

景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF） 2026 年中期报告

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经全部独立董事签字同意。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 03 月 04 日(基金合同生效日)起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48

7.6 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	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49
7.8 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贵金属投资明细	49
7.9 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	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 本报告期投资基金情况	49
7.13 投资组合报告附注	55
§ 8 基金份额持有人信息	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	57
§ 9 开放式基金份额变动	57
§ 10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议	57
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	58
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	58
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	58
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	58
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	58
10.9 其他重大事件	63
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	65
11.1 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	65
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	65
§ 12 备查文件目录	65
12.1 备查文件目录	65
12.2 存放地点	65
12.3 查阅方式	65

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）	
基金简称	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）	
基金主代码	026801	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 3 月 4 日	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	885, 004, 232. 97 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	景顺长城和熙安裕三个月持有混合 （FOF）A	景顺长城和熙安裕三个月持有混合 （FOF）C
下属分级基金的交 易代码	026801	026802
报告期末下属分级 基金的份额总额	560, 613, 802. 33 份	324, 390, 430. 64 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过稳健的大类资产配置策略及基金精选策略构建投资组合，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	（一）大类资产配置策略 本基金在宏观经济分析基础上，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，对权益类资产、债券类资产、商品类资产及现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。 （二）基金优选策略 本基金在确定大类资产配置基础上，优选子基金构建组合。 （三）债券投资策略 出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量，本基金适时对债券进行投资。通过研究国内外宏观经济、货币和财政政策、市场结构变化、资金流动情况，采取自上而下的策略判断未来利率变化和收益率曲线变动的趋势及幅度，确定组合久期。进而根据各类资产的预期收益率，确定债券资产配置。 （四）股票、港股通标的股票投资策略 本基金通过结合证券市场趋势，并以基本面研究为基础，精选基本面良好，具有较好盈利能力和市场竞争力的公司，寻找股票的超预期机会。本基金投资港股通标的股票的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。 （五）公募 REITs 投资策略 本基金将综合考量宏观经济运行情况、基金资产配置策略、底层资产运营情况、流动性及估值水平等因素，对公募 REITs 的投资价值

	进行深入研究，精选出具有较高投资价值的公募 REITs 进行投资。本基金根据投资策略需要或市场环境变化，可选择将部分基金资产投资于公募 REITs，但本基金并非必然投资公募 REITs。 （六）存托凭证投资策略 本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。 （七）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。同时，基金管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响，综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，结合信用研究和流动性管理，考虑选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 （八）信用衍生品投资策略 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。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。
业绩比较基准	中证偏股型基金指数收益率*8%+MSCI 发达市场指数（MSCI World Index）收益率*3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收益率*3%+中债综合财富（总值）指数收益率*81%+银行人民币活期存款基准利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，在通常情况下其预期收益和预期风险水平高于债券型基金中基金、债券型基金、货币市场基金和货币型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金。 本基金可投资港股通标的证券，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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		景顺长城基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨皞阳	王小飞
	联系电话	0755-82370388	021-60637103
	电子邮箱	investor@igwfm.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4008888606	021-60637228
传真		0755-22381339	021-60635778
注册地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

邮政编码	518048	100033
法定代表人	叶才	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.igwfmc.com
基金中期报告置备地点	基金管理人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	景顺长城基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）-2026 年 6 月 30 日	
	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）A	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）C
本期已实现收益	3,248,376.74	1,564,280.72
本期利润	-842,569.33	-845,771.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0013	-0.0022
本期加权平均净值利润率	-0.13%	-0.22%
本期基金份额净值增长率	-0.15%	-0.25%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-818,248.49	-787,032.61
期末可供分配基金份额利润	-0.0015	-0.0024
期末基金资产净值	559,795,553.84	323,603,398.03
期末基金份额净值	0.9985	0.9975
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-0.15%	-0.25%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、基金份额净值的计算精确到小数点后四位，小数点后第五位舍去，由此产生的误差计入基金资产。

4、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。

5、本基金基金合同生效日为 2026 年 03 月 04 日。

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

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）A

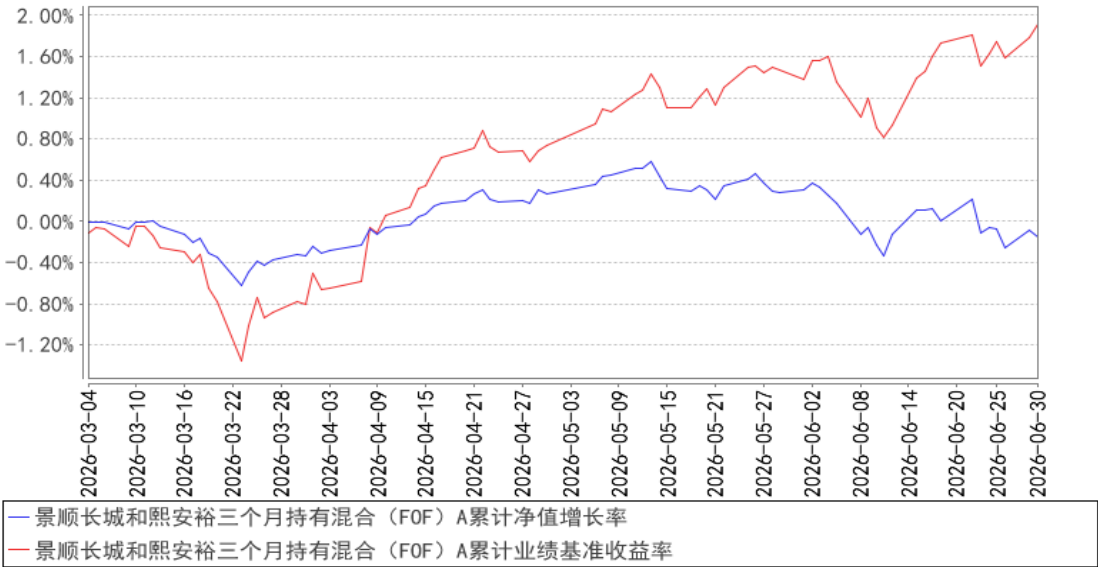
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.19%	0.11%	2.74%	0.16%	-2.55%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-0.15%	0.10%	1.92%	0.18%	-2.07%	-0.08%

