

景顺长城大中华混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 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：2024 年 7 月 19 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 2024 年 7 月 18 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 2024 年 4 月 1 日起至 2024 年 6 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	
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	594,715,372.36 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 人民币	景顺长城大中华混合（QDII）C 人民币

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	587,023,911.16份	7,691,461.20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	

§ 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（2024年4月1日-2024年6月30日）	
	景顺长城大中华混合（QDII）A人民币	景顺长城大中华混合（QDII）C人民币
1. 本期已实现收益	-22,711,761.76	-283,345.80
2. 本期利润	80,899,804.19	977,587.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1361	0.1312
4. 期末基金资产净值	1,035,203,650.34	13,492,661.47
5. 期末基金份额净值	1.763	1.754

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人民币

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	8.23%	1.12%	9.64%	1.24%	-1.41%	-0.12%
过去六个月	2.56%	1.29%	11.59%	1.24%	-9.03%	0.05%
过去一年	-1.89%	1.23%	9.56%	1.21%	-11.45%	0.02%
过去三年	-33.60%	1.49%	-26.98%	1.45%	-6.62%	0.04%
过去五年	41.83%	1.54%	9.11%	1.42%	32.72%	0.12%

自基金合同生效起至今	127.36%	1.21%	102.16%	1.23%	25.20%	-0.02%
------------	---------	-------	---------	-------	--------	--------

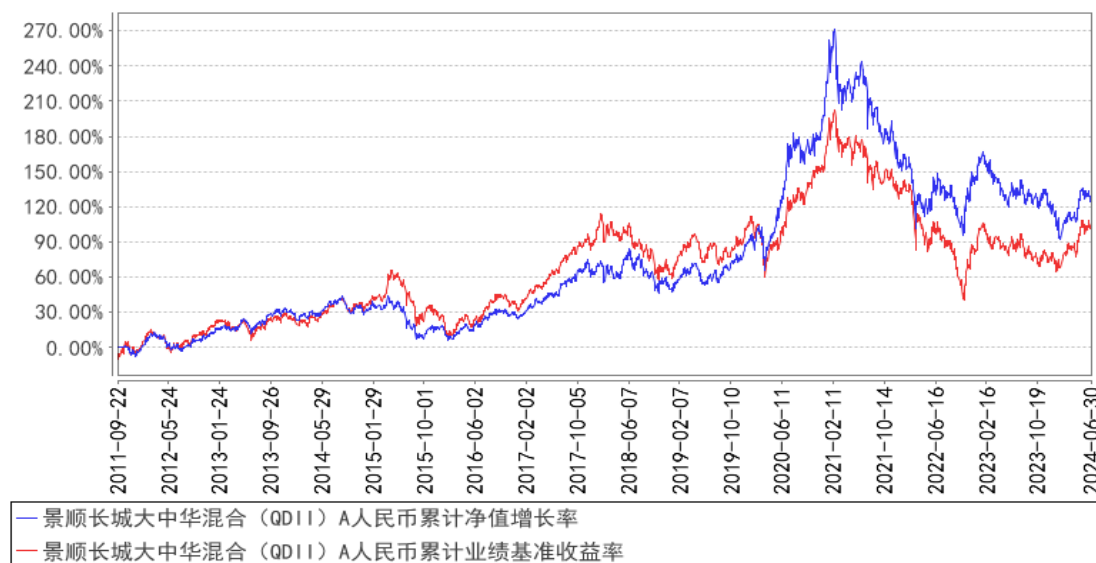
景顺长城大中华混合（QDII）C人民币

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	8.14%	1.11%	9.64%	1.24%	-1.50%	-0.13%
过去六个月	2.39%	1.28%	11.59%	1.24%	-9.20%	0.04%
过去一年	-2.28%	1.22%	9.56%	1.21%	-11.84%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.50%	1.32%	30.09%	1.31%	-28.59%	0.01%

