

# 景顺长城景颐双利债券型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2020 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 04 月 01 日起至 2020 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 景顺长城景颐双利债券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 场内简称       | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 基金主代码      | 000385                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2013 年 11 月 13 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 报告期末基金份额总额 | 541,969,807.16 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资目标       | 本基金主要通过投资于固定收益品种，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资策略       | <p>1、资产配置策略：本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。</p> <p>2、固定收益类资产投资策略：</p> <p>债券类属资产配置：基金管理人根据国债、金融债、企业（公司）债、分离交易可转债债券部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。</p> <p>债券投资策略：债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                   |                |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                 | <p>收益。</p> <p>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，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，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。</p> |                |
| 业绩比较基准          | 三年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。                                                                                                                                                                                                                             |                |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。                                                                                                                                                                                   |                |
| 基金管理人           | 景顺长城基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                      |                |
| 基金托管人           | 北京银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                        |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 景顺长城景颐双利债券 A 类                                                                                                                                                                                                                                    | 景顺长城景颐双利债券 C 类 |
| 下属分级基金的交易代码     | 000385                                                                                                                                                                                                                                            | 000386         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 536,907,312.67 份                                                                                                                                                                                                                                  | 5,062,494.49 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（2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日） |                |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|                 | 景顺长城景颐双利债券 A 类                      | 景顺长城景颐双利债券 C 类 |
| 1. 本期已实现收益      | 21,096,028.60                       | 174,989.31     |
| 2. 本期利润         | 28,389,901.14                       | 225,408.09     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0428                              | 0.0386         |
| 4. 期末基金资产净值     | 796,706,269.33                      | 7,317,090.34   |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.484                               | 1.445          |

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 本报告期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

景顺长城景颐双利债券 A 类

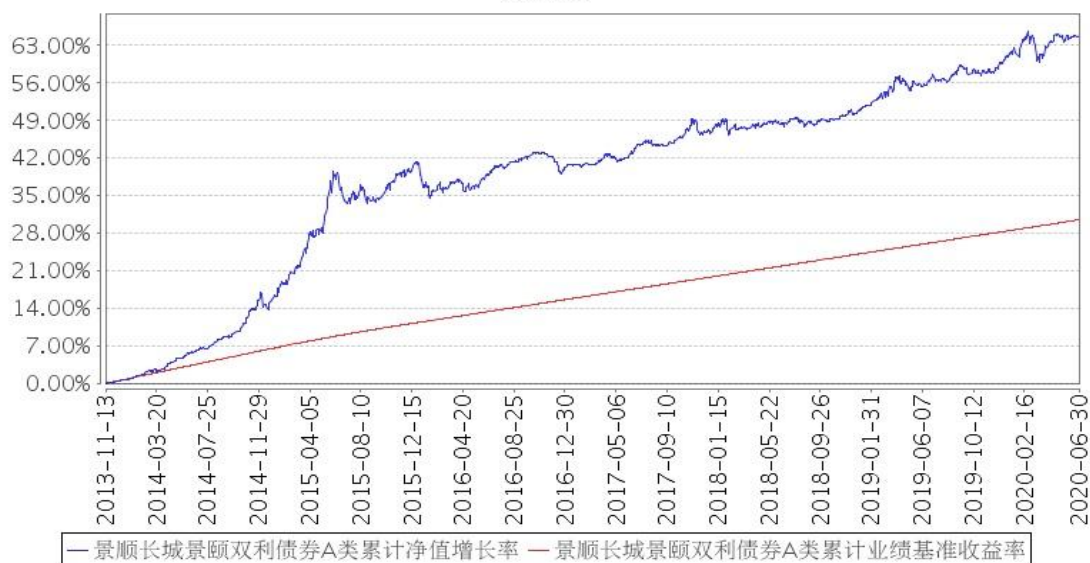
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 2.70%    | 0.19%       | 0.82%      | 0.01%         | 1.88%  | 0.18% |
| 过去六个月      | 2.63%    | 0.26%       | 1.65%      | 0.01%         | 0.98%  | 0.25% |
| 过去一年       | 5.19%    | 0.21%       | 3.37%      | 0.01%         | 1.82%  | 0.20% |
| 过去三年       | 14.06%   | 0.20%       | 10.83%     | 0.01%         | 3.23%  | 0.19% |
| 过去五年       | 22.90%   | 0.21%       | 19.60%     | 0.01%         | 3.30%  | 0.20% |
| 自基金合同生效起至今 | 64.93%   | 0.24%       | 30.49%     | 0.01%         | 34.44% | 0.23% |