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）C

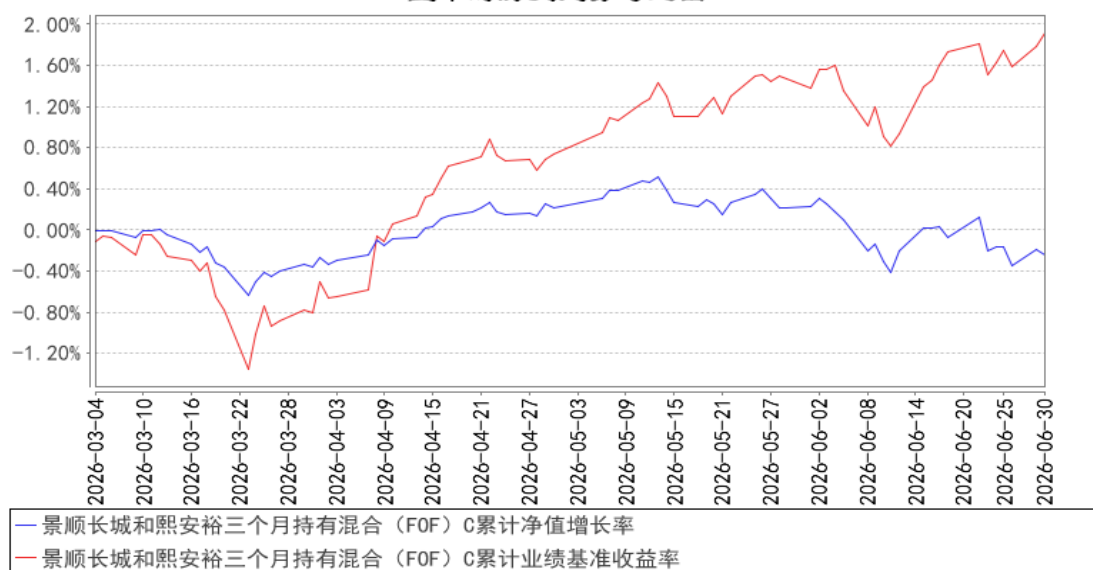
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.11%	0.11%	2.74%	0.16%	-2.63%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-0.25%	0.10%	1.92%	0.18%	-2.17%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）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



景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）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：投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（含 QDII 基金、香港互认基金、公募 REITs 等）的比例不低于本基金资产的 80%；本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、混合型基金等权益类资产占基金资产的比例为 5%-30%，其中，投资于境内股票、股票型基金、计入权益类资产的混合型基金占基金资产的比例不低于 5%，投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%；本基金投资于 QDII 基金和香港互认基金的比例不高于本基金资产的 20%；投资于商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）的投资比例合计不得超过基金资产的 10%；本基金投资于货币市场基金的比例不高于基金资产的 15%；本基金保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。权益类资产指股票、股票型基金和权益类混合型基金，权益类混合型基金指至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定投资股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近连续四个季度定期报告中披露的股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例均在 60%以上。本基金的建仓期为自 2026 年 3 月 4 日基金合同生效日起 6 个月。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。基金合同生效日（2026 年 3 月 4 日）起至本报告期末不满一年。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称“本公司”）是经中国证监会证监基金字

[2003] 76 号文批准设立的证券投资基金管理公司，由长城证券股份有限公司、景顺资产管理有限公司、开滦（集团）有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立，并于 2003 年 6 月 9 日获得开业批文，注册资本 1.3 亿元人民币，目前，各家出资比例分别为 49%、49%、1%、1%。总部设在深圳，在北京、上海、广州设有分公司，并设立全资子公司——景顺长城资产管理（深圳）有限公司。

本公司拥有公募、特定客户资产管理、QDII 等业务资格，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司旗下共管理 233 只开放式基金，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、资产配置等多个领域布局。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资部门全体人员的共同努力，争取良好投资业绩。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
江虹	本基金的基金经理	2026 年 3 月 4 日	-	16 年	工商管理硕士。曾任华泰人寿保险股份有限公司精算部产品精算专员，光大证券股份有限公司销售交易部高级经理，海通证券股份有限公司研究所高级经理，中信保诚人寿保险有限公司基金投资部投资经理，中信保诚资产管理有限责任公司基金投资部投资经理。2021 年 7 月加入本公司，自 2021 年 9 月起担任养老及资产配置部基金经理，现任部门总经理助理、FOF 投资部总经理、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。

4.1.3 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合规守信情况的说明

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、《景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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《证券投资基金管理人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 10 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，全球资本市场经历了从“降息交易”到“基本面重估+地缘风险溢价”，再到“地缘博弈反复+政策路径重定价”的复杂演变。1 月市场在流动性修复与科技重估中温和开局；2 月底中东局势急剧升级，全球风险资产大幅下挫，黄金因美元上涨及应急抛售亦出现急跌。进入二季度，市场进入“地缘冲突反复—风险偏好修复—政策预期转向”的拉锯格局，美联储政策预期从“不降息”转向“年内加息”，美元指数升至 101 上方。

中国权益市场方面，1 月 A 股在 AI、半导体、有色等板块带动下走强；2 月地缘冲击后风险偏好骤降；二季度则呈现“极致分化、抱团加剧”特征，AI 科技板块对存量资金虹吸效应显著，截至 6 月底成交额前 5% 的股票占总成交额比例达 52%，创 2021 年以来新高。有色板块自年内高点回撤超 30%。港股方面，一季度互联网龙头受青睐，二季度受美联储鹰派信号压制，港股普遍承压。

债券市场上半年整体震荡偏强，一季度呈“短端稳、长端受供给约束”的陡峭化特征，二季度收益率普遍下行，信用风险持续收敛。黄金上半年经历“急涨—急跌—承压”全过程，伦敦金现 6 月一度跌破 4000 美元，较高点回落近 30%。铜价高位运行于 10.2-11 万元/吨，铝价外强内弱。

本基金于 2026 年 3 月 4 日成立，二季度处于建仓期，逐步完成资产配置。作为控回撤产品，

我们自建仓起即贯彻“风险预算定权益比例，波动率为核心监控”的理念。在建仓过程中，我们充分考虑了上半年地缘冲突反复、美联储政策转向等复杂因素，采取稳健的建仓节奏，优先配置债券和高股息防御品种作为底仓，并择机参与 AI 科技等结构性机会。二季度，我们在 6 月初进行了预防式控波，使本基金在市场波动中最大回撤保持在较低水平，符合产品风险收益特征。整体运作平稳，建仓期未出现超预期回撤。

4.4.2 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-0.15%，业绩比较基准收益率为 1.92%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-0.25%，业绩比较基准收益率为 1.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观环境依然复杂，市场将进入“地缘博弈反复+政策路径重定价+基本面验证”的多重博弈阶段。海外核心变量仍是地缘政治风险，若通胀缓解为美联储政策转向预留空间，若冲突升级则滞胀风险升温。

A 股方面，基本面大方向未逆转，但扰动增多，短期再平衡频率和幅度可能提升。我们认为指数的下行风险相对可控，不应该在此时过于担心系统性风险。结构上，AI 科技板块景气虽未转向，但高拥挤度下波动可能会剧烈加剧；有色板块深度回调后部分品种已具中长期配置价值。港股关注创新药和红利板块。债市预计区间震荡，资金利率保持稳健宽松，操作上回归票息为本，防御配置为主。黄金虽短期承压，但全球央行持续增持，中长期配置价值未动摇，我们将考虑分批布局，或将从低配向标配靠拢。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人成立基金估值委员会对基金财产的估值方法及程序作决策，基金估值委员会在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定高效可行的估值方法，及时准确地进行份额净值的计量，保护基金份额持有人的合法权益。基金估值委员会的成员包括投资部、研究部/固定收益部信评人员、基金事务部、法律监察稽核部、风险管理部等相关人员。本基金托管人根据基金合同及法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

