

# 景顺长城大中华混合型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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 07 月 20 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 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  | 270,507,951.12 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<br>额总额 | 259, 289, 719. 60 份                               | 11, 218, 231. 52 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 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      | 2, 552, 460. 14                     | 80, 621. 60      |
| 2. 本期利润         | 39, 538, 132. 53                    | 1, 658, 917. 83  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 1455                             | 0. 1332          |
| 4. 期末基金资产净值     | 588, 655, 793. 40                   | 25, 124, 985. 63 |
| 5. 期末基金份额净值     | 2. 270                              | 2. 240           |

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<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③      | ②—④     |
|-------|---------|---------------|----------------|-----------------------|----------|---------|
| 过去三个月 | 6. 42%  | 1. 43%        | 17. 49%        | 1. 58%                | -11. 07% | -0. 15% |
| 过去六个月 | 2. 58%  | 1. 39%        | 16. 63%        | 1. 54%                | -14. 05% | -0. 15% |
| 过去一年  | 7. 08%  | 1. 26%        | 36. 50%        | 1. 31%                | -29. 42% | -0. 05% |
| 过去三年  | 26. 32% | 1. 37%        | 88. 59%        | 1. 34%                | -62. 27% | 0. 03%  |

|            |         |       |         |       |         |        |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|--------|
| 过去五年       | -14.50% | 1.47% | 25.68%  | 1.43% | -40.18% | 0.04%  |
| 过去七年       | 82.62%  | 1.51% | 87.81%  | 1.41% | -5.19%  | 0.10%  |
| 过去十年       | 143.88% | 1.39% | 175.25% | 1.30% | -31.37% | 0.09%  |
| 自基金合同生效起至今 | 192.75% | 1.24% | 247.97% | 1.26% | -55.22% | -0.02% |

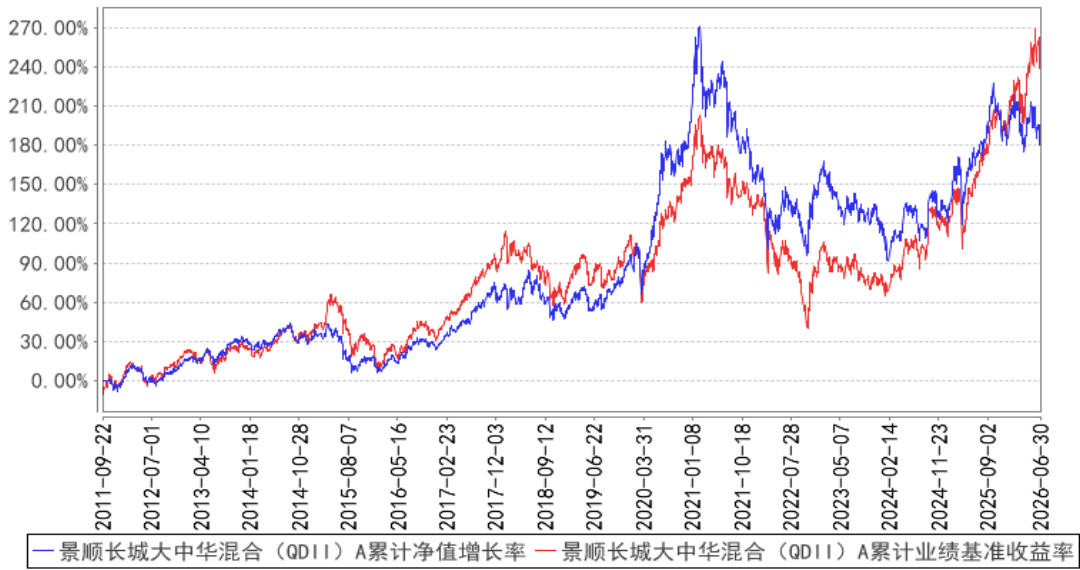
景顺长城大中华混合（QDII）C

| 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      | 6.31%  | 1.43%     | 17.49%     | 1.58%         | -11.18% | -0.15% |
| 过去六个月      | 2.38%  | 1.40%     | 16.63%     | 1.54%         | -14.25% | -0.14% |
| 过去一年       | 6.67%  | 1.26%     | 36.50%     | 1.31%         | -29.83% | -0.05% |
| 过去三年       | 24.79% | 1.37%     | 88.59%     | 1.34%         | -63.80% | 0.03%  |
| 自基金合同生效起至今 | 29.63% | 1.39%     | 123.92%    | 1.36%         | -94.29% | 0.03%  |

