# 景顺长城景泰臻利纯债债券型证券投资基金
# 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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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 | 景顺长城景泰臻利纯债债券 |
| 基金主代码 | 017123 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 12 月 8 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 19,013,684,466.18 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险并保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略<br>本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况进行调整，资产配置组合主要以债券等固定收益类资产配置为主，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上优化投资组合。<br>2、债券投资策略<br>债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用债投资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收益。<br>3、信用衍生品投资策略<br>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。<br>4、国债期货投资策略<br>本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 景顺长城基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 景顺长城景泰臻利纯债债券 A | 景顺长城景泰臻利纯债债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 017123 | 017124 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 16,954,443,883.51 份 | 2,059,240,582.67 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） | |
|---|---|---|
| | 景顺长城景泰臻利纯债债券 A | 景顺长城景泰臻利纯债债券 C |
| 1.本期已实现收益 | 68,733,408.06 | 8,416,124.11 |
| 2.本期利润 | 143,787,068.58 | 18,440,833.16 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0120 | 0.0119 |
| 4.期末基金资产净值 | 18,424,194,494.86 | 2,242,251,797.05 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0866 | 1.0888 |

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

景顺长城景泰臻利纯债债券 A

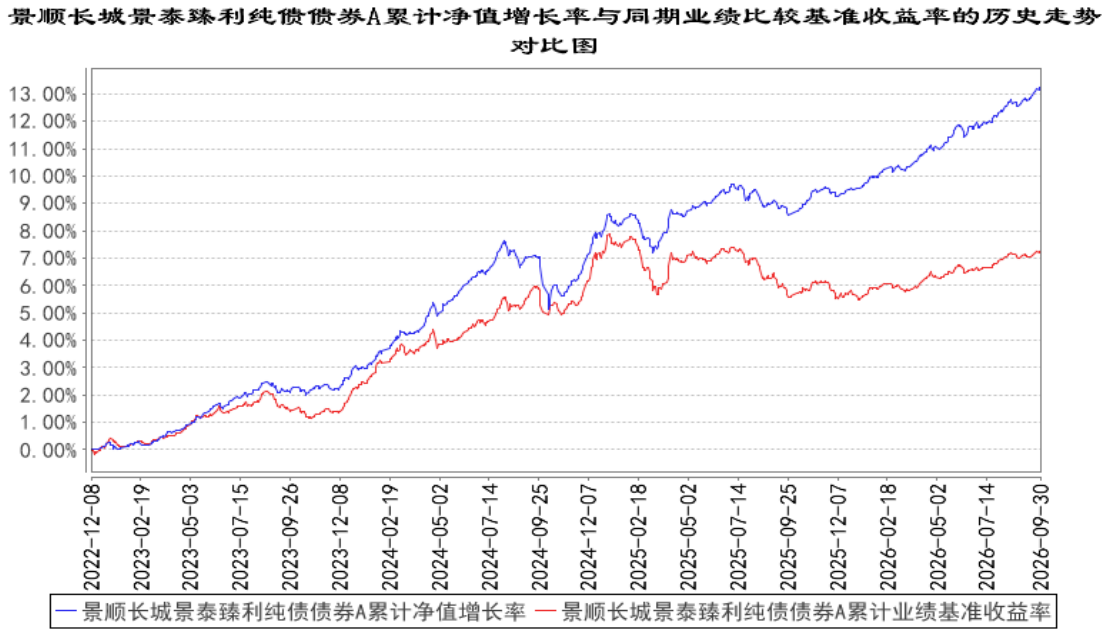
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标 | 业绩比较基准 | 业绩比较基准 | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|