截止本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司合作，由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日
资 产：		
货币资金	6.4.7.1	21,984,921.19
结算备付金		223,787.66
存出保证金		31,383.41
交易性金融资产	6.4.7.2	858,030,721.03
其中：股票投资		36,893,696.69
基金投资		782,435,168.15
债券投资		38,701,856.19
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
其他投资		—

衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	24,000,000.00
债权投资	6.4.7.5	-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资	6.4.7.6	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-
应收清算款		5,981,330.00
应收股利		32,231.20
应收申购款		11.45
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.8	53,644.89
资产总计		910,338,030.83
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		4,122,847.70
应付赎回款		22,427,114.03
应付管理人报酬		84,263.68
应付托管费		109,310.71
应付销售服务费		87,972.43
应付投资顾问费		-
应交税费		1,436.96
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.9	106,133.45
负债合计		26,939,078.96
净资产：		
实收基金	6.4.7.10	885,004,232.97
其他综合收益	6.4.7.11	-
未分配利润	6.4.7.12	-1,605,281.10
净资产合计		883,398,951.87
负债和净资产总计		910,338,030.83

注：1、报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 885,004,232.97 份，其中本基金 A 类份额净值人民币 0.9985 元，基金份额 560,613,802.33 份；本基金 C 类份额净值人民币 0.9975 元，基金份额 324,390,430.64 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2026 年 03 月 04 日（基金合同生效日）至 2026 年 06 月 30

日止期间。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生 效日）至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-444,938.58
1. 利息收入		76,020.84
其中：存款利息收入	6.4.7.13	61,116.07
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		14,904.77
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,994,574.10
其中：股票投资收益	6.4.7.14	590,778.56
基金投资收益	6.4.7.15	685,329.33
债券投资收益	6.4.7.16	169,707.59
资产支持证券投资	6.4.7.17	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-
股利收益	6.4.7.20	3,548,758.62
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	6.4.7.21	-6,500,998.78
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	985,465.26
减：二、营业总支出		1,243,402.74
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	334,752.25
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	462,928.27
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	374,173.24
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		1,123.32
其中：卖出回购金融资产支出		1,123.32
6. 信用减值损失	6.4.7.24	-
7. 税金及附加		611.97
8. 其他费用	6.4.7.25	69,813.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号		-1,688,341.32

填列)		
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,688,341.32
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-1,688,341.32

6.3 净资产变动表

会计主体：景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,037,656,365.75	-	-	1,037,656,365.75
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-152,652,132.78	-	-1,605,281.10	-154,257,413.88
（一）、综合收益总额	-	-	-1,688,341.32	-1,688,341.32
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-152,652,132.78	-	83,060.22	-152,569,072.56
其中：1. 基金申购款	211,241.98	-	-105.06	211,136.92
2. 基金赎回款	-152,863,374.76	-	83,165.28	-152,780,209.48
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合	-	-	-	-

收益结转留存收益				
四、本期期末净资产	885,004,232.97	-	-1,605,281.10	883,398,951.87

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>康乐</u>	<u>吴建军</u>	<u>邵媛媛</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）（以下简称“本基金”），系根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2026]149 号文《关于准予景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复》，由景顺长城基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》作为发起人向社会公开募集，经向中国证监会备案，基金合同于 2026 年 3 月 4 日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金于 2026 年 3 月 2 日首次发售并募集结束，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,037,656,365.75 元，无在募集期间产生的活期存款利息，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,037,656,365.75 元，折合 1,037,656,365.75 份基金份额，业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具安永华明(2026)验字第 70015711_H07 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司，登记机构为本基金管理人，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金初始基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金（含商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）、公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“公募 REITs”）、香港互认基金、ETF 和 LOF、QDII 基金及其他经中国证监会核准或注册的基金）、国内依法发行上市的股票（包括创业板以及其他中国证监会核准或注册上市的股票和存托凭证）、港股通标的股票、港股通标的 ETF、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、信用衍生品、债券回

购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具及中国证监会允许基金中基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。

本基金的投资组合比例为：投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（含 QDII 基金、香港互认基金、公募 REITs 等）的比例不低于本基金资产的 80%；本基金投资于股票（含存托凭证）、股票型基金、混合型基金等权益类资产占基金资产的比例为 5%-30%，其中，投资于境内股票、股票型基金、计入权益类资产的混合型基金占基金资产的比例不低于 5%，投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%；本基金投资于 QDII 基金和香港互认基金的比例不高于本基金资产的 20%；投资于商品基金（含商品期货基金和黄金 ETF）的投资比例合计不得超过基金资产的 10%；本基金投资于货币市场基金的比例不高于基金资产的 15%；本基金保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。权益类资产指股票、股票型基金和权益类混合型基金，权益类混合型基金指至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定投资股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近连续四个季度定期报告中披露的股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例均在 60%以上。

本财务报表由本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司于 2026 年 8 月 26 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号〈会计报表附注的编制及披露〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第

一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的

有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动区别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

（2）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1）本基金收取股利的权利已经确立；2）与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3）股利的金额能够可靠计量。

（3）其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。基金收益分配后各类基金份额的基金份额净值不能低于该类基金份额的面值，即基金收益分配基准日的某一类别的基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

（1）增值税及附加

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部 国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部 国家税务总局关于储蓄存款利息所

得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号《财政部 国家税务总局 证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号《财政部 国家税务总局 证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号《财政部 国家税务总局 证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	21,984,921.19
等于：本金	21,981,139.89
加：应计利息	3,781.30
减：坏账准备	—

定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1 个月（含）-3 个月	-
存款期限 3 个月（含）至 1 年	-
存款期限 1 年（含）以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	21,984,921.19

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		39,096,827.61	-	36,893,696.69	-2,203,130.92
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	38,334,853.00	375,046.19	38,701,856.19	-8,043.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	38,334,853.00	375,046.19	38,701,856.19	-8,043.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		786,724,993.01	-	782,435,168.15	-4,289,824.86
其他		-	-	-	-
合计		864,156,673.62	375,046.19	858,030,721.03	-6,500,998.78

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	24,000,000.00	—
银行间市场	—	—
合计	24,000,000.00	—

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末买断式逆回购交易中取得的债券余额为零。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资**6.4.7.5.1 债权投资情况**

本基金本报告期末的债权投资余额为零。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末的债权投资余额为零。

6.4.7.6 其他债权投资**6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

本基金本报告期末的其他债权投资余额为零。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末的其他债权投资余额为零。

6.4.7.7 其他权益工具投资**6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

本基金本报告期末的其他权益工具投资余额为零。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末的其他权益工具投资余额为零。

