

# 景顺长城大中华混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城大中华混合（QDII）	
基金主代码	262001	
前端交易代码	262001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 9 月 22 日	
报告期末基金份额总额	293,511,831.93 份	
投资目标	本基金通过投资于除内地以外的大中华地区证券市场以及海外证券市场交易的大中华企业，追求长期资本增值。	
投资策略	本基金采取“自上而下”的资产配置与“自下而上”的选股相结合的投资策略，在实际投资组合的构建上更偏重“自下而上”的部分，重点投资于处于合理价位的成长型股票（Growth at Reasonable Price, GARP）以及受惠于盈利周期加速且估值便宜的品质型股票（value + catalyst）。	
业绩比较基准	摩根斯坦利金龙净总收益指数（MSCI Golden Dragon Net Total Return Index）	
风险收益特征	本基金是混合型基金，属于高预期风险、高预期收益的投资品种。其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。同时，本基金投资的目标市场是海外市场，除了需要承担市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、不同地区以及国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。	
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	景顺长城大中华混合（QDII）A	景顺长城大中华混合（QDII）

		C
下属分级基金的交易代码	262001	016988
报告期末下属分级基金的份额总额	280,816,523.80 份	12,695,308.13 份
境外资产托管人	英文名称：Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited	
	中文名称：渣打银行（香港）有限公司	

注：本基金 A 类份额含 A 类人民币份额（份额代码：262001）及 A 类美元现汇份额（份额代码：010671），交易代码仅列示 A 类人民币份额代码；本基金 C 类份额含 C 类人民币份额（份额代码：016988），交易代码仅列示 C 类人民币份额代码。

### § 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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	景顺长城大中华混合（QDII）A	景顺长城大中华混合（QDII）C
1. 本期已实现收益	23,120,923.60	736,284.02
2. 本期利润	-19,746,397.57	-1,217,991.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0690	-0.1048
4. 期末基金资产净值	599,102,697.39	26,746,280.50
5. 期末基金份额净值	2.133	2.107

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

景顺长城大中华混合（QDII）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	-3.62%	1.36%	-0.73%	1.50%	-2.89%	-0.14%
过去六个月	-14.16%	1.31%	-1.05%	1.34%	-13.11%	-0.03%
过去一年	7.02%	1.56%	28.82%	1.45%	-21.80%	0.11%
过去三年	12.50%	1.35%	52.24%	1.30%	-39.74%	0.05%

过去五年	-12.37%	1.46%	10.66%	1.41%	-23.03%	0.05%
自基金合同生效起至今	175.08%	1.24%	196.19%	1.25%	-21.11%	-0.01%