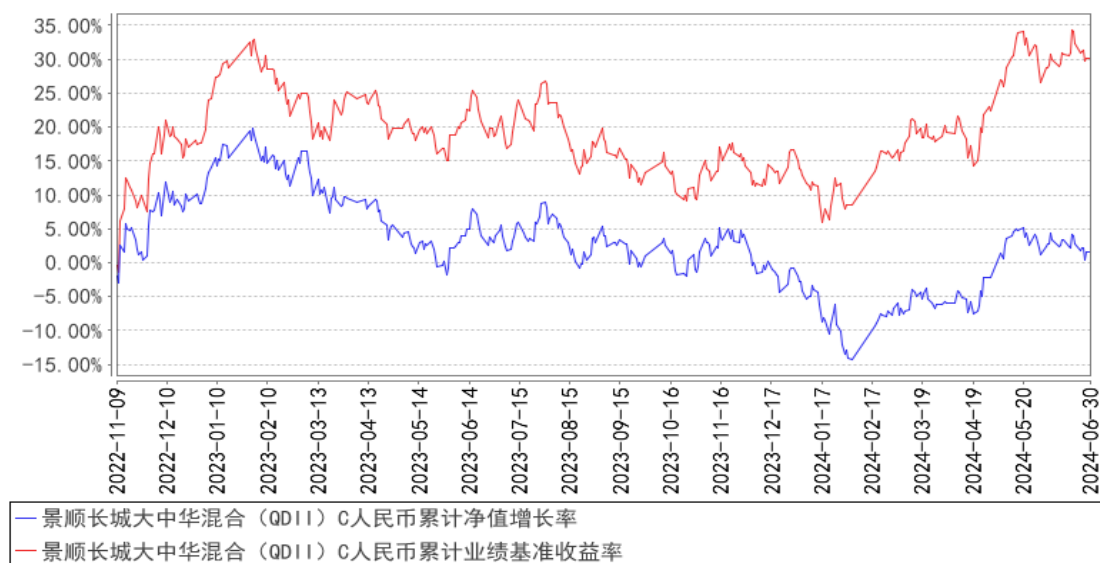
注：本基金自2022年11月8日起增设以人民币为单位进行销售和计价的C类基金份额，并于2022年11月9日开始对C类基金份额进行估值。

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人民币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人民币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	-	18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。具有18年证券、基金行业从业经验。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 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)	21	<p>马磊加盟景顺，担任中国内地和香港地区股票首席投资总监。马磊拥有 20 多年的经验，是一位经验丰富的中国内地和香港地区股票投资者。</p> <p>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。马磊成功管理并发展富达旗下的中国消费动力基金、大中华基金，以及台湾基金及强积金中港股票基金，截至 2021 年 3 月，其曾经管理的四项主要策略及七只基金资产规模逾 140 亿美元。</p> <p>马磊亦曾担任法国巴黎百富勤 (BNP Paribas Peregrine) 上海办事处的消费领域助理研究总监，以及担任复旦大学的助理教师。</p> <p>马磊亦是 ESG 投资的先锋。他曾创立了 Green Renaissance Capital，专注于绿色能源投资及中国的碳净零战略。他亦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 ESG 评级及碳中和业务的领先机构。马磊持有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 3 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

回顾海内外的宏观经济，国内方面，一季度经济实现了较为强劲的开局之后，二季度经济边际有所走弱，多项经济指标放缓。5、6 两月 PMI 重新跌入收缩区间，基建投资逐月下滑，居民消费未能延续向上修复态势，货币增速大幅下滑，反映出经济企稳回升的过程遭遇波折。结构性亮点依然在出口，出口增速在全球制造业周期上行以及基数走低的背景下大幅好转，带动工业生产保持韧性，但是内需在地产持续下行、居民预期偏弱的背景下仍旧疲弱。二季度信贷投放大幅走弱，4、5 两月合计同比少增 3988 亿元，居民端和企业端双双疲弱。除了内生融资需求疲弱外，防止资金“沉淀空转”以及金融业增加值核算改革等因素都对信贷投放造成冲击。M1 和 M2 增速也在二季度大幅下行，其中 5 月 M1 同比增速-4.2%，跌幅创历史新低。地产销售端和投资端的表现依旧疲弱，销售面积跌幅 20% 以上，相比一季度跌幅有所加深，“517”地产新政对销售提振作用有限；投资端的跌幅逐月扩大，5 月累计同比下跌 10.1%，新开工和竣工的跌幅更深，累计同比分别下跌 24.2% 和 20.1%。制造业投资延续了去年以及今年一季度的亮眼表现，4、5 两月投资增速保持在 9% 以上的高增速，并且设备投资表现尤其突出，5 月增速上行至 18%。消费有所放缓，未能延续今年一季度向上修复的态势，二季度 4、5 两月社零平均增速 3%，相比一季度的 4.7% 有明显的回落。