6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	—
其他应收款	53,644.89

待摊费用	-
合计	53,644.89

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	68.21
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	43,227.29
其中：交易所市场	43,227.29
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	62,837.95
合计	106,133.45

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）A

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	642,102,663.02	642,102,663.02
本期申购	201,253.97	201,253.97
本期赎回（以“-”号填列）	-81,690,114.66	-81,690,114.66
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	560,613,802.33	560,613,802.33

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）C

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	395,553,702.73	395,553,702.73
本期申购	9,988.01	9,988.01
本期赎回（以“-”号填列）	-71,173,260.10	-71,173,260.10
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	324,390,430.64	324,390,430.64

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金合同于 2026 年 3 月 4 日生效。首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币 1,037,656,365.75 元，折合 1,037,656,365.75 份基金份额（其中 A 类基金份额 642,102,663.02 份，C 类基金份额 395,553,702.73 份）；无认购资金利息折合基金份额。以上收到的实收基金共计人民币 1,037,656,365.75 元，折合 1,037,656,365.75 份基金份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	3,248,376.74	-4,090,946.07	-842,569.33
本期基金份额交易产生的变动数	-242,612.15	266,932.99	24,320.84
其中：基金申购款	536.00	-653.05	-117.05
基金赎回款	-243,148.15	267,586.04	24,437.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,005,764.59	-3,824,013.08	-818,248.49

景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	1,564,280.72	-2,410,052.71	-845,771.99
本期基金份额交易产生的变动数	-140,522.54	199,261.92	58,739.38
其中：基金申购款	15.65	-3.66	11.99
基金赎回款	-140,538.19	199,265.58	58,727.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,423,758.18	-2,210,790.79	-787,032.61

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
----	--

活期存款利息收入	60,300.52
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	790.58
其他	24.97
合计	61,116.07

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月4日（基金合同生效日）至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	590,778.56
股票投资收益——赎回差价收入	—
股票投资收益——申购差价收入	—
股票投资收益——证券出借差价收入	—
合计	590,778.56

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月4日（基金合同生效日）至2026年6月30日
卖出股票成交总额	52,107,235.50
减：卖出股票成本总额	51,403,883.83
减：交易费用	112,573.11
买卖股票差价收入	590,778.56

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月4日（基金合同生效日）至2026年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	266,909,152.47
减：卖出/赎回基金成本总额	266,219,757.77
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	—
减：交易费用	4,065.37
基金投资收益	685,329.33

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月4日（基金合同生效日）至2026年6月 30日
债券投资收益——利息收入	169,982.59
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-275.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	169,707.59

6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年3月4日（基金合同生效日）至2026年6月 30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,019,466.08
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,001,820.00
减：应计利息总额	17,921.08
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-275.00

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	314,291.79
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	3,234,466.83
合计	3,548,758.62

6.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-6,500,998.78
股票投资	-2,203,130.92
债券投资	-8,043.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-4,289,824.86
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-6,500,998.78

6.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	763,801.91
销售服务费返还	221,563.98
基金转换费收入	99.37
合计	985,465.26

6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
----	--

当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	222,139.52
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	828,088.38
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	246,837.97

注：上述费用按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法估算得出，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.24 信用减值损失

无。

6.4.7.25 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	23,564.38
信息披露费	39,273.57
证券出借违约金	-
银行划款手续费	6,149.29
其他	700.00
证券组合费	126.45
合计	69,813.69

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
长城证券股份有限公司（“长城证券”）	基金管理人的股东
景顺资产管理有限公司	基金管理人的股东
开滦(集团)有限责任公司	基金管理人的股东
大连实德集团有限公司	基金管理人的股东
景顺长城资产管理(深圳)有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
长城证券	4,715,491.00	3.31

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年3月4日（基金合同生效日）至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
长城证券	2,145.62	3.31	2,145.62	4.96

注：1、上述佣金按协议约定的佣金费率计算，佣金费率由协议签订方参考市场价格确定。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，被动股票型基金不得通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	334,752.25
其中：应支付销售机构的客户维护费	148,667.53
应支付基金管理人的净管理费	186,084.72

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于基金管理人所管理的公开募集证券投资基金而调减，因此应支付基金管理人的净管理费可能为负。支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额的 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的

余额 $\times 0.60\%$ /当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	462,928.27

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额的 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额 $\times 0.15\%$ /当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF） A	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF） C	合计
景顺长城基金管理有限公司	-	-	-
中国建设银行	-	374,173.24	374,173.24
长城证券	-	-	-
合计	-	374,173.24	374,173.24

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.30% 的年费率计提。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值 $\times 0.30\%$ /当年天数。

（1）基金管理人直销机构：

对于 C 类基金份额计提的销售服务费，在投资人赎回基金份额或基金合同终止时随赎回款或清算款一并返还给投资人。

（2）代销机构：

对于投资人持续持有期限未超过一年（即 365 天）的 C 类基金份额计提的销售服务费，每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

对于持续持有期限超过一年（即 365 天）的 C 类基金份额继续计提的销售服务费，在投资人赎回基金份额或基金合同终止时，随赎回款或清算款一并返还给投资人。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金于本报告期末与关联方发生转融通证券出借业务交易。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金于本报告期末与关联方发生转融通证券出借业务交易。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金的其他关联方于本报告期末未持有本基金份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行-活期	21,984,921.19	60,300.52

注：本基金的活期银行存款由基金托管人保管，并按银行间同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有基金管理人景顺长城基金管理有限公司所管理的公开募集证券投资基金合计人民币 719,283,617.75 元，占本基金资产净值的比例为 81.42%。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期
	2026 年 3 月 4 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	175.12
当期交易基金产生的赎回费（元）	-
当期持有基金产生的应支付销售服	221,563.98

务费（元）	
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	752,598.43
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	231,010.00

注：1、上述交易基金产生的申购费包含场外基金申购/转入费用及场内基金买入交易费用，交易基金产生的赎回费包含场外基金赎回/转出费用及场内基金卖出交易费用；

2、上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；销售服务费、管理费和托管费已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目；

3、根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用。其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金于本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金于本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了以风险管理委员会为核心，由风险管理委员会、督察长、法律监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。本基金管理人配备的风险管理人员对投资风险进行独立的监控并及时向管理层汇报。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息等导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的投资范围及投资比例符合相关法律法规的要求、相关监管机构的相关规定及本基金的合同要求。本基金管理人通过建立和完善内部信用评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金的活期银行存款存放在具有托管资格的银行；本基金存放定期存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，在场外申赎基金份额均通过该基金的基金管理人的直销柜台办理，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金管理人还通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的 20%，且不持有其他基金中基金。本基金的基金管理人管理的全部基金中基金持有单只基金(ETF 联接基金除外)不超过被投资基金净资产的 20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券余额的 10%。

于本报告期末，本基金未持有除国债、央行票据、政策性金融债及地方政府债券之外的债券和资产支持证券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可依据基金合同约定要求赎回其持有的基金份额。