景顺长城景颐双利债券 C 类

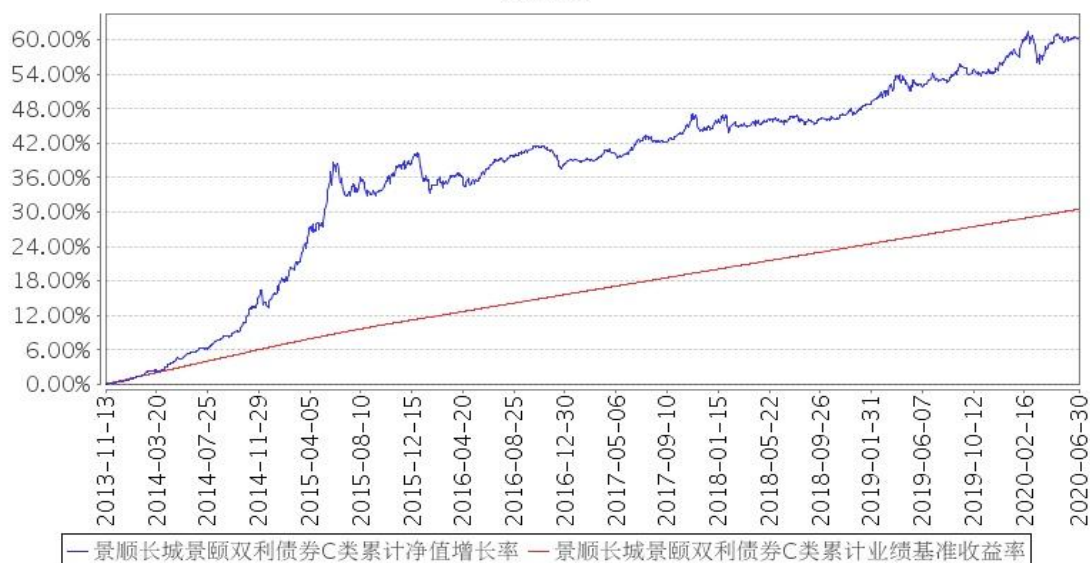
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 2.56%    | 0.18%       | 0.82%      | 0.01%         | 1.74%  | 0.17% |
| 过去六个月      | 2.41%    | 0.26%       | 1.65%      | 0.01%         | 0.76%  | 0.25% |
| 过去一年       | 4.75%    | 0.21%       | 3.37%      | 0.01%         | 1.38%  | 0.20% |
| 过去三年       | 12.61%   | 0.20%       | 10.83%     | 0.01%         | 1.78%  | 0.19% |
| 过去五年       | 20.37%   | 0.21%       | 19.60%     | 0.01%         | 0.77%  | 0.20% |
| 自基金合同生效起至今 | 60.58%   | 0.24%       | 30.49%     | 0.01%         | 30.09% | 0.23% |

### 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

景顺长城景颐双利债券A类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



景顺长城景颐双利债券C类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：本基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%；股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，其中，本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自 2013 年 11 月 13 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。

