景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）
2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城鼎益混合（LOF）	
场内简称	景顺鼎益 LOF	
基金主代码	162605	
前端交易代码	162605	
后端交易代码	162606	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2005 年 3 月 16 日	
报告期末基金份额总额	3,451,341,939.64 份	
投资目标	本基金通过主动的基本面选股和最优化风险收益配比获取超额收益，力求基金财产长期稳定的回报。	
投资策略	本基金依据以宏观经济分析模型 MEM 为基础的资产配置模型决定基金的资产配置，并运用景顺长城股票研究数据库(SRD)及 GVI 等选股模型作为行业配置和个股选择的依据。与此同时，本基金运用多因素模型等分析工具，结合基金管理人的主观判断，根据风险收益最优化的原则进行投资组合的调整。	
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%＋银行同业存款利率×20%	
风险收益特征	本基金严格控制证券市场中的非系统性风险，是风险程度适中的投资品种。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城鼎益混合（LOF）A	景顺长城鼎益混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	景顺鼎益 LOF	-
下属分级基金的交易代码	162605	018600

报告期末下属分级基金的份额总额	3,283,037,363.83 份	168,304,575.81 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	景顺长城鼎益混合（LOF）A	景顺长城鼎益混合（LOF）C
1.本期已实现收益	-230,131,531.15	-13,203,664.52
2.本期利润	-1,966,393,488.43	-108,194,117.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5918	-0.5687
4.期末基金资产净值	4,890,170,123.47	245,653,840.33
5.期末基金份额净值	1.490	1.460

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

景顺长城鼎益混合（LOF）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	-28.23%	2.95%	-10.03%	1.03%	-18.20%	1.92%
过去六个月	-9.37%	2.55%	-1.47%	1.03%	-7.90%	1.52%
过去一年	-22.11%	1.95%	-4.61%	0.91%	-17.50%	1.04%
过去三年	-32.46%	1.62%	15.36%	0.92%	-47.82%	0.70%
过去五年	-50.18%	1.55%	-7.00%	0.90%	-43.18%	0.65%
过去七年	-6.57%	1.63%	13.99%	0.94%	-20.56%	0.69%
过去十年	84.13%	1.56%	34.34%	0.93%	49.79%	0.63%
自基金合同生效起至今	1,042.89%	1.62%	220.73%	1.25%	822.16%	0.37%

景顺长城鼎益混合（LOF）C

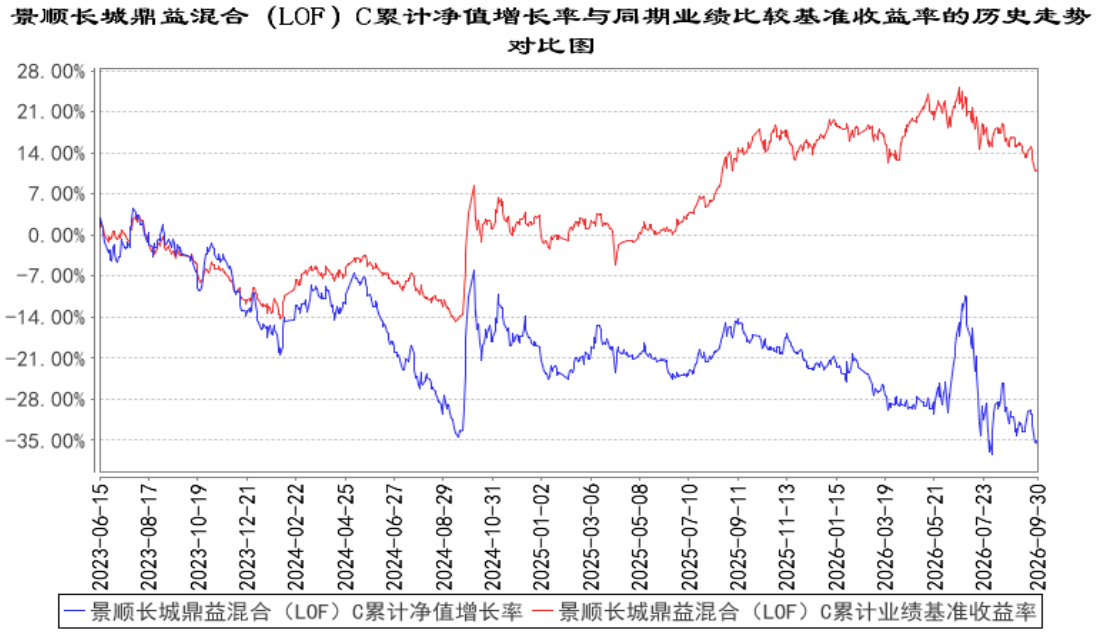
阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-28.36%	2.96%	-10.03%	1.03%	-18.33%	1.93%
过去六个月	-9.65%	2.55%	-1.47%	1.03%	-8.18%	1.52%
过去一年	-22.59%	1.96%	-4.61%	0.91%	-17.98%	1.05%
过去三年	-33.67%	1.62%	15.36%	0.92%	-49.03%	0.70%
自基金合同生效起至今	-35.82%	1.58%	11.25%	0.90%	-47.07%	0.68%