本基金的基金管理人专业审慎、勤勉尽责地管控本基金的流动性风险，全覆盖、多维度的建立以压力测试为核心的流动性风险监测与预警制度，确保本基金组合的资产变现能力与投资者赎回需求匹配与平衡。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的 20%，且不持有其他基金中基金。本基金的基金管理人管理的全部基金中基金持有单只基金（ETF 联接基金除外）不超过被投资基金净资产的 20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金投资于一家公司发行的证券（不含本基金所投资的基金份额）市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券（不含本基金所投资的基金份额）不得超过该证券的 10%。由本基金的基金管理人管理的所有开放式基金于开放期内共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易/基金销售机构申购、赎回，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金投资于流通受限基金不高于本基金资产净值的 10%；本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。本基金的基金管理人对其管理的所有开

放式基金于开放期内，对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本基金管理人通过对不同类型的风险分别设定风险限制，并由独立于投资部门的风险管理人员监控、报告以及定期风险回顾的方法管理投资组合的市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。
本基金管理人通过风险管理人员定期监控组合中债券投资部分的利率风险，及时调整投资组合久期等方法管理利率风险。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个 月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以 上	不计息	合计
资产							
货币资金	21,984,921.19	-	-	-	-	-	21,984,921.19
结算备付金	223,787.66	-	-	-	-	-	223,787.66
存出保证金	31,383.41	-	-	-	-	-	31,383.41
交易性金融资产	-	-	38,701,856.19	-	-	819,328,864.84	858,030,721.03
买入返售金融资产	24,000,000.00	-	-	-	-	-	24,000,000.00
应收股利	-	-	-	-	-	32,231.20	32,231.20

应收申购款	-	-	-	-	11.45	11.45
应收清算款	-	-	-	-	5,981,330.00	5,981,330.00
其他资产	-	-	-	-	53,644.89	53,644.89
资产总计	46,240,092.26	-	38,701,856.19	-	825,396,082.38	910,338,030.83
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	22,427,114.03	22,427,114.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	84,263.68	84,263.68
应付托管费	-	-	-	-	109,310.71	109,310.71
应付清算款	-	-	-	-	4,122,847.70	4,122,847.70
应付销售服务费	-	-	-	-	87,972.43	87,972.43
应交税费	-	-	-	-	1,436.96	1,436.96
其他负债	-	-	-	-	106,133.45	106,133.45
负债总计	-	-	-	-	26,939,078.96	26,939,078.96
利率敏感度缺口	46,240,092.26	-	38,701,856.19	-	-	-

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2026年6月30日）
	市场利率上升 25 个基点	-28,026.75
	市场利率下降 25 个基点	28,071.59

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的				

资产				
交易性金融资产	-	3,413,917.42	-	3,413,917.42
资产合计	-	3,413,917.42	-	3,413,917.42
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	3,413,917.42	-	3,413,917.42

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2026年6月30日）
	所有外币相对人民币升值 5%	170,695.87
	所有外币相对人民币贬值 5%	-170,695.87

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额、证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低其它价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	36,893,696.69	4.18
交易性金融资产—基金投资	782,435,168.15	88.57
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
其他	-	-
合计	819,328,864.84	92.75

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末 （2026 年 6 月 30 日）
	沪深 300 指数上升 5%	3,388,516.80
	沪深 300 指数下降 5%	-3,388,516.80

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	819,328,864.84
第二层次	38,701,856.19
第三层次	—
合计	858,030,721.03

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	36,893,696.69	4.05
	其中：股票	36,893,696.69	4.05
2	基金投资	782,435,168.15	85.95
3	固定收益投资	38,701,856.19	4.25
	其中：债券	38,701,856.19	4.25
	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	24,000,000.00	2.64
	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	22,208,708.85	2.44
8	其他各项资产	6,098,600.95	0.67
9	合计	910,338,030.83	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 3,413,917.42 元，占基金资产净值的比例为 0.39%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,130,464.00	0.13
C	制造业	26,290,118.27	2.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,873,815.00	0.21
E	建筑业	1,557,964.00	0.18
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	518,020.00	0.06
J	金融业	580,346.00	0.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	831,796.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	697,256.00	0.08
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	33,479,779.27	3.79

7.2.2 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	1,377,089.50	0.16
必需消费品	-	-
非必需消费品	-	-
能源	529,468.08	0.06
金融	499,633.39	0.06
政府	-	-
工业	-	-
医疗保健	1,007,726.45	0.11
房地产	-	-
科技	-	-
公用事业	-	-
通讯	-	-
合计	3,413,917.42	0.39

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	300435	中泰股份	36,200	979,934.00	0.11
2	601138	工业富联	13,300	959,595.00	0.11
3	600160	巨化股份	17,700	938,277.00	0.11
4	688353	华盛锂电	7,769	901,747.83	0.10
5	600150	中国船舶	26,500	895,435.00	0.10
6	000960	锡业股份	20,600	879,414.00	0.10
7	000703	恒逸石化	59,600	808,772.00	0.09
8	688123	聚辰股份	3,704	787,470.40	0.09

9	601899	紫金矿业	29,000	729,060.00	0.08
10	600549	厦门钨业	8,400	715,680.00	0.08
11	603259	药明康德	5,600	697,256.00	0.08
12	601233	桐昆股份	30,600	662,490.00	0.07
13	601133	柏诚股份	14,900	656,196.00	0.07
14	002078	太阳纸业	52,200	651,978.00	0.07
15	000830	鲁西化工	54,300	651,600.00	0.07
16	603269	海鸥股份	38,920	641,012.40	0.07
17	600761	安徽合力	38,700	633,132.00	0.07
18	300857	协创数据	1,800	611,820.00	0.07
19	002430	杭氧股份	18,900	585,144.00	0.07
20	600030	中信证券	20,200	580,346.00	0.07
21	600563	法拉电子	3,000	572,400.00	0.06
22	002056	横店东磁	18,300	557,784.00	0.06
23	01801	信达生物	8,000	553,092.64	0.06
24	002371	北方华创	600	530,736.00	0.06
25	00883	中国海洋石油	30,000	529,468.08	0.06
26	603929	亚翔集成	1,900	516,838.00	0.06
27	603699	纽威股份	10,100	508,030.00	0.06
28	002738	中矿资源	8,600	507,314.00	0.06
29	603379	三美股份	6,600	500,874.00	0.06
30	01336	新华保险	12,500	499,633.39	0.06
31	600795	国电电力	106,700	498,289.00	0.06
32	600141	兴发集团	10,400	488,488.00	0.06
33	000060	中金岭南	63,400	479,938.00	0.05
34	002126	银轮股份	9,600	478,080.00	0.05
35	300014	亿纬锂能	7,300	474,719.00	0.05
36	002709	天赐材料	9,200	473,156.00	0.05
37	603281	江瀚新材	11,600	471,308.00	0.05
38	002487	大金重工	8,000	463,760.00	0.05
39	603236	移远通信	9,060	463,600.20	0.05
40	600066	宇通客车	17,200	461,132.00	0.05
41	688376	美埃科技	3,956	460,082.80	0.05
42	06990	科伦博泰生物	1,200	454,633.81	0.05
43	920185	贝特瑞	18,273	454,632.24	0.05
44	600660	福耀玻璃	9,000	453,960.00	0.05
45	002064	华峰化学	47,400	449,826.00	0.05
46	002028	思源电气	2,600	449,800.00	0.05
47	002027	分众传媒	92,300	446,732.00	0.05
48	002415	海康威视	13,000	444,600.00	0.05
49	300547	川环科技	13,300	444,087.00	0.05
50	300750	宁德时代	1,100	432,311.00	0.05
51	002001	新 和 成	15,200	431,984.00	0.05