### 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 |        |                                                                                                                          |
| 万梦  | 本基金的基金经理        | 2019 年 11 月 2 日 | -    | 9 年    | 工学硕士。曾任职于壳牌（中国）有限公司。2011 年 9 月加入本公司，历任研究部行业研究员、固定收益部研究员和基金经理助理，自 2015 年 7 月起担任固定收益部基金经理。                                 |
| 毛从容 | 本基金的基金经理、公司副总经理 | 2014 年 1 月 16 日 | -    | 20 年   | 经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长。2003 年 3 月加入本公司，担任研究部研究员，自 2005 年 6 月起担任基金经理，现任公司副总经理兼固定收益部基金经理。 |

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。

#### 4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》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、《景顺长城景颐双利债券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。

#### 4.3 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，本基金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 9 次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，公司旗下指数基金因指数成份股调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间虽然存在交易所证券临近交易日同向交易和银行间债券 5 日内反向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

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

海外方面，二季度海外疫情持续，且爆发重点从发达经济体进一步向新兴市场蔓延，欧洲的疫情发展形势较为稳定，而美国由于叠加游行示威活动的影响疫情出现反复，随着复产复工的进行，后续海外疫情变化仍需要保持关注。而从海外经济基本面的情况来看，无论是发达还是新兴市场，在遭受疫情冲击之后均开始出现环比改善的迹象，PMI、零售、就业等数据均在二季度后期出现边际反弹。海外央行的宽松操作仍在加码，宽松幅度事实上正在接近金融危机时的高点，宽松的海外流动性环境对我国较为友好。国内经济方面，目前我国实际的产能恢复率已经到达 90% 以上，短期经济环比修复接近高点。从 4-6 月的 PMI 数据来看，分别为 50.8、50.6、50.9，如果转化为同比概念则基本上呈现出一个匀速修复的状态，但仍处于负增长区间。需求端：4、5 月出口连续超预期的主要原因是防疫物资的出口，防疫物资出口后续可能继续与传统出口商品呈现“此消彼长”的状态，从而平滑外需冲击；固定资产投资方面主要的支撑主要来自于基建以及房地产，4 月中下旬开始的项目赶工以及后续专项债募资持续将继续推动基建投资增速走高，制造业投资则继续保持微弱反弹；消费方面依旧没有出现补偿性消费的迹象，汽车消费的恢复仍在继续但速度开始放缓。通胀方面，CPI 同比在猪肉价格的带动下趋于下行，而 PPI 同比可能已在 5 月份见底，后续将进入缓慢的修复过程。货币政策二季度总体宽松，但在内外部环境变化下相机抉择微调较快，在疫情仍处于发酵期间数量型货币政策工具结合价格型货币政策工具齐发力，引导利率快速下行，但随着 4 月份开始宏观经济指标呈现良好回升迹象，货币政策也从最为宽松的对冲疫情非常态模式回归常态，更加注重通过改革、规范、疏通等方式降低实体企业融资成本。

市场表现上，二季度利率债收益率触底反弹。虽然自 3 月份开始我国逐步推进复工复产，整体经济数据也在二季度开始体现出明显的环比改善走势，但 4 月份央行超预期下调超额存款准备金利率，以及海外疫情的发酵，将短端资金价格明显拉低，中国国债收益率也进一步创新低，4 月 8 日 10 年期国债收益率收于本轮最低位 2.48%，而此后央行态度开始收敛，并通过多种工具传递出更多的“宽信用”的意愿，债券市场在 5、6 月份持续调整，整体收益率水平明显反弹，日内的收益率波动也明显加大。截至 6 月 30 日，相较于 3 月末，1 年期国债上行 49bp 至 2.18%，1 年

期国开债上行 34bp 至 2.19%，10 年期国债上行 23bp 至 2.82%，10 年期国开债上行 15bp 至 3.10%。信用债收益率快速反弹，信用利差先上后下。截至 2020 年 6 月 30 日，3 年 AAA、AA+ 和 AA 信用债收益率分别较年内低点上行 85BP、82BP 和 71BP。

