

景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置
混合型证券投资基金
2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合
基金主代码	009598
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 30 日
报告期末基金份额总额	160,080,154.99 份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。通过精选具有良好持续成长潜力的科创主题的上市公司，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略：本基金综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素并结合基金合同、投资制度等要求提出资产配置的建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。 2、科技创新主题的界定：本基金主要投资于“科技创新”相关主题的证券。科技创新企业定位于面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求的科技创新企业，以及符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业。 3、战略配售投资策略：封闭期内，本基金将积极关注、深入分析并论证战略配售股票的投资机会，通过综合分析行业景气度等多方面因素，结合未来市场走势判断，精选战略配售股票。本基金对战略配售股票的公司基本面的衡量主要侧重公司所在行业的发展特点及公司的行业地位、公司的核心竞争力、公司的经营能力和治理结构等方面。本基金在开放期内不得参与战略配售。 本基金剩余封闭期应长于战略配售股票的锁定期及减持期。 4、股票投资策略：一是从行业布局、精选个股层面进行考虑科创板股票投资策略。二是灵活调整股票资产配置比例。

	<p>5、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。</p> <p>6、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。</p> <p>7、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。</p> <p>8、国债期货投资策略：本基金可基于谨慎原则，根据风险管理的原则，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>9、股票期权投资策略：本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、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。</p> <p>10、港股通标的股票投资策略：本基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，通过港股通机制投资于香港股票市场。本基金将遵循上述股票投资策略，并结合香港市场特点，选取符合本基金投资目标的优质港股企业。</p> <p>11、为了更好地实现投资目标，在综合考虑预期风险、收益、流动性等因素的基础上，本基金可参与融资业务。为更好地实现投资目标，在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，封闭期内，本基金可根据投资管理的需要参与转融通证券出借业务。本基金将在分析市场情况、投资者类型与结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况等因素的基础上，合理确定出借证券的范围、期限和比例。</p>
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*50%+恒生指数收益率*10%+中债综合指数收益率*40%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金以战略配售为投资策略，需参与并接受发行人战略配售股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。本基金还可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>
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日）
--------	---------------------------------------

1. 本期已实现收益	9,172,884.78
2. 本期利润	-8,015,013.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0501
4. 期末基金资产净值	147,554,703.84
5. 期末基金份额净值	0.9217

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。

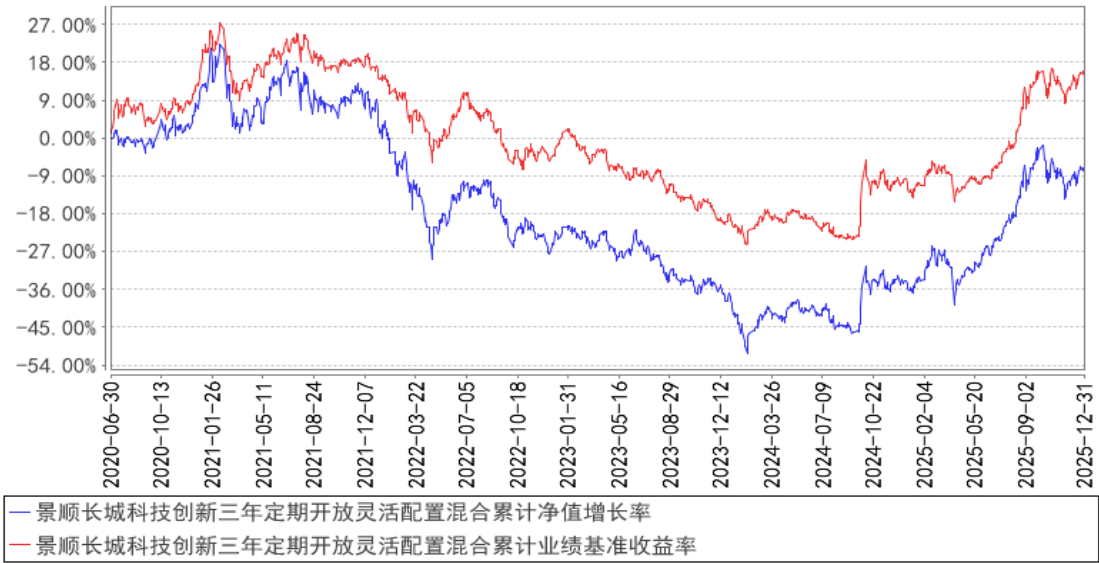
3.2 基金净值表现

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

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	-5.16%	1.57%	-0.85%	1.07%	-4.31%	0.50%
过去六个月	21.40%	1.45%	22.94%	1.06%	-1.54%	0.39%
过去一年	41.21%	1.55%	28.47%	1.00%	12.74%	0.55%
过去三年	23.42%	1.45%	19.83%	0.94%	3.59%	0.51%
过去五年	-16.91%	1.47%	-0.55%	0.95%	-16.36%	0.52%
自基金合同 生效起至今	-7.83%	1.42%	14.66%	0.94%	-22.49%	0.48%