52	002922	伊戈尔	13,100	429,680.00	0.05
53	002812	恩捷股份	6,400	428,224.00	0.05
54	000338	潍柴动力	15,600	425,100.00	0.05
55	01258	中国有色矿业	43,000	420,161.06	0.05
56	002311	海大集团	9,100	405,951.00	0.05
57	603979	金诚信	6,800	401,404.00	0.05
58	03330	灵宝黄金	37,100	396,023.19	0.04
59	600452	涪陵电力	42,400	395,592.00	0.04
60	000039	中集集团	48,100	390,091.00	0.04
61	600415	小商品城	37,900	385,064.00	0.04
62	601669	中国电建	81,900	384,930.00	0.04
63	000528	柳 工	50,100	378,255.00	0.04
64	600362	江西铜业	8,600	372,380.00	0.04
65	300450	先导智能	9,100	370,552.00	0.04
66	002837	英维克	3,900	310,284.00	0.04
67	01378	中国宏桥	17,000	296,192.92	0.03
68	002602	世纪华通	19,000	267,900.00	0.03
69	01787	山东黄金	18,250	264,712.33	0.03
70	300454	深信服	2,600	250,120.00	0.03
71	001283	豪鹏科技	70	3,431.40	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	002001	新 和 成	1,589,746.00	0.18
2	002138	顺络电子	1,522,741.00	0.17
3	601138	工业富联	1,465,554.00	0.17
4	01171	兖矿能源	1,449,135.04	0.16
5	688353	华盛锂电	1,358,443.93	0.15
6	002203	海亮股份	1,345,951.00	0.15
7	300857	协创数据	1,250,763.00	0.14
8	000338	潍柴动力	1,201,822.00	0.14
9	688519	南亚新材	1,034,630.85	0.12
10	601899	紫金矿业	1,033,236.00	0.12
11	300443	金雷股份	1,031,094.00	0.12
12	002056	横店东磁	997,951.00	0.11
13	600150	中国船舶	938,282.00	0.11
14	300014	亿纬锂能	921,034.00	0.10
15	300435	中泰股份	914,824.00	0.10
16	600141	兴发集团	868,593.00	0.10
17	000960	锡业股份	830,772.00	0.09
18	600761	安徽合力	822,678.00	0.09
19	603236	移远通信	816,092.00	0.09

20	000887	中鼎股份	815,437.00	0.09
----	--------	------	------------	------

注：买入金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	002138	顺络电子	1,751,492.00	0.20
2	002203	海亮股份	1,438,254.00	0.16
3	688519	南亚新材	1,356,017.12	0.15
4	01171	兖矿能源	1,249,147.55	0.14
5	300857	协创数据	1,064,636.00	0.12
6	300443	金雷股份	1,047,069.00	0.12
7	300408	三环集团	1,035,880.00	0.12
8	002001	新 和 成	985,090.00	0.11
9	603031	安孚科技	882,301.80	0.10
10	688183	生益电子	793,416.05	0.09
11	003036	泰坦股份	771,144.00	0.09
12	600183	生益科技	753,619.00	0.09
13	688411	海博思创	742,703.86	0.08
14	000887	中鼎股份	727,988.00	0.08
15	300604	长川科技	714,796.00	0.08
16	601208	东材科技	710,407.00	0.08
17	601689	拓普集团	696,423.00	0.08
18	002080	中材科技	684,750.00	0.08
19	600482	中国动力	671,544.00	0.08
20	002048	宁波华翔	666,404.00	0.08

注：卖出金额为成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	90,500,711.44
卖出股票收入（成交）总额	52,107,235.50

注：买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额均为买卖股票成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	38,701,856.19	4.38
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,701,856.19	4.38

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25 国债 19	383,000	38,701,856.19	4.38

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

1、投资政策

本基金在确定大类资产配置基础上，优选子基金构建组合。对于子基金的选择，分为被动管理基金和主动管理基金两种类型。具体操作方面，通过“定量”和“定性”相结合的方法筛选出各类资产类别中优秀的基金经理和基金品种进行投资。在定性和定量研究的基础上，形成基金库，进行持续跟踪与评估，并依此构建基金中基金组合，从而获取长期稳定的超额收益。

2、风险说明

本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的

80%。因此，本基金所持有的基金的业绩表现、持有基金的基金管理人水平等因素将影响到本基金的业绩表现。基金赎回的资金交收效率慢于基础证券市场交易的证券，因此本基金赎回款实际到达投资者账户的时间可能晚于普通境内开放式基金，存在对投资者资金安排造成影响的风险。

（1）投资标的的风险。本基金以经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金作为主要投资标的，其所投资的公开募集证券投资基金本身面临着市场风险、流动性风险、管理风险、信用风险等。因此，本基金所持有的公开募集证券投资基金的风险可能会间接或直接地成为本基金的风险。

（2）商品基金的风险。商品基金资产与商品现货价格高度相关，商品现货价格变化将导致商品基金等价格变化的风险。成本、市场需求、市场环境、气候、时间、地域、生产、宗教信仰、文化等众多直接和间接的因素都会影响商品的价格。另外，商品基金还存在 ETF 流动性风险、ETF 跟踪误差风险、期货杠杆风险等。

（3）沪港深/港股通基金的风险。本基金除可通过港股通机制直接投资香港市场外，还可能通过投资于沪港深/港股通基金投资于香港市场。故而本基金面临着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。

（4）香港互认基金及 QDII 基金的风险。本基金可投资于香港互认基金、QDII 基金。投资于境外基金面临着海外市场风险、汇率风险、政策风险、税务风险等。

（5）公募 REITs 的风险。公募 REITs 采用“公募基金+基础设施资产支持证券”的产品结构，主要特点如下：一是公募 REITs 与投资股票或债券的公募基金具有不同的风险收益特征，80%以上基金资产投资于基础设施资产支持证券，并持有其全部份额，基金通过基础设施资产支持证券持有基础设施项目公司全部股权，穿透取得基础设施项目完全所有权或经营权利；二是公募 REITs 以获取基础设施项目租金、收费等稳定现金流为主要目的，收益分配比例不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%；三是公募 REITs 采取封闭式运作，不开放申购与赎回，在证券交易所上市，存在流动性不足的风险。场外份额持有人需将基金份额转托管至场内才可卖出或申报预受要约。