注：本基金于 2023 年 06 月 14 日增设 C 类基金份额，并于 2023 年 06 月 15 日开始对 C 类份额进行估值。

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





注：本基金的资产配置比例为：对于股票的投资不少于基金财产的 60%，持有现金和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%。按照本基金基金合同的规定，本基金自 2005 年 3 月 16 日合同生效日起至 2005 年 6 月 15 日为建仓期。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。自 2017 年 9 月 6 日起，本基金业绩比较基准由“富时中国 A200 指数×80%+同业存款利率×20%”调整为“沪深 300 指数×80%＋银行同业存款利率×20%”。本基金自 2023 年 6 月 14 日起增设 C 类基金份额。

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		
刘彦春	本基金的基金经理	2015 年 7 月 10 日	-	23 年	管理学硕士。曾任汉唐证券研究部研究员，香港中信投资研究有限公司研究员，博时基金研究员、基金经理助理、基金经理。2015 年 1 月加入本公司，自 2015 年 4 月起担任股票投资部基金经理，并曾任研究部总经理、公司总经理助理、公司副总经理，现任股票投资部董事总经理、基金经理。具有 23 年证券、基金行业从业经验。
柯海东	本基金的	2026 年 5 月 9	-	16 年	管理学硕士。曾任中投证券研究总部食品

	基金经理	日			饮料分析师，国泰君安证券股份有限公司研究所食品饮料分析师，前海开源基金管理有限公司投资部基金经理，国联基金管理有限公司权益投资部资深基金经理。2025 年 9 月加入本公司，自 2026 年 5 月起担任股票投资部基金经理。具有 16 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

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、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）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 1 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度沪深 300 指数下跌 12.49%，创业板指下跌 27.8%，科创板综指下跌 27.98%，三季度市场出现调整，其中科技成长股跌幅较大。7 月初市场开始担忧 AI Coding 叙事后缺乏新的应用场景使得 AI 基建难以持续，叠加上半年全球科技股均有大幅上涨后开始去杠杆，在科技龙头调整带动下全球资本市场都遭遇了大幅调整，但 8 月开始部分全球科技龙头在 RSI 加速模型迭代、Meta Muse 个人 Agent 等新的叙事下，股价又接连创出了历史新高。三季度中国经济依然延续了出口强，消费、投资弱的趋势。美债收益率持续上行及贸易摩擦扰动加大使得市场开始担忧出口的前景，8 月份以来国内企业及个人的信贷需求也减弱，A 股市场成交量较上半年有所下降。我们认为当前 A 股市场经过调整后风险收益比逐步凸显，也期待逆周期政策能重振市场信心使得资产价格能得以修复。我们持续关注以下具有长逻辑的投资机会：