海外方面，美联储 6 月 FOMC 决议将基准利率维持在 5.25%-5.5%，点阵图将 2024 年降息次数从 3 次下调至 1 次。鲍威尔表示，虽然一季度美国 GDP 增速放缓，但个人实际消费以及私人部门投资显示内生增长动能仍然较强；就业方面，劳工市场的再平衡仍在持续，且一部分劳工指标已接近疫情前水平，工资增速仍然偏高，但已明显放缓，但整体看就业市场仍然较强；通胀方面，近期通胀有所放缓，5 月偏弱的 CPI 数据有助于增强对通胀回到 2% 的信心。鲍威尔称，一季度通

胀持续超预期使得联储推迟降息，虽然 5 月通胀数据超预期回落，但联储需更多数据以增强对通胀回到 2% 的信心，未来降息路径仍是数据依赖。

2024 年二季度，纳斯达克指数上涨 8.26%，台湾加权指数上涨 13.49%，MSCI 金龙指数上涨 8.62%，恒生中国企业指数上涨 8.97%，恒生指数上涨 7.12%，恒生科技上涨 2.21%。二季度我们减仓了可选消费，从超配到平配。维持日常消费、电讯、原材料、工业、能源、医药超配。二季度基金净值上涨 8.23%，整体个股选择贡献正收益，低配公用事业和金融导致行业配置负贡献。

展望三季度，我们认为国内经济环比二季度能够边际回升。发行进度明显落后的地方政府债有望提速，地方债项目落地有望带动银行配套信贷投放，设备更新和消费品以旧换新也有望在金融端获得更多支持，三季度信贷有望边际改善。“607”国常会提出“继续研究储备新的去库存、稳市场政策措施”，稳地产政策有望持续出台。国务院发布《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，对设备更新行动提出了更为具体的指导和量化目标，叠加预算内资金、5000 亿“科技创新和技术改造再贷款”以及财政贴息的支持，设备投资有望延续高增速。房价环比的加速下行对居民资产负债表的冲击依旧持续抑制居民的消费意愿，但是三季度随着财政力度的边际扩大，有望带动经济边际回暖，从而带动居民就业和收入边际改善，叠加三季度进入暑期出游旺季，有望带动消费向上修复。通胀将会维持偏弱回升的态势。随着专项债的加速发行使用叠加超长期特别国债项目的落地，有望带动基建实物工作量提升，从而对 PPI 价格形成支撑，但是房地产维持弱势、结构性供需错配依旧对价格形成持续压制，价格偏弱的格局将会延续。

海外方面，从美国职位空缺率、离职率等前瞻性指标来看，劳动力市场边际降温将持续，工资增速也将边际放缓，但劳动力市场总体依旧健康，没有大幅走弱的风险。通胀在工资增速边际放缓以及租金价格滞后传导的带动下有望延续温和降温，但考虑到暑期出行旺季有可能对娱乐和出行分项带来边际提振，且美国进口价格指数以及美国核心商品温和回升，通胀环比走势仍可能有反复，或不足以支持联储在 9 月份降息，因此，预计 FOMC 在三季度会维持目前的利率水平。在劳动力市场边际放缓的背景下，居民消费或延续温和降温趋势，但薪资增速仍旧处于高位，6 月美国 CBO 最新预测今年美国财政力度再度扩张，财政再次发力对实体经济有额外支撑，美国国内实体需求仍将保持韧性。

大中华基金业绩基准是 MSCI 金龙指数，该指数具备跨市场特点，台湾市场占比 39.8%，港股占比 39%、美股占比 12.5%、中国 A 股占比 8.3%。由于契约限制大中华基金不能投资 A 股只能投资海外。美股基准成分是中概股，纯美股作为非主题资产投资比例不超过基金资产 20%。该指数前五大行业是资讯科技、金融、可选消费、电讯、工业，占比分别是 36%、17.6%、16.6%、10%、4.3%。股票成分上，台积电是第一大个股权重，从一季度占指数 14% 提高到 20%，而大中华基金即

使配置 10%，仍然意味着低配，台积电二季度上涨 21.5% 直接导致跑输指数，未来组合需要在美股和台股上增加资讯科技类标的，以降低最大权重股低配的影响。

从投资策略上，我们看重性价比，性价比是风险和收益的平衡，也是基本面和估值的结合。我们认为性价比可以用预期年回报率/风险来量化。预期年回报率包括业绩增长、估值变化、股息率、回购水平、实际利率等成分构成。而风险方面我们考虑多个层次的风险，公司层面的营运风险和财务风险，行业层面政策风险，宏观层面地缘政治风险，组合层面集中度和相关度等。通过性价比策略可用于行业内比较，也能够进行跨行业比较；可用于成长股比较，也能够价值股比较，也能够对成长和价值股放在同一维度比较。