本基金可根据投资策略需要或市场环境变化，选择将部分基金资产投资于公募 REITs 或选择不将基金资产投资于公募 REITs，基金资产并非必然投资于公募 REITs。

（6）子基金收益不达预期的风险：基金管理人在构建投资组合的时候，对子基金的选择在很大的程度上依靠了子基金的过往业绩。但是子基金的过往业绩往往不能代表子基金未来的表现。本基金投资目标的实现建立在子基金投资目标实现的基础上。如果由于子基金管理人未能实现投资目标，则本基金存在达不成投资目标的风险。

（7）子基金风格偏离风险：本基金筛选子基金策略依靠定性及定量的方法对子基金的风格进

行研判，并精选适合投资目标的基金。因此当子基金投资风格出现偏离，会使得本基金存在收益不达预期的风险。

（8）子基金的流动性风险：子基金可能因为暂停估值、基金资产估值存在重大不确定性、连续巨额赎回等情形时实施暂停赎回、延缓支付赎回款项、延期办理赎回申请、对单个投资者赎回比例确认的情形，存在流动性风险。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	017729	景顺长城景泰裕利纯债债券 C	契约型开放式	148,305,950.58	165,420,457.28	18.73	是
2	020656	景顺长城中短债债券 F 类	契约型开放式	141,247,195.48	164,990,849.04	18.68	是
3	022392	景顺长城中债 0-3 年国开行债券指数 C	契约型开放式	140,222,766.80	142,045,662.77	16.08	是
4	020825	景顺长城景泰丰利纯债债券 F 类	契约型开放式	59,876,683.97	64,666,818.69	7.32	是
5	020995	景顺长城景兴信用纯债债券 F 类	契约型开放式	46,233,771.28	56,497,668.50	6.40	是
6	020589	景顺长城睿丰短债债券 F	契约型开放式	50,667,766.82	55,410,269.79	6.27	是
7	017124	景顺长城景泰臻利纯债债券 C	契约型开放式	48,206,174.10	51,918,049.51	5.88	是

8	518880	华安黄金ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,547,400.00	12,964,117.20	1.47	否
9	017926	景顺长城政策性金融债券C	契约型 开放式	10,185,887.08	11,078,170.79	1.25	是
10	501025	鹏华中证香港银行指数(LOF)A	上市契 约型开 放式 (LOF)	2,314,200.00	3,853,374.42	0.44	否
11	007760	景顺长城沪港深红利成长低波指数C类	契约型 开放式	2,704,394.96	3,081,117.18	0.35	是
12	005015	泰康景泰回报混合C	契约型 开放式	1,703,674.26	2,983,985.47	0.34	否
13	159207	高股息	交易型 开放式 (ETF)	2,623,100.00	2,783,109.10	0.32	否
14	001505	南方利众灵活配置混合C	契约型 开放式	1,458,257.38	2,284,068.53	0.26	否
15	159841	证券ETF	交易型 开放式 (ETF)	2,161,200.00	2,202,262.80	0.25	否
16	515010	华夏中证全指证券公司ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,558,100.00	2,017,739.50	0.23	否
17	513090	易方达中证香港证券投资主题(港股通)ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,047,600.00	1,863,680.40	0.21	否
18	513690	博时恒生高股息ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,816,800.00	1,842,235.20	0.21	否
19	513980	景顺长城中	交易型	3,206,600.00	1,827,762.00	0.21	是

		证港股通科技 ETF	开放式 (ETF)				
20	515100	景顺长城中证红利低波动 100ETF	交易型开放式 (ETF)	1,391,700.00	1,807,818.30	0.20	是
21	510880	华泰柏瑞上证红利 ETF	交易型开放式 (ETF)	614,100.00	1,790,715.60	0.20	否
22	513530	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF (QDII)	交易型开放式 (ETF)	1,258,600.00	1,789,729.20	0.20	否
23	515220	国泰中证煤炭 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,559,600.00	1,664,093.20	0.19	否
24	513120	广发中证香港创新药 (QDII-ETF)	交易型开放式 (ETF)	1,568,300.00	1,659,261.40	0.19	否
25	562800	嘉实中证稀有金属主题 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,400,400.00	1,599,256.80	0.18	否
26	560880	广发中证全指家用电器 ETF	交易型开放式 (ETF)	999,700.00	1,532,540.10	0.17	否
27	512070	易方达沪深 300 非银 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,939,000.00	1,520,176.00	0.17	否
28	560860	万家中证工业有色金属主题 ETF	交易型开放式 (ETF)	921,500.00	1,492,830.00	0.17	否
29	516120	富国中证细分化工产业主题 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,570,600.00	1,477,934.60	0.17	否
30	159870	化工 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,656,100.00	1,427,558.20	0.16	否

31	159697	油气 ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,108,700.00	1,320,461.70	0.15	否
32	517520	黄金股 ETF 永赢	交易型 开放式 (ETF)	813,500.00	1,288,584.00	0.15	否
33	159632	纳斯达克	交易型 开放式 (ETF)	502,500.00	1,236,652.50	0.14	否
34	516780	华泰柏瑞中 证稀土产业 ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,240,500.00	1,233,057.00	0.14	否
35	159755	电池 ETF	交易型 开放式 (ETF)	914,500.00	1,005,950.00	0.11	否
36	159980	有色 ETF	交易型 开放式 (ETF)	485,100.00	997,365.60	0.11	否
37	017513	广发北证 50 成份指 数 C	契约型 开放式	632,391.07	941,756.78	0.11	否
38	159715	稀土	交易型 开放式 (ETF)	674,300.00	923,791.00	0.10	否
39	517180	南方富时中 国国企开放 共赢 ETF	交易型 开放式 (ETF)	683,000.00	904,292.00	0.10	否
40	159745	建材 ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,607,500.00	895,377.50	0.10	否
41	518800	国泰黄金 ETF	交易型 开放式 (ETF)	101,500.00	891,170.00	0.10	否
42	159850	H 股 50	交易型 开放式 (ETF)	1,180,400.00	861,692.00	0.10	否

43	159825	农业 ETF	交易型 开放式 (ETF)	1,130,000.00	745,800.00	0.08	否
44	515880	国泰中证全指通信设备 ETF	交易型 开放式 (ETF)	340,600.00	611,717.60	0.07	否
45	562500	华夏中证机器人 ETF	交易型 开放式 (ETF)	474,100.00	545,215.00	0.06	否
46	011877	景顺长城医疗健康混合 C 类	契约型 开放式	715,307.58	451,502.14	0.05	是
47	018505	景顺长城周期优选混合 C	契约型 开放式	50,213.41	87,471.76	0.01	是