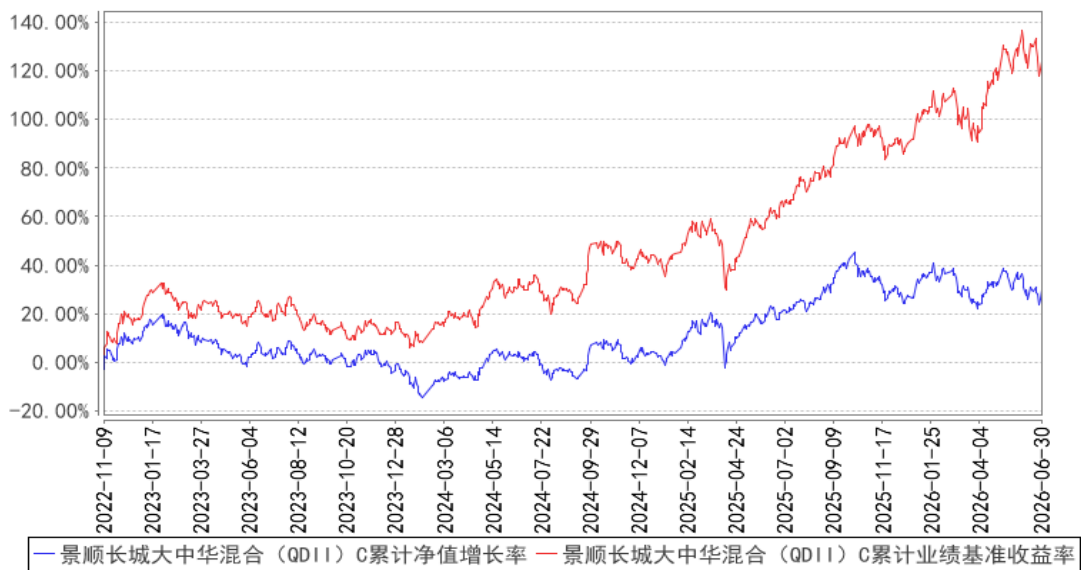
注：本基金自 2022 年 11 月 8 日起增设以人民币为单位进行销售和计价的 C 类基金份额，并于 2022 年 11 月 9 日开始对 C 类基金份额进行估值。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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，现任国际投资部总监、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     | 6       | 7,784,604,237.89 | 2016 年 06 月 03 日 |
|     | 私募资产管理计划 | 2       | 1,949,684,189.72 | 2024 年 11 月 08 日 |
|     | 其他组合     | —       | —                | —                |
|     | 合计       | 8       | 9,734,288,427.61 | —                |

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 4 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

二季度，内需全面走弱且幅度超预期，外需依旧强劲，供强需弱格局愈发突出。消费方面，4 月社零同比仅增 0.2%，5 月进一步转为-0.6% 的同比负增长，是 2022 年底以来首次同比负增长，“以旧换新”透支效应持续显现，汽车、家电等品类跌幅均超双位数。二手房成交维持较强韧性，统计局口径一线城市二手房价连续三月环比上涨 0.4%，但积极信号尚未向一手房市场和居民信贷需求传导。投资方面，4 月固定资产投资当月同比-8%，5 月扩大至-10.7%，制造业、基建、房地产三类投资全面转负。另一方面，外需保持强劲——5 月出口（美元计价）同比增速进一步上行至 19.4%，AI 产业链出口（集成电路同比+110.9%）依旧是核心驱动——但量价拆分显示价格贡献远大于数量贡献。价格方面，虽然 5 月 PPI 同比涨幅扩大至 3.9%，但涨价集中于上游采掘和原材料，下游生活资料价格环比持平，上下游传导仍然困难。展望未来，出口韧性大概率持续，面对二季度内需加速下滑，7 月政治局会议预计将重新定调，推动超长期特别国债和专项债加快发行使用，并推动政策性金融工具加快落地，这有望带动基建投资提速，消费仍受居民就业和预期偏弱制约，预计维持低速弱修复，房地产市场延续“销售回暖、投资仍待企稳”的分化格局，PPI 同比涨幅受基数效应以及油价回落影响将有所放缓，整体经济将呈现“稳中承压、结构分化”的运行态势。