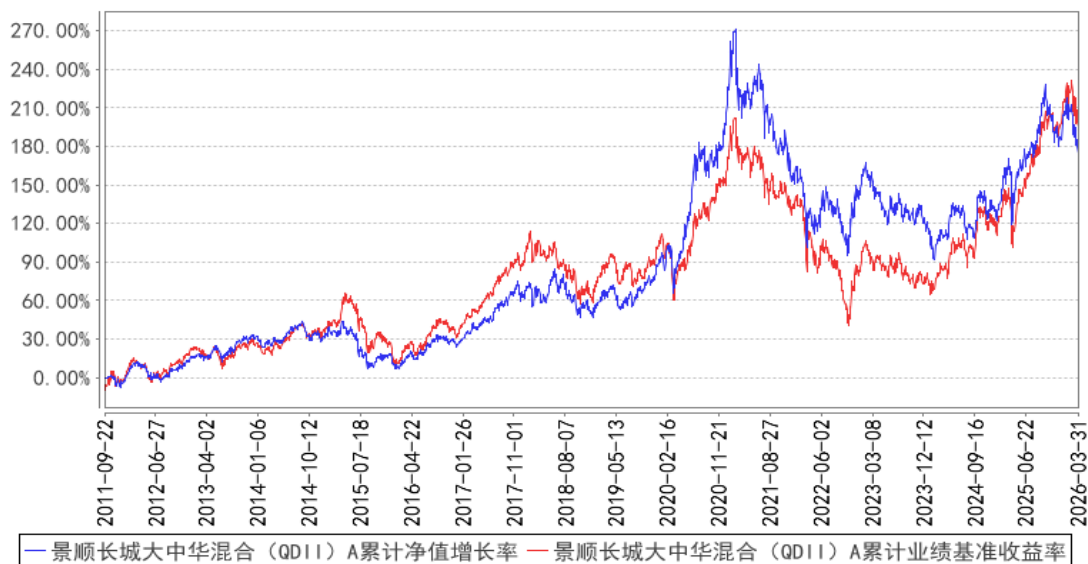
景顺长城大中华混合（QDII）C

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	-3.70%	1.36%	-0.73%	1.50%	-2.97%	-0.14%
过去六个月	-14.31%	1.31%	-1.05%	1.34%	-13.26%	-0.03%
过去一年	6.63%	1.55%	28.82%	1.45%	-22.19%	0.10%
过去三年	11.30%	1.35%	52.24%	1.30%	-40.94%	0.05%
自基金合同生效起至今	21.93%	1.38%	90.59%	1.34%	-68.66%	0.04%

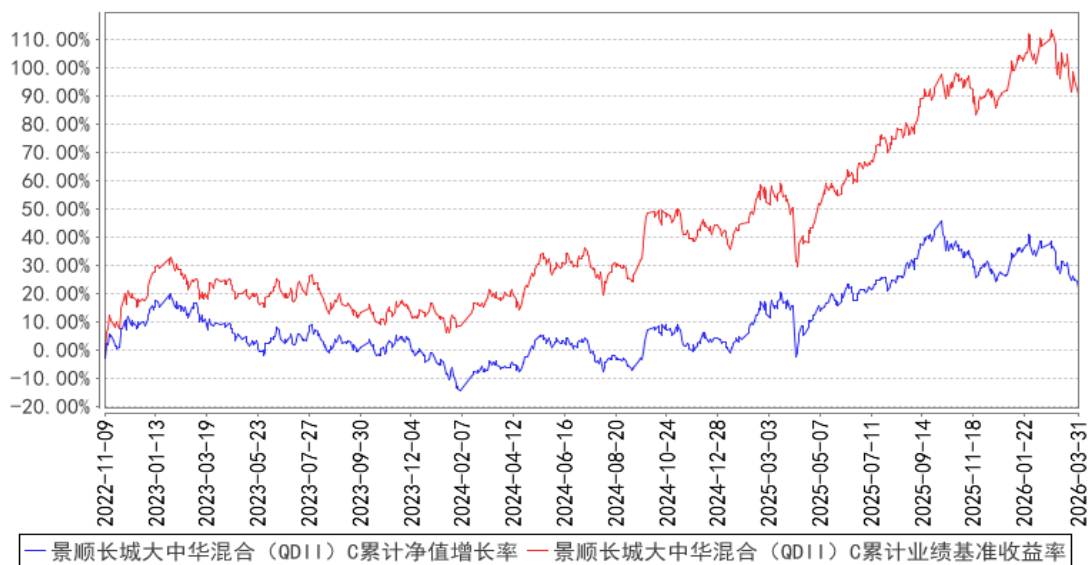
注：本基金自 2022 年 11 月 8 日起增设以人民币为单位进行销售和计价的 C 类基金份额，并于 2022 年 11 月 9 日开始对 C 类基金份额进行估值。

### 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

景顺长城大中华混合（QDII）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



景顺长城大中华混合（QDII）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：本基金的资产配置比例为：股票及其他权益类证券的投资不少于基金资产净值的 60%，其中投资于除中国内地以外的大中华地区证券市场以及在其他证券市场交易的大中华企业的资产不低于基金股票及其他权益类资产的 80%；持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自 2011 年 9 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。本基金自 2020 年 12 月 8 日起增设 A 类美元基金份额。本基金自 2022 年 11 月 8 日起增设以人民币为单位进行销售和计价的 C 类基金份额。