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

景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的投资组合比例如下：开放期内，本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0%—95%；封闭期内，本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0%—100%。在开放期和封闭期内，本基金投资于科技创新主题相关的证券资产占非现金资产的比例不低于 80%，投资港股通标的股票最高投资比例不得超过股票资产的 50%。本基金投资于同业存单比例不超过基金资产的 20%。开放期内，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。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 2020 年 6 月 30 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		
郭琳	本基金的基金经理	2022 年 7 月 12 日	—	11 年	理学硕士。曾任大成国际资产管理有限公司投资研究部高级研究员。2016 年 8 月加入本公司，历任研究部研究员、专户投资部投资经理、研究部基金经理助理，自

					2022 年 7 月起担任股票投资部基金经理，现任研究部基金经理。具有 11 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、《景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合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 13 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

四季度总体宏观经济基本面依旧承压，延续回落的趋势。虽然 10 月份两项增量财政政策工具陆续落地，但是短期未见成效。结构来看，外需在 10 月份的一次性因素扰动消退之后，出口有较大幅度反弹回升，出口增速 11 月回升 7pct 至 5.9%，并且中国累计贸易顺差首次突破 1 万亿美元，充分展现出中国的产业竞争力。出口明显回暖的同时，内需下滑趋势延续。11 月社零同比增速从前值 2.9% 进一步回落至 1.3%，当月同比增速已经创疫情放开以来的新低。从居民端信贷来看，1-11 月累计来看，住户贷款仅增加 5333 亿元，不及去年全年新增居民贷款 2.7 万亿的零头。11 月价格延续温和修复的态势，CPI 同比上涨 0.7%，涨幅比上月扩大 0.5 个百分点，为 2024 年 3 月份以来最高，同比涨幅扩大主要是食品价格由降转涨拉动；核心 CPI 同比上涨 1.2%，涨幅连续 3 个月保持在 1% 以上。PPI 环比上涨 0.1%，连续两个月环比正增长。虽然四季度前两个月经济数据延续下行，但是积极因素开始显现。12 月制造业 PMI 逆季节性环比上行 0.9 个点至 50.1，4 月份以来首次升至扩张区间，大超市场预期。从分项来看，供需两端皆有改善，且价格延续修复的态势，企业开始出现主动补库的迹象。

海外方面，美联储 12 月 FOMC 会议如期降息 25bp，基准利率降至 3.5%-3.75%，并启动准备金管理购买（RMPs），时点和规模超过此前预期，点阵图维持 2026-27 年各降息一次指引。鲍威尔表态总体比市场预期偏鸽，虽然暗示可能暂停降息（well positioned to wait and see），但也为 1 月会议降息保留了可能性，强调 1 月会议前将公布大量数据，将据此做出决策。与此同时，美联储主席更换也是全球关注的重要事件，它不仅关系到美国的利率政策，更会通过美元传导至全球的资产价格和资金流向。2026 年是美国的中期选举年，特朗普政府有意愿在财政方面提前发力维持经济繁荣，就业市场的修复以及关税在 2026 年一季度的持续传导，2026 年一季度降息概率较低，但是联储扩表会给全球流动性和风险资产价格带来支撑。

2026 年作为“十五五”规划的开局之年，我们认为政策会靠前发力，叠加欧美日韩财政共振发力，以及联储降息带动全球金融条件的进一步放松，我们认为 2026 年实现经济开门红概率较高。从政策、流动性和产业进展几个维度来说：政策端，财政货币双宽松维持、“两新”政策在高基数的前提下也体现出了诚意、“反内卷”方向也持续优化落地。国内外流动性仍然趋于宽松以支撑经济大盘。产业进展的角度，尽管美股市场对 AI 泡沫担忧和美联储降息预期摇摆都放大了波动，但 AI 中长期趋势和进展仍在加速推进，谷歌在模型和算力上的迭代，宣告了硅谷 AI 进入“双强对峙”的新阶段，未来更多 agent 落地和商业化变现会是市场关注的重点。人民币阶段性企稳回升，中国资产的配置价值也逐步凸显，期待后续企业盈利拐点的出现，带来外资的回流和估值的进一步提升。

四季度，在基金合同对仓位的动态要求下，基金仓位在 85% 的上限水平。选股逻辑和投资理

念没有发生变化，聚焦在科技创新、成长领域，优选符合产业趋势、具备核心竞争优势的企业，同时结构上更加均衡，科技主线当前位置较高波动加大；我们更注重企业的自由现金流、股东回报和估值水平。在行业的调整上，TMT 领域更加聚焦有边际变化且景气向好的环节，包括 AI 产业中的海外算力、国产算力领域，这些领域优选具有扎实业绩和相对估值吸引力的企业；减少了部分消费电子仓位，短中期无明显正向催化；增加了自主可控方向的仓位，国内先进制程的进展顺利，同时扩产规划积极，两存上市也为后续扩产带来催化，布局核心卡脖子环节；增加了有色行业的仓位，降息预期下全球流动性持续宽松，同时全球秩序依然混乱，美国政府也出现停摆，黄金突破历史新高，其他工业金属也在供需紧平衡下持续上行，有色公司的整体估值未出现泡沫化，更多是盈利的上修，优选行业龙头矿企进行配置；优化了医药的仓位，中国创新药的产业趋势的确发生着日新月异的进展，但 BD 进度有所递延，市场缺乏催化情绪较为悲观，优选在产业进程中具备出海授权潜力和确定性的公司；优化港股的仓位，在人民币汇率企稳的背景下，理论上港股有所受益，但四季度港股表现较为疲弱，鉴于排队 IPO 的公司非常多，对大盘资金有所抽水，同时南下资金在基准考核的背景下对港股的仓位有所降低，当前港股性价比较高，优选细分领域的稀缺龙头进行布局。