权益方面，二季度 A 股整体股市表现较好，上证综指上涨 8.52%，而创业板指则大涨 30.25%，超越疫情前水平，创下近四年半新高。板块方面，二季度的结构性行情演绎非常极致，医药、电子、传媒等行业表现优异，而经济相关性较高的周期品种表现落后。从行业 PB 估值来看，行业 PB 历史分位数的离散程度已至过去 15 年的高位。

二季度组合债券组合操作上以降杠杆降久期为主，股票组合成长和周期并重，选择与经济周期和行业景气程度相匹配的个股和行业，主要配置中长期景气度较为确认的、估值相对合理的成长股，外加部分周期股和价值股。

展望三季度，目前整体宏观场景已由“衰退”转向“复苏”，二季度实际 GDP 增速预计将反弹至 2%-3%，预计三季度将进一步修复至潜在增速附近，其中基建投资将进一步明显发力，政府债券继续发行也将带动社融等指标继续上行，经济增速或超市场预期。从价格指标来看，PPI 同比大概率在 5 月份已经见底，此后逐步向上修复，而在 3 季度库存或加速去化，价格因素也将带动企业盈利增速继续缓慢回升，叠加货币政策与财政政策对于“宽信用”的重视，整体上看权益资产的表现将好于债券资产。

债券市场方面：宏观经济运行环比修复，央行货币政策操作的核心关注由“宽货币”向“宽信用”转化，对于利率债整体较为谨慎。经历 2 季度调整，中短久期信用债配置价值有所提升，组合主要配置中短久期的信用债获取一定票息收益，组合杠杆也会维持在低位。

权益市场方面：国内疫情对经济的影响进一步淡化，企业盈利在缓慢修复，经济处于弱复苏阶段，狭义流动性层面边际有所收紧，但广义流动性仍然处于充裕状态，宏观环境整体利于权益市场表现。结构上，虽然股市整体估值不高，但某些板块、个股估值已经处于历史峰值，未来板块之间的估值分化将出现收敛，低估值品种在当前位置更具性价比。配置方向上除了低估值的金融地产、汽车及汽车零部件行业、交通运输板块等，另一方面配置部分估值合理、具备中长期景气度的成长，如新能源汽车产业链、消费电子等。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2020 年 2 季度，景顺长城景颐双利债券 A 类份额净值增长率为 2.70%，业绩比较基准收益率为 0.82%。

2020 年 2 季度，景顺长城景颐双利债券 C 类份额净值增长率为 2.56%，业绩比较基准收益率为 0.82%。



## 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              | 113,711,536.27 | 12.32        |
|    | 其中：股票             | 113,711,536.27 | 12.32        |
| 2  | 基金投资              | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 782,509,344.76 | 84.81        |
|    | 其中：债券             | 782,509,344.76 | 84.81        |
|    | 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      | 10,569,546.07  | 1.15         |
| 8  | 其他资产              | 15,842,169.54  | 1.72         |
| 9  | 合计                | 922,632,596.64 | 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         | —             | —            |
| B  | 采矿业              | 7,338,080.00  | 0.91         |
| C  | 制造业              | 75,866,143.95 | 9.44         |
| 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           | —             | —            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 14,933,344.32 | 1.86         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —             | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 6,272,288.00  | 0.78         |
| J  | 金融业              | 9,301,680.00  | 1.16         |
| 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       | —             | —            |
| 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            | 113,711,536.27 | 14.14 |

### 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 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  | 603601 | 再升科技 | 638,996   | 8,370,847.60 | 1.04         |
| 2  | 300562 | 乐心医疗 | 369,200   | 8,089,172.00 | 1.01         |
| 3  | 002056 | 横店东磁 | 622,000   | 6,997,500.00 | 0.87         |
| 4  | 300766 | 每日互动 | 164,800   | 6,272,288.00 | 0.78         |
| 5  | 600115 | 东方航空 | 1,405,100 | 5,929,522.00 | 0.74         |
| 6  | 002402 | 和而泰  | 357,900   | 5,801,559.00 | 0.72         |
| 7  | 601688 | 华泰证券 | 298,800   | 5,617,440.00 | 0.70         |
| 8  | 000725 | 京东方A | 1,163,300 | 5,432,611.00 | 0.68         |
| 9  | 601899 | 紫金矿业 | 1,045,700 | 4,601,080.00 | 0.57         |
| 10 | 600195 | 中牧股份 | 271,200   | 4,401,576.00 | 0.55         |