7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	31,383.41
2	应收清算款	5,981,330.00
3	应收股利	32,231.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	11.45
6	其他应收款	53,644.89
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,098,600.95

7.13.4 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。

7.13.5 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。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）A	1,673	335,094.92	23,953,223.89	4.27	536,660,578.44	95.73
景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）C	974	333,049.72	12,530,000.00	3.86	311,860,430.64	96.14
合计	2,647	334,342.36	36,483,223.89	4.12	848,521,009.08	95.88

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）A	19.96	0.000004
	景顺长城和熙安裕三个月持有混合（FOF）C	—	—

	合计	19.96	0.000002
--	----	-------	----------

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

1. 本期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。
2. 本期末本基金的基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城和熙安裕三个月持有混合 (FOF) A	景顺长城和熙安裕三个月持有混合 (FOF) C
基金合同生效日 (2026 年 3 月 4 日) 基金份额总额	642,102,663.02	395,553,702.73
基金合同生效日起至 报告期期末基金总申 购份额	201,253.97	9,988.01
减：基金合同生效日 起至报告期期末基金 总赎回份额	81,690,114.66	71,173,260.10
基金合同生效日起至 报告期期末基金拆分 变动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	560,613,802.33	324,390,430.64

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：
报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：
报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金财产、基金管理业务、基金托管业务的诉讼或仲裁。

10.4 基金投资策略的改变

在本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期末更换会计师事务所。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，不存在基金管理人受调查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，不存在基金管理人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，不存在基金托管人受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，不存在基金托管人相关从业人员受调查或处罚等情况。

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
华源证券股份有限公司	2	32,647,194.94	22.89	14,854.41	22.93	本期报告新增 2 个
广发证券股份有限公司	1	19,827,018.76	13.90	9,021.28	13.93	本期报告新增 1 个
国联民生证券股份有限公司	1	19,363,367.76	13.58	8,810.38	13.60	本期报告新增 1 个
光大证券股份有限公司	2	16,890,199.03	11.84	7,685.40	11.86	本期报告新增 2 个
兴业证券	1	15,481,394.15	10.86	7,043.94	10.87	本期报

股份有限 公司						告新增 1 个
国信证券 股份有限 公司	2	8,620,631.27	6.04	3,922.30	6.05	本期报 告新增 2 个
摩根大通 证券（中 国）有限公 司	1	7,804,652.95	5.47	3,551.15	5.48	本期报 告新增 1 个
东方证券 股份有限 公司	1	4,732,156.68	3.32	2,153.16	3.32	本期报 告新增 1 个
长城证券 股份有限 公司	2	4,715,491.00	3.31	2,145.62	3.31	本期报 告新增 2 个
中信证券 股份有限 公司	3	3,648,807.99	2.56	1,556.63	2.40	本期报 告新增 3 个
中泰证券 股份有限 公司	1	3,047,640.00	2.14	1,386.67	2.14	本期报 告新增 1 个
华创证券 有限责任 公司	1	2,778,879.42	1.95	1,264.39	1.95	本期报 告新增 1 个
方正证券 股份有限 公司	1	1,394,560.84	0.98	634.51	0.98	本期报 告新增 1 个
长江证券 股份有限 公司	1	1,136,273.00	0.80	517.00	0.80	本期报 告新增 1 个
民生证券 股份有限 公司	1	519,679.15	0.36	236.45	0.36	本期报 告新增 1 个
渤海证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	本期报 告新增 1 个
东北证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	本期报 告新增 1 个
东方财富 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	本期报 告新增 2 个
国泰海通 证券股份	1	-	-	-	-	本期报 告新增

有限公司						1 个
国投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
华福证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
华金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	本期报告新增 2 个
汇丰前海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
西部证券股份有限公司	2	-	-	-	-	本期报告新增 2 个
湘财证券股份有限公司	2	-	-	-	-	本期报告新增 2 个
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
浙商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	本期报告新增 2 个
中国国际金融股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个
中银国际证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期报告新增 1 个

注：1、基金管理人选择交易单元的标准为：交易单元所属券商财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强。

2、基金管理人选择交易单元参与证券交易的程序为：基金管理人定期对符合上述标准的券商进行测评，测评结果是决定后期使用各证券公司交易单元参与证券交易的依据。

10.8.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
华源证券股份有限公司	2,001,545.00	4.73	128,000,000.00	38.98	-	-	24,608,599.71	24.23
广发证券股份有限公司	-	-	104,000,000.00	31.67	-	-	23,197,093.90	22.84
国联民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	8,141,249.02	8.02
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	2,763,858.27	2.72
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	4,146,635.43	4.08
国信证券股份有限公司	40,336,673.00	95.27	30,000,000.00	9.14	-	-	18,992,806.70	18.70
摩根大通证券（中国）有限公司	-	-	-	-	-	-	1,997,738.66	1.97
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	1,539,906.10	1.52
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	652,419.10	0.64
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	29,402,000.00	8.95	-	-	10,437,387.88	10.28

华创证券 有限责任 公司	-	-	37,000,000.00	11.27	-	-	2,176,470.30	2.14
方正证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	1,857,297.72	1.83
民生证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	1,039,539.41	1.02
渤海证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通 证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
汇丰前海 证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-	-	-
湘财证券 股份有限	-	-	-	-	-	-	-	-

公司								
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 1 月 20 日
2	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 1 月 27 日
3	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 25 日
4	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金综合风险评级变动的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
5	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
6	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金份额发售公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
7	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同及招募说明书提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
8	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）产品资料概要	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
9	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
10	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 2 月 26 日
11	关于景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）提前结束募	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 2 日

	集的公告		
12	关于景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）合同生效的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 5 日
13	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 25 日
14	景顺长城基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2025 年度)	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 31 日
15	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金非港股通交易日暂停申购、赎回等业务安排的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 1 日
16	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 7 日
17	景顺长城基金管理有限公司关于提请投资者及时更新或完善身份信息的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 21 日
18	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 29 日
19	2025 年度景顺长城基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 29 日
20	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 12 日
21	景顺长城基金管理有限公司关于部分基金投顾组合终止的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 13 日
22	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金非港股通交易日暂停申购、赎回等业务安排的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 21 日
23	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 21 日
24	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金综合风险评级变动的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 22 日
25	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 27 日
26	景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）关于开放日常申购、赎回及转换业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 6 月 2 日
27	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 6 月 2 日
28	景顺长城基金管理有限公司关于系统停机维护的通知	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 6 月 9 日
29	景顺长城基金管理有限公司关于系统	中国证监会指定报刊及	2026 年 6 月 23 日

	停机维护的通知	网站	
30	景顺长城基金管理有限公司关于旗下基金调整持有股票估值价格的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 6 月 26 日
31	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金非港股通交易日暂停申购、赎回等业务安排的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 6 月 29 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）募集注册的文件；
- 2、《景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 4、《景顺长城和熙安裕三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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。

12.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

12.3 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 8 月 28 日