.32
报告期内基金总申购份额	2,853,243,515.66	841,745,170.48
减： 报告期期间基金总赎回份额	817,383,423.60	589,056,489.72

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）		
报告期期末基金份额总额	5,229,524,317.18	909,769,526.08

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别 序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构 1	20250715-20250715	722,800,654.39	502,314,453.55	464,431,426.69	760,683,681.25	12.39

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险：

1、大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

(2) 如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(3) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

(4) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

(5) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

(6) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城景颐尊利债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景颐尊利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景颐尊利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景颐尊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。

10.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

10.3 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 10 月 28 日