海外方面，6 月 FOMC 会议是新任主席沃什首秀，政策利率维持 3.5%-3.75% 不变，但会议释放了强烈鹰派信号。点阵图显示 18 位委员中半数预计年内至少加息一次，六人预期加息两次及以上，年底利率中值上修至 3.75%，市场紧缩定价明显升温就业方面，5 月非农新增 17.2 万人，远超预期的 8.8 万人，前两个月合计上修 9.3 万人，三个月均值升至 18.83 万人，为 2025 年 1 月以来新

高，劳动力市场呈现超预期韧性。通胀方面，5 月 CPI 同比上行至 4.2%，能源分项是主要驱动；核心 CPI 环比 0.2%，弱于市场预期的 0.3%，核心商品价格环比转负，主要是因为关税通胀效应阶段性消退叠加油价高企对其他消费品类的挤出效应。核心通胀的边际走弱阶段性缓解了市场对通胀全面扩散的担忧，但能源高通胀令整体通胀难以快速回落。展望未来，财政退税的刺激效应或逐步减弱，高利率的紧缩效应或持续显现，基本面压力边际加大，随着美伊冲突和谈进展良好，油价已出现快速回落，三季度通胀或将迎来回落，届时紧缩预期或逐步缓解，若就业市场超预期走弱，市场或重新定价美联储的宽松预期。

二季度，美伊冲突缓和，纳斯达克指数上涨 27.53%，台湾加权指数上涨 45.40%，MSCI 金龙指数上涨 15.07%，恒生指数下跌 7.69%，恒生中国企业指数下跌 9.74%，恒生科技下跌 3.82%。今年以来，流动性及 AI 叙事的压力持续压制港股市场。我们在二季度增配了 AI 硬件、半导体设备、非银、创新药等板块，降低了互联网、有色金属、能源、内需消费等板块配置。

大中华基金业绩基准是 MSCI 金龙指数，该指数跨市场配置。截至 6 月底，台股占比 52.46%，港股占比 27.06%，中概股占比 6.56%，A 股占比 13.93%。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。

展望 2026 年下半年，国内经济面临较大压力，但政策工具箱充足，经济有望保持韧性，下半年稳增长政策有望进一步发力。海外方面，随着美伊冲突和谈进展良好，油价已出现快速回落，三季度通胀或将迎来回落，届时紧缩预期或逐步缓解，若就业市场超预期走弱，市场或重新定价美联储的宽松预期。配置思路方面，聚焦于有业绩支撑的硬科技，同时采用行业均衡配置策略，搭配格局清晰、盈利能力强的行业龙头，坚守 ROE 改善、现金流充裕、估值与业绩增长相匹配的均衡选股原则，做好后续的进攻与防守。

就组合具体配置而言：（1）只买有业绩支撑的硬科技，聚焦景气度斜率。随着 AI 产业的发展及升级，产业链的瓶颈从光互联延伸至 PCB 等硬件上游、存储及先进制成的晶圆产能，投资主线也从“主题”转向“业绩兑现”。组合优选有订单、有涨价、有财报验证的方向，如海外链中确定性最高的存储、MLCC 等，国产链中最看好半导体设备\材料。（2）均衡成长，关注基本面稳健的医药等板块价值回归。市场结构极致分化之后，价值或有机会均衡回归，券商、银行、医药、家电、电池等沪深 300/中证 A500 权重龙头也值得关注。以创新药为例，国产创新药年初至今对外授权数量和金额均环比创新高，优质临床数据持续兑现；创新药产业链海外受益于 CDMO 外包需求增长、国内受益于授权火热推动早研需求加速，量和价迎来改善，景气度延续上行。当前股价



和基本面已出现背离，短期看好资金再平衡下的估值修复、中长期看好国产创新药出海和研发服务外包的产业趋势。（3）关注短期风险，积极应对。当今世界面临地缘冲突、能源价格波动、供应链紧张等多重挑战与冲击，全球经济运行的“不确定性”显著上升。能源安全是政治承诺，我们认为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。此外，对于 AI 产业，如果后续海外大厂 Capex 指引、AI 推理变现、核心公司订单或价格出现连续不及预期，市场可能会从“长期供不应求”快速切到“前期定价过满”。长期国产替代和全球竞争力空间广阔，但短期部分个股或存在估值过高，市场波动会可能很剧烈。

尽管我们对组合充满信心，但权益市场的波动也是常态，随着高景气投资愈发拥挤，往后看，市场的短期波动或将更考验持有人的信心和耐心。我们将持续跟踪市场动态、行业基本面变化及标的估值匹配度，对持仓结构和投资方向进行动态优化调整，我们将做好组合的进攻与防守，力争给客户创造良好的持有体验。