按照这个策略我们投资三类股票类型：

一是低估值：估值偏低，但竞争力强的行业龙头公司。行业增速 5-10% 左右，由于跨行业/冷门行业，容易被市场忽视的领域，公司竞争力强，长期成长路径清晰，增速 10-15% 左右，估值偏低未来可能有提升空间增强回报。

二是高成长：市场大的主流趋势的回调阶段，公司在竞争中处于极为有利的战略位置的企业。新兴行业 20-30% 的高速增长，公司竞争地位极为有利，能够持续三年增速快于行业，由于业绩节奏/市场风格等因素导致回调，给与远期稳态低估值。

三是高分红及回购：供给有瓶颈，需求增长有预期差的行业，龙头公司能够通过分红和回购增强股东回报。随着经济增速下移，越来越多的行业进入稳定期，资本开支减少，企业价值分配上倾向于增加分红和回购来增强股东回报。

基于大中华基金的投资范围，三季度我们关注三个方向：基本面可能已经进入右侧的成长方向如美股半导体和美股消费电子；潜在受益于地产及经济复苏的方向的央企地产和消费；高股息尽管回调不大，但短期风险偏好回落，利率持续下行，会择机适度提高仓位。

2024 年 2 季度，景顺长城大中华混合基金 A 类份额净值增长率为 8.23%，业绩比较基准收益率为 9.64%。

2024 年 2 季度，景顺长城大中华混合基金 C 类份额净值增长率为 8.14%，业绩比较基准收益率为 9.64%。

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	866,978,253.36	81.64
	其中：普通股	806,271,011.43	75.92
	优先股	-	-
	存托凭证	60,707,241.93	5.72
	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	187,988,595.44	17.70
8	其他资产	7,020,600.92	0.66
9	合计	1,061,987,449.72	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106,892,032.02元，占基金资产净值比例为10.19%。

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	666,457,896.01	63.55
中国台湾	138,250,121.45	13.18
美国	62,270,235.90	5.94
合计	866,978,253.36	82.67

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（%）
原材料	99,994,370.78	9.54
周期性消费品	59,780,156.67	5.70
非周期性消费品	175,052,580.73	16.69
综合	-	-
能源	33,288,433.19	3.17
金融	-	-
基金	-	-
工业	128,799,748.09	12.28
信息科技	122,127,904.24	11.65

公用事业	-	-
通讯	247,935,059.66	23.64
合计	866,978,253.36	82.67

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	470,000	99,747,517.99	9.51
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	中国香港	288,400	98,021,978.03	9.35
3	GIANT BIOGENE HOLDING	巨子生物	2367 HK	香港联合交易所	中国香港	1,325,000	55,446,450.85	5.29
4	New Oriental Education & Technology	新东方教育科技集团	9901 HK	香港联合交易所	中国香港	949,000	51,708,159.20	4.93
5	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	紫金矿业	2899 HK	香港联合交易所	中国香港	3,358,000	50,507,565.17	4.82
6	CHINA MOBILE LTD	中国移动	941 HK	深港通联合市场	中国香港	715,000	50,247,597.40	4.79
7	Morimatsu International Holding	森松国际	2155 HK	香港联合交易所	中国香港	9,457,000	44,882,316.75	4.28
8	PINDUODUO INC-ADR	拼多多	PDD US	纳斯达克	美国	43,838	41,536,858.33	3.96

				证券交易所				
9	HUTCHISON WHAMPOA LTD	和黄医药	13 HK	香港联合交易所	中国香港	1,519,500	38,137,474.65	3.64
10	Haier Smart Home Co Ltd	海尔智家	6690 HK	香港联合交易所	中国香港	1,496,000	35,636,138.20	3.40

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

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	29,623.04
2	应收证券清算款	3,110,947.82
3	应收股利	3,688,847.03
4	应收利息	-
5	应收申购款	191,183.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,020,600.92

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 人民币	景顺长城大中华混合（QDII）C 人民币
报告期期初基金份额总额	603,698,057.00	7,171,202.19
报告期期间基金总申购份额	6,104,633.33	1,153,258.57
减：报告期期间基金总赎回份额	22,778,779.17	632,999.56
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	587,023,911.16	7,691,461.20

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	20240401-20240630	124,518,606.86	-	-	124,518,606.86	20.94

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

2024 年 7 月 19 日