四季度报告期内，市场有所调整，仅部分行业表现亮眼，A 股优于港股，沪深 300 指数下跌 0.23%，中小 100 指数下跌 1.39%，科创 50 指数下跌 10.10%。行业方面表现分化，根据申万一级行业指数，有色金属（+16.25%）、石油石化（+15.31%）表现突出；医药生物、房地产、计算机板块表现落后。港股方面，恒生指数下跌 4.56%，恒生国企指数下跌 6.72%，恒生科技指数下跌 14.69%。

投资策略上，我们依然坚定围绕科技创新方向来构建组合，每个时代有每个时代的特征，科技创新是中国未来 5-10 年最强 alpha 的产业方向。核心看好的方向包括：科技、资源品、出口链、部分顺周期品种。TMT 领域聚焦有边际变化且景气向好的环节，包括 AI 产业中的海外算力、国产算力、自主可控方向；在人民币汇率企稳的背景下，港股市场优选估值性价比较高、细分领域的稀缺龙头进行布局，既具备顺周期属性又具备科技 option；资源品在 2026 年全球流动性宽松和国内反内卷的环境下，价格易涨难跌，股票估值不贵；2026 年欧美日财政共振宽松为出口周期带来上行动力，优选现金流有序、业务持续性稳固、治理结构清晰的个股。

高估值肯定是回报率的敌人，透支未来价值很多的公司，我们会规避，组合构建的时候会保持一定的均衡性，尽可能地降低净值的波动，追求复利，积小胜为大胜，希望能够在中长期的维度为持有人创造稳定的净值增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-5.16%，业绩比较基准收益率为-0.85%。

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	125,365,464.62	83.86
	其中：股票	125,365,464.62	83.86
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	9,932,133.37	6.64
	其中：债券	9,932,133.37	6.64
	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	1,916,359.96	1.28
	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	9,370,059.93	6.27
8	其他资产	2,918,125.93	1.95
9	合计	149,502,143.81	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 39,557,527.91 元，占基金资产净值的比例为 26.81%。

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	2,051,688.00	1.39
C	制造业	70,477,197.31	47.76
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	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,560,842.40	6.48

J	金融业	1,894,369.00	1.28
K	房地产业	1,375,440.00	0.93
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	448,400.00	0.30
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	85,807,936.71	58.15

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	13,402,439.01	9.08
必需消费品	—	—
非必需消费品	7,814,424.61	5.30
能源	—	—
金融	395,682.62	0.27
政府	—	—
工业	1,304,421.29	0.88
医疗保健	1,190,272.35	0.81
房地产	—	—
科技	6,001,761.42	4.07
公用事业	—	—
通讯	9,448,526.61	6.40
合计	39,557,527.91	26.81

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	00700	腾讯控股	17,464	9,448,526.61	6.40
2	02899	紫金矿业	276,000	8,889,635.76	6.02
2	601899	紫金矿业	15,200	523,944.00	0.36
3	688019	安集科技	33,327	7,262,619.84	4.92
4	300308	中际旭创	10,100	6,161,000.00	4.18
5	00981	中芯国际	93,000	6,001,761.42	4.07
6	601138	工业富联	74,200	4,604,110.00	3.12
7	002532	天山铝业	279,500	4,522,310.00	3.06
8	688361	中科飞测	29,266	4,477,405.34	3.03

9	300502	新易盛	10,100	4,351,888.00	2.95
10	002602	世纪华通	254,800	4,346,888.00	2.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	9,932,133.37	6.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,932,133.37	6.73

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	127070	大中转债	6,390	2,040,329.63	1.38
2	118049	汇成转债	7,430	1,834,310.05	1.24
3	118025	奕瑞转债	11,220	1,496,151.65	1.01
4	113615	金诚转债	1,600	1,208,207.12	0.82
5	110087	天业转债	9,300	1,181,948.47	0.80

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

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

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

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金可基于谨慎原则，根据风险管理的原则，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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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

大中矿业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方应急管理局处罚。

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

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	24,787.56
2	应收证券清算款	2,893,338.37

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,918,125.93

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127070	大中转债	2,040,329.63	1.38
2	118049	汇成转债	1,834,310.05	1.24
3	118025	奕瑞转债	1,496,151.65	1.01
4	113615	金诚转债	1,208,207.12	0.82
5	110087	天业转债	1,181,948.47	0.80
6	123176	精测转 2	677,659.46	0.46
7	127055	精装转债	275,612.32	0.19

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	160,080,154.99
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	160,080,154.99

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期末运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城科技创新三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；

6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司

2026 年 1 月 22 日