### 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      | 11,855,235.00  | 1.47         |
| 2  | 央行票据      | —              | —            |
| 3  | 金融债券      | 90,758,000.00  | 11.29        |
|    | 其中：政策性金融债 | 80,743,000.00  | 10.04        |
| 4  | 企业债券      | 116,281,000.00 | 14.46        |
| 5  | 企业短期融资券   | —              | —            |
| 6  | 中期票据      | 497,189,100.00 | 61.84        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 66,426,009.76  | 8.26         |
| 8  | 同业存单      | —              | —            |
| 9  | 其他        | —              | —            |
| 10 | 合计        | 782,509,344.76 | 97.32        |

### 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 | 101663015 | 16 南昌水投 MTN001 | 500,000 | 51,910,000.00 | 6.46 |
| 2 | 101900712 | 19 沪杭甬 MTN001  | 400,000 | 40,636,000.00 | 5.05 |
| 3 | 101900349 | 19 中交房产 MTN001 | 300,000 | 30,603,000.00 | 3.81 |
| 4 | 101801341 | 18 宁技发 MTN001  | 300,000 | 30,591,000.00 | 3.80 |
| 5 | 101801477 | 18 东莞发展 MTN001 | 300,000 | 30,471,000.00 | 3.79 |

## 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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 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。

### 5.9.2 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。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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

1、华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”，股票代码：601688）于 2020 年 2 月 14 日收到中国人民银行出具的行政处罚决定书（银罚字〔2020〕23 号）。其因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易，被处以 1010 万元罚款。

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华泰证券进行了投资。

2、其余九名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 393,062.61    |
| 2  | 应收证券清算款 | 874,766.64    |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 应收利息    | 14,434,537.22 |
| 5  | 应收申购款   | 139,803.07    |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | —             |
| 8  | 其他      | —             |
| 9  | 合计      | 15,842,169.54 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------------|--------------|
| 1  | 113011 | 光大转债     | 22,812,000.00 | 2.84         |
| 2  | 132013 | 17 宝武 EB | 20,446,000.00 | 2.54         |
| 3  | 128059 | 视源转债     | 9,944,402.40  | 1.24         |
| 4  | 132007 | 16 凤凰 EB | 7,324,620.00  | 0.91         |
| 5  | 128080 | 顺丰转债     | 2,718,000.00  | 0.34         |
| 6  | 128084 | 木森转债     | 288,934.80    | 0.04         |
| 7  | 110065 | 淮矿转债     | 177,189.60    | 0.02         |
| 8  | 113554 | 仙鹤转债     | 132,631.20    | 0.02         |

### 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             | 景顺长城景颐双利债券 A 类 | 景顺长城景颐双利债券 C 类 |
|----------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 753,751,083.97 | 6,398,023.10   |
| 报告期期间基金总申购份额   | 6,753,267.67   | 294,064.13     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 223,597,038.97 | 1,629,592.74   |

|                           |                |              |
|---------------------------|----------------|--------------|
| 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               | 536,907,312.67 | 5,062,494.49 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

基金管理人本期末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              | 20200508-20200630       | 135,867,527.15 | -    | -    | 135,867,527.15 | 25.07    |
|       | 2              | 20200602-20200630       | 125,705,845.38 | -    | -    | 125,705,845.38 | 23.19    |
| 个人    | -              | -                       | -              | -    | -    | -              | -        |

#### 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景颐双利债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城景颐双利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城景颐双利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城景颐双利债券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

2020 年 7 月 21 日