## § 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		
周寒颖	本基金的基金经理	2016年6月3日	-	20年	工商管理硕士。曾任招商基金研究部研究员、高级研究员、国际业务部高级研究员。2015年7月加入本公司，担任研究部高级研究员，自2016年6月起担任国际投资部基金经理，现任国际投资部基金经理，兼任投资经理。具有20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”为公司决定且公告的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”及“离任日期”指根据公司决定且公告的聘任、解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
周寒颖	公募基金	5	5,218,317,597.05	2016 年 06 月 03 日
	私募资产管理计划	2	1,575,790,037.00	2024 年 11 月 08 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	6,794,107,634.05	-

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
马磊	首席投资总监（中国内地和香港地区）	23	<p>马磊加盟景顺，担任中国内地及香港地区股票首席投资官。加盟景顺前，马磊曾为香港富达投资集团效力 15 年之久，担任首席中国主要投资组合经理。</p> <p>马磊成功管理并发展富达旗下多个中国和大中华的基金，其中包括养老基金。在这之前，马磊供职于法国巴黎百富勤(BNP Paribas Peregrine)的上海办事处，专注消费领域研究。加盟法巴前，他是复旦大学的导师。</p> <p>马磊也是 ESG 投资的先锋。他曾创立了 Green Renaissance Capital，专注于符合中国碳净零战略的绿色能源投资。他也曾是社会价值投资联盟(CASVI)的理事会成员及盟浪(Susallwave)的海外顾问，两者均是中国领先的 ESG 分析机构。</p> <p>马磊持有中国复旦大学的法学学士学位及硕士学位。</p>

#### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》和《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城大中华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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 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。

#### 4.4.2 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 6 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易，按规定履行了审批程序。

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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年是“十五五”开局之年，开年前两月的经济数据总体呈现出内需弱修复、外需强劲、价格延续修复的态势，在外需强劲表现的带动下，生产强度也在提升，经济实现温和开门红。外需方面，今年前两个月出口增速大超市场预期，美元计价出口同比增长 21.8%，进口也大超预期，同比增长 19.8%。出口大超预期，背后有几重基本面因素的共同推动：1) 今年前两个月，美欧日东盟等全球主要经济体制造业 PMI 共振回到扩张区间，全球制造业共振回暖苗头初现；2) AI 产业大周期对于出口的拉动效应依旧显著；3) 企业出海以及新兴经济体的产能投资依旧对资本品的出口形成支撑。内需方面，社零同比增长 2.8%，相较去年底 0.9% 的增速边际修复，在春节长假的带动下，服务消费表现显著优于商品消费，商品消费增长 2.5%，服务消费增长 5.6%，且网上零售表现也显著更优，同比增长 9.2%。核心 CPI 同比上涨 1.8%，创 2019 年 3 月以来的新高，指向居民消费的温和修复，但金融数据中居民短贷数据不温不火的表现也指向居民的消费依旧处于早期。在推动投资止跌回稳的政策诉求下，年初以来财政投放较为积极，叠加去年底 5000 亿新型政策性金融工具的落地，固定资产投资回升，房地产销售跌幅略微收窄，房价环比跌幅也有所收窄，一线城市二手房价环比跌幅从去年底的-0.9% 连续两月收窄至-0.1%。展望未来，鉴于地缘冲突的不确定性仍高，霍尔木兹海峡的持续禁运或对全球供应链带来较大冲击，叠加油价高企带动全球通胀上行，带动全球流动性收紧，从而冲击中国外需。若外需走弱，政策或更大力度提振内需，内需有望延续温和修复，价格水平有望在二季度延续加速修复的态势。

海外方面，3 月 FOMC 会议维持利率不变，将基准利率维持在 3.5%-3.75% 之间，符合市场预期。点阵图显示，2026、2027 年各有一次降息空间。美联储主席鲍威尔强调，在通胀未进一步改善前不考虑降息，提及内部甚至讨论“加息可能性”，但是加息非主流观点。美联储承认伊朗战争对经济影响存在高度不确定性，利率决议措辞和前瞻声明指向联储对就业市场和通胀担忧均有加剧。