本报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 6.42%，业绩比较基准收益率为 17.49%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 6.31%，业绩比较基准收益率为 17.49%。

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    | 459,849,295.76 | 73.80        |
|    | 其中：普通股  | 459,849,295.76 | 73.80        |
|    | 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      | 160,198,922.24 | 25.71  |
| 8 | 其他资产              | 3,012,119.04   | 0.48   |
| 9 | 合计                | 623,060,337.04 | 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   | 233,348,742.55 | 38.02        |
| 中国台湾   | 226,500,553.21 | 36.90        |
| 合计     | 459,849,295.76 | 74.92        |

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     | 24,855,564.59  | 4.05         |
| 必需消费品  | 9,039,382.01   | 1.47         |
| 非必需消费品 | 19,951,540.22  | 3.25         |
| 能源     | 6,071,233.98   | 0.99         |
| 金融     | 36,269,683.91  | 5.91         |
| 政府     | -              | -            |
| 工业     | 11,015,645.95  | 1.79         |
| 医疗保健   | 7,199,958.14   | 1.17         |
| 房地产    | 23,274,968.63  | 3.79         |
| 科技     | 279,812,395.40 | 45.59        |
| 公用事业   | -              | -            |
| 通讯     | 42,358,922.93  | 6.90         |
| 合计     | 459,849,295.76 | 74.92        |

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     | 121,000 | 62,358,761.35 | 10.16        |

|    |                                  |       |         |         |      |           |               |      |
|----|----------------------------------|-------|---------|---------|------|-----------|---------------|------|
| 2  | TENCENT HOLDINGS LTD             | 腾讯控股  | 700 HK  | 香港联合交易所 | 中国香港 | 104,900   | 39,159,462.67 | 6.38 |
| 3  | Delta Electronics Inc            | 台达电   | 2308 TT | 台湾证券交易所 | 中国台湾 | 91,000    | 37,946,442.86 | 6.18 |
| 4  | MEDIATEK INC                     | 联发科   | 2454 TT | 台湾证券交易所 | 中国台湾 | 38,000    | 34,495,016.61 | 5.62 |
| 5  | ASE Technology Holding Co Ltd    | 日月光控股 | 3711 TT | 台湾证券交易所 | 中国台湾 | 220,000   | 31,990,914.91 | 5.21 |
| 6  | SEMICONDUCTOR MANUFACTURING      | 中芯国际  | 981 HK  | 香港联合交易所 | 中国香港 | 385,000   | 29,894,622.45 | 4.87 |
| 7  | Yageo Corp                       | 国巨    | 2327 TT | 台湾证券交易所 | 中国台湾 | 87,000    | 21,208,950.14 | 3.46 |
| 8  | ALIBABA GROUP HOLDING LTD        | 阿里巴巴  | 9988 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 247,400   | 19,951,540.22 | 3.25 |
| 9  | Guotai Haitong Securities Co Ltd | 国泰海通  | 2611 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 1,504,000 | 19,398,543.12 | 3.16 |
| 10 | Accton Technology Corp           | 智邦    | 2345 TT | 台湾证券交易所 | 中国台湾 | 36,000    | 19,207,379.53 | 3.13 |

注：1. 本基金对以上证券代码采用彭博代码即 BB Ticker。

2. 报告期末，本基金因证券市值波动，导致持有一家上市公司的股票，其市值被动超过基金资产净值的 10%，已在基金合同规定的期限内调整达标。

## 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**

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。

**5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库**

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 | —            |
| 3  | 应收股利    | 2,782,674.77 |
| 4  | 应收利息    | —            |
| 5  | 应收申购款   | 212,415.59   |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 待摊费用    | 17,028.68    |
| 8  | 其他      | —            |
| 9  | 合计      | 3,012,119.04 |

**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<br>(QDII) A | 景顺长城大中华混合<br>(QDII) C |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 280,816,523.80        | 12,695,308.13         |
| 报告期期间基金总申购份额              | 4,145,330.20          | 859,026.92            |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 25,672,134.40         | 2,336,103.53          |
| 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               | 259,289,719.60        | 11,218,231.52         |

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              | 20260401-20260630        | 72,000,000.00 | -    | -    | 72,000,000.00 | 26.62   |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                        |                |                          |               |      |      |               |         |
| <p>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：</p> <p>1、大额申购风险</p> <p>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。</p> <p>2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：</p> <p>（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</p> |                |                          |               |      |      |               |         |

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 7 月 21 日