第一，AI 驱动的科技产业变革。三季度以来北美科技龙头的基本面趋势及股价的强势表现，表明全球 AI 产业依然处于良性的快速发展阶段。其中半导体材料与设备行业，受益于全球的存储及先进逻辑龙头公司的扩产周期，依然处于强劲的景气上行周期；海外算力方面，尽管出现 FCC 的扰动因素，但是我们认为国内的光通信产业具备全球竞争力，在下游需求强劲的背景下实质上很难被政策所限制。此外，即使在不考虑 AI 基建总量是否能再超预期的情况下，在 PCB、液冷、先进封装等等诸多领域依然存在技术创新带来的增长机会。我们也将关注 AI 应用的各个领域给中国产业带来的投资机会，如 AI 加速科研有望带来创新药研发加速，而中国的 CXO 产业在制造领域具有全球优势，有望受益于这一产业趋势。

第二，看好战略资源品及部分出海的资本品。战略金属受全球资源民族主义趋势影响，具备供给刚性特征，同时需求端深度受益于 AI 产业爆发，部分小金属关系到国家安全，全球主要大国的安全战略储备库存需求持续涌现，带来长期的投资机会。而部分资本品、能源设备受益于资源品、能源价格高企、全球资本开支上行，叠加中资企业全球化扩张，也具备长期成长机会。

第三，看好部分具有长期成长性的全球化的消费品，及适应国内内需变革、格局改善的消费品。预计内需延续结构性分化趋势，看好量贩零食、保健品等顺应当前消费趋势的品种。新兴市场的城镇化，以及欧美市场对质价比的追求为中国品牌出海带来机遇，如建材、汽车等细分领域。

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-28.23%，业绩比较基准收益率为-10.03%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-28.36%，业绩比较基准收益率为-10.03%。

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	4,718,442,808.08	91.32
	其中：股票	4,718,442,808.08	91.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	333,719,342.46	6.46
	其中：债券	333,719,342.46	6.46
	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	109,702,755.16	2.12
8	其他资产	4,897,033.40	0.09
9	合计	5,166,761,939.10	100.00

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	21,534,976.64	0.42
B	采矿业	44,655.71	0.00
C	制造业	4,006,434,967.00	78.01
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	246,444,102.24	4.80
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	56,254,386.49	1.10
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	362,256,508.00	7.05
N	水利、环境和公共设施管理业	25,473,212.00	0.50
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	4,718,442,808.08	91.87

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	300308	中际旭创	487,400	394,033,656.00	7.67
2	000962	东方钽业	6,501,200	352,820,124.00	6.87
3	603259	药明康德	1,753,800	293,480,892.00	5.71
4	688072	拓荆科技	392,887	251,447,680.00	4.90
5	300972	万辰集团	1,528,512	232,746,522.24	4.53
6	300666	江丰电子	1,041,626	232,053,440.28	4.52
7	000510	新金路	12,492,500	210,498,625.00	4.10
8	002353	杰瑞股份	1,371,900	151,210,818.00	2.94
9	688630	芯碁微装	381,487	148,276,367.16	2.89
10	688808	联讯仪器	93,903	145,233,196.89	2.83

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	333,719,342.46	6.50
	其中：政策性金融债	333,719,342.46	6.50
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	333,719,342.46	6.50

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	09240202	24 国开清发 02	2,300,000	232,972,671.23	4.54
2	260411	26 农发 11	500,000	50,409,315.07	0.98

3	250202	25 国开 02	500,000	50,337,356.16	0.98

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

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

中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局地方分局处罚。

国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行处罚。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,742,157.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,154,875.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,897,033.40

5.11.4 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。

5.11.5 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

项目	景顺长城鼎益混合（LOF）A	景顺长城鼎益混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	3,408,527,043.95	192,769,361.35
报告期期间基金总申购份额	101,854,304.88	5,291,970.78
减：报告期期间基金总赎回份额	227,343,985.00	29,756,756.32
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	3,283,037,363.83	168,304,575.81

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

基金管理人本期未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

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鼎益股票型证券投资基金（LOF）募集注册的文件；

2、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》；

4、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）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 10 月 27 日