年初以来美国制造业复苏苗头初现，制造业 PMI 连续两月维持在 52 以上的高位。2 月核心 CPI 环比回落 0.1pp 至 0.2%，核心 CPI 同比维持 2.5%，均符合预期。2 月 28 日以来中东局势升温显著推高全球能源价格，预计 3 月美国表观通胀环比或明显回升。随着油价的走高，美国国债收益率大幅上行，从而也带动抵押贷款利率出现明显回升，这或中断美国地产的复苏进程，并提升滞胀风险。

一季度，受美伊冲突事件升级影响，纳斯达克指数下降 5.98%，台湾加权指数上涨 9.53%，MSCI 金龙指数下跌 0.89%，恒生指数下跌 3.29%，恒生中国企业指数下跌 6.05%，恒生科技下跌 15.70%。今年以来，HALO 交易及地缘冲突持续冲击港股市场，受益板块主要集中于上游能源、交通运输（海运等）及部分工业出口制造业。此外，流动性问题及 AI 叙事的压力，加剧该策略的演绎，使得资金从高估值、高成长、高波动的科技互联网板块逐步转向稳健、现金流优良的传统重资产行业。基于此，我们在一季度增配了电力设备、能源板块、工程机械（重卡出口）、内需消费，降低了互联网、有色金属、非银等板块配置。

大中华基金业绩基准是 MSCI 金龙指数，该指数跨市场配置，台湾地区市场占比 36.4%，港股占比 42.0%、美股占比 13.4%、中国 A 股占比 8.3%。根据基金合同要求本基金通过投资于除内地以外的大中华地区证券市场以及海外证券市场交易的大中华企业。在中国经济转型背景下，深度挖掘具备未来增长潜力的产业趋势和受益企业进行投资，在有效控制风险的基础上力争实现基金资产的长期稳健增值是大中华基金的投资目标。从行业成长空间、业绩增速与估值匹配度、预期差三个角度选择个股，同时结合当下宏观政策刺激与受益情况。

考虑到当前市场已经逐步计价地缘政治的影响，我们亦不会单边押注战争冲突持续或者缓和，坚持需求 ROE 改善、现金流、估值与增长匹配等均衡选股思路，积极应对市场波动。在新旧动能转换大背景下，势必会涌现出新的增长引擎和投资方向。具体而言，我们看好以下几个方向：

#### 1、电力及能源安全：储能及电力设备出海

霍尔木兹海峡的禁运及周边能源设备的破坏，对全球原油库存的消耗和供给冲击，势必推升全球原油价格中枢。能源成本扰动将进一步放大海外因为 AI 快速发展带来的电力瓶颈问题，并加速光储等新能源需求的持续。2025 年全球储能装机 280GWh，同比增长 50%。我们预计 2026 年增长 70%至 480GWh，2027 年增长 40%至 670GWh。储能需求不是只靠北美 AIDC 配储与中国内蒙抢装，而是商业模式的变化与全球新能源装机增长后的刚需。此外，新能源从“装机竞赛”走向“消纳升级”，特高压与源网荷储是确定性最强的基建。电力设备板块有望斩获超额收益，美国未来缺电问题将持续加剧，数据中心相关燃气轮机、储能、变压器需求旺盛，中国相关标的具备全球竞争力。

## 2、原材料安全：聚焦供给脆弱及需求景气的战略资源

金属原材料定价框架在发生变革。一方面，地缘冲突的加剧，赋予了商品价格的新的地缘风险溢价。自去年刚果金收紧钴出口配额以来，资源出口国陆续出台类似政策，包括印尼计划收紧煤炭、镍矿配额，津巴布韦收紧碳酸锂配额等，类似供给收缩政策均价抬升商品价格。而近期，美伊冲突加速全球电解铝市场重塑，中东六国+伊朗电解铝产能约 705 万吨，约占全球 9%，存在受冲击的风险。另一方面，全球新能源+AI 时代下电气化的新需求，如碳酸锂、铜等，将进一步改善供需平衡表。风险方面关注中美宏观走向和逼仓行情后的抛售风险。