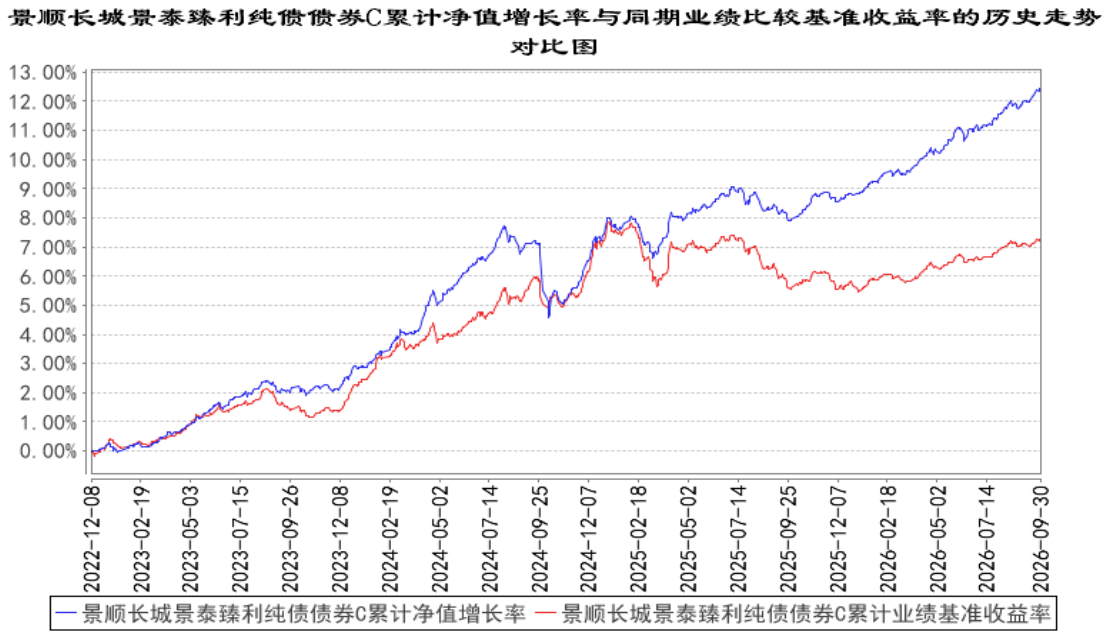
| | | 准差② | 收益率③ | 收益率标准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.12% | 0.05% | 0.52% | 0.03% | 0.60% | 0.02% |
| 过去六个月 | 2.33% | 0.05% | 1.15% | 0.03% | 1.18% | 0.02% |
| 过去一年 | 4.15% | 0.05% | 1.48% | 0.04% | 2.67% | 0.01% |
| 过去三年 | 10.63% | 0.07% | 5.66% | 0.07% | 4.97% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 13.13% | 0.07% | 7.18% | 0.07% | 5.95% | 0.00% |

景顺长城景泰臻利纯债债券 C

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.10% | 0.05% | 0.52% | 0.03% | 0.58% | 0.02% |
| 过去六个月 | 2.29% | 0.05% | 1.15% | 0.03% | 1.14% | 0.02% |
| 过去一年 | 4.06% | 0.05% | 1.48% | 0.04% | 2.58% | 0.01% |
| 过去三年 | 9.93% | 0.08% | 5.66% | 0.07% | 4.27% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.32% | 0.08% | 7.18% | 0.07% | 5.14% | 0.01% |

### 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：基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的建仓期为自 2022 年 12 月 8 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 | | |
| 陈静 | 本基金的基金经理 | 2024 年 3 月 21 日 | - | 21 年 | 经济学硕士。曾任中国人寿再保险股份有限公司投资部投资经理助理，中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理，中国人寿养老保险股份有限公司养老保障业务机构部负责人、资深投资经理。2023 年 5 月加入本公司，担任养老及资产配置部副总经理，自 2023 年 8 月起担任养老及资产配置部基金经理，现任养老及资产配置部副总经理、基金经理。具有 21 年证券、基金行业从业经验。 |
| 白天伟 | 本基金的基金助理 | 2025 年 9 月 27 日 | - | 7 年 | 理学硕士。曾任国泰君安证券北京分公司建国路营业部客户经理，国联民生证券固定收益部宏观研究员。2025 年 9 月加入我公司，担任养老及资产配置部基金经理助理。具有 7 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、《景顺长城景泰臻利纯债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

宏观经济方面，国内经济在经过了二季度内需快速下滑之后，730 政治局会议要求加大逆周期调节力度和加快存量政策落地，从三季度前两月数据表现来看，财政落地节奏依旧较慢，内需延续较弱状态，生产在出口强劲和新兴产业带动下有所回升。从 8 月最新的经济数据来看，社零增速从前值 0.6%回落至 0.4%，三季度以来持续走低，与消费的较弱表现相互印证，居民短贷延续负增长（-1200 亿元），同比少增幅度进一步加深，失业率季节性回升 0.1 个百分点至 5.3%。投资跌幅小幅收窄，当月同比跌幅从前值-12.8%收窄至-10.6%，但依旧保持着同比双位数以上的下滑，其中制造业投资跌幅从-4.4%扩大至-6.1%，基建投资跌幅持平前值-14.7%，房地产投资跌幅从-27%略微收窄至-26%，投资表现的持续较弱与企业中长贷持续负增也相互印证。出口（美元计价）同比增速由前值 24%略微回升至 25%，继续超出市场预期，AI 产业高景气度、关税扰动消退下美国补库、中国供应链竞争力凸显依旧是出口强劲表现的核心动力。受国际油价上涨、食品价格季节性上涨等因素影响,CPI 环比由上月下降 0.1%转为上涨 0.4%,同比涨幅由 0.5%回升至 0.8%；核心同比涨幅由 0.9%回升至 1.0%。PPI 环比由上月下降 0.7%转为上涨 0.4%，同比涨幅由 3.5%回升至 3.8%，其中能源价格上涨和 AI 链条产品价格上涨依旧是 PPI 涨价的核心驱动力。

海外方面，9 月 FOMC 一致决定加息 25bps 至 3.75%-4.0%。会前市场普遍预期本次或为“鸽派加息”，但会议整体释放较强鹰派信号，政策声明、经济预测、点阵图以及沃什记者会的讲话共同修正市场此前偏宽松的定价。SEP 经济预测发生关键转向：下调失业率预期、上调核心 PCE 通胀预期，时隔数年首次把失业率预测的风险评估调整为偏下行。点阵图曲线整体上移，指引年内还将继续加息一次，2027 年利率保持不变，2028、2029 年各降息一次，但明年政策利率指引的众数（8 人）是再加息一次，比中位数看到的更鹰派，中性利率预期也上调 10bps。对比上次的点阵图预测，本次展示出美联储“高利率维持更久”的立场更为坚决。劳动力市场方面，8 月新增非

农就业 16.2 万人，远超市场预期的约 5.6 万，为今年 3 月以来最高，扭转 4-7 月持续走弱的就业市场悲观叙事，失业率在劳动参与率大幅上行的背景下持平 4.1%。通胀方面，8 月 CPI 环比+0.4%、同比+3.4%，均符合预期；但核心 CPI 环比+0.3%（高于预期 0.2%），同比+2.4%（前值 2.5%，2021 年初以来最低）。CPI 环比回升的主要推动力是能源价格的上涨。

固收市场方面，一季度债市总体表现较好，但 10 年及以下债券和超长债表现分化，前者收益率持续震荡下行，后者则在高位震荡。二季度，在国内经济基本面走弱、资金面持续宽松的背景下，债券收益率整体下行，幅度约在 10bp 左右。三季度，债券收益率继续震荡下行，曲线牛平，国债 30-10 利差由 50bp 收缩至 42bp。

固收操作方面，今年一季度随着债市企稳我们适度拉长了久期中枢并增加了杠杆水平，二季度则维持偏长久期，但随着 6 月资金面回归政策利率附近，我们适度降低了杠杆水平与持仓久期，向市场中性水平靠拢。三季度财政发力持续慢于预期，我们又将久期拉升并维持在了偏长水平，但杠杆率仍维持低位。

国内宏观方面，随着 9 月政策性金融工具的逐步落地对投资端的支撑，以及包括专项债等其他财政工具在四季度加速投放落地，预计四季度经济或将有所回暖。价格方面，油价的波动是 PPI 的核心影响因素，鉴于二季度的工业产能利用率已降至历史最低水平附近，剔除油价的外生影响，PPI 内生上行动能并不强。海外宏观方面，通胀的后续走势的主要影响因素还是油价，若后续油价在美伊和谈取得进展的背景下，通胀读数或有望实现温和回落。虽然近期美国实体经济表现较强，但随着金融条件的收紧以及财政刺激的退坡，美国实体经济和劳动力市场或有边际走弱的风险。

债券市场方面，今年以来的表现完全超乎市场在去年末的预期，宏观政策发力弱于预期，在各种约束之下出台、落地较以往更慢一些。四季度，完成全年 GDP 目标的紧迫性有所增强，政策不确定性随之增加，中性预期下经济增速可能边际回升。此外，今年以来债券收益率已经有了较大幅度下行，需警惕四季度债市的止盈压力。综上，我们将适当降低组合的久期风险敞口，同时积极参与长久期利率债波段操作、增厚产品收益。

## 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 1.12%，业绩比较基准收益率为 0.52%。

本报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 1.10%，业绩比较基准收益率为 0.52%。

## 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 18,939,388,313.10 | 91.48 |
| | 其中：债券 | 18,939,388,313.10 | 91.48 |
| | 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 | 1,625,063,764.92 | 7.85 |
| | 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 | 37,371,992.67 | 0.18 |
| 8 | 其他资产 | 102,107,624.82 | 0.49 |
| 9 | 合计 | 20,703,931,695.51 | 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 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 | 651,581,369.87 | 3.15 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 11,035,568,878.83 | 53.40 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,580,548,769.23 | 7.65 |
| 4 | 企业债券 | 494,310,618.65 | 2.39 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 2,380,562,937.57 | 11.52 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 8 | 同业存单 | 1,085,309,393.15 | 5.25 |
| 9 | 其他 | 3,292,055,115.03 | 15.93 |
| 10 | 合计 | 18,939,388,313.10 | 91.64 |

## 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 | 2600004 | 26超长特别国债04 | 4,600,000 | 473,510,677.60 | 2.29 |
| 2 | 2605206 | 