## 3、关注内需消费和创新药等相对独立景气板块

内需方面，十五五规划将扩大内需置于需求侧首位，中国正迈向服务型消费之路，休闲、娱乐、出行等需求凸显。尽管宏观数据显示，内需消费仍处于复苏早期，但草根调研显示餐饮供应链已经优先于乳制品等其他大众品率先实现景气度改善。地产周期已经从增量市场切换至存量市场，经过多年下滑和产能出清，消费建材等龙头企业也逐步走出泥潭，实现困境反转。内需消费相对其他板块拥挤度更低，在外部宏观环境不确定的背景下，比外需更具备韧性。财报季结束后盈利下修和筹码出清正在到位，且当前 PPI 转正提前，若外需走弱，国内需求侧政策补充或更好实现中国通胀高质量的修复。因此可适度增配必需消费、服务消费的  $\alpha$  机会及压力改善的互联网消费。此外，创新药板块独立于宏观逻辑，景气周期持续上行，行业出海 BD 授权及临床进展持续兑现，筹码出清，二季度处于布局加仓的时点。

对于以上多个方向投资机会，我们会根据市场状况，和基本面与估值的匹配性结合，做好动态调整，争取为投资人创造稳健的超额收益。

本报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-3.62%，业绩比较基准收益率为-0.73%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-3.70%，业绩比较基准收益率为-0.73%。

## 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	433,779,181.50	68.83
	其中：普通股	433,779,181.50	68.83
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-

	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	194,940,858.50	30.93
8	其他资产	1,506,085.94	0.24
9	合计	630,226,125.94	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	319,308,083.17	51.02
中国台湾	114,471,098.33	18.29
合计	433,779,181.50	69.31

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
材料	94,953,687.96	15.17
必需消费品	3,047,554.90	0.49
非必需消费品	52,985,541.66	8.47
能源	31,298,811.60	5.00
金融	-	-
政府	-	-
工业	34,484,495.20	5.51
医疗保健	11,983,997.81	1.91
房地产	21,358,320.34	3.41
科技	121,275,022.74	19.38
公用事业	-	-
通讯	62,391,749.29	9.97
合计	433,779,181.50	69.31

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

## 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

#### 5.4.1 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及存托凭证 投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台积电	2330 TT	台湾证券交易所	中国台湾	161,000	61,162,341.58	9.77
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	中国香港	104,900	44,828,784.22	7.16
3	CNOOC LTD	中国海洋石油	883 HK	香港联合交易所	中国香港	1,266,000	31,298,811.60	5.00
4	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	紫金矿业	2899 HK	香港联合交易所	中国香港	984,000	29,852,751.41	4.77
5	Delta Electronics Inc	台达电	2308 TT	台湾证券交易所	中国台湾	91,000	27,106,037.75	4.33
6	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	阿里巴巴	9988 HK	香港联合交易所	中国香港	254,600	26,751,089.33	4.27
7	China Coal Energy Co Ltd	中煤能源	1898 HK	香港联合交易所	中国香港	1,603,000	18,682,868.82	2.99
8	Sinotruk Hong Kong Ltd	中国重汽	3808 HK	香港联合交易所	中国香港	542,000	18,558,514.14	2.97
9	YANZHOU COAL MINING CO-H	兖矿能源	1171 HK	香港联合交易所	中国香港	1,242,000	15,977,810.22	2.55
10	ASE Technology Holding Co Ltd	日月光投控	3711 TT	台湾证券交易所	中国台湾	220,000	15,599,246.28	2.49

注：本基金对以上证券代码采用彭博代码即 BB Ticker。

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

**5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细**

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

**5.9 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。

**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**

中国重汽集团济南卡车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（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	846,067.59
3	应收股利	164,721.21
4	应收利息	-
5	应收申购款	495,297.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,506,085.94

**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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城大中华混合 (QDII) A	景顺长城大中华混合 (QDII) C
报告期期初基金份额总额	297,972,484.34	10,894,770.50
报告期期间基金总申购份额	10,632,137.10	3,290,636.12
减：报告期期间基金总赎回份额	27,788,097.64	1,490,098.49
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	280,816,523.80	12,695,308.13

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金份额变动含人民币份额及美元现汇份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期末未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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	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	20260101-20260331	72,000,000.00	-	-	72,000,000.00	24.53

#### 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。

## 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大中华股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城大中华混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城大中华混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城大中华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 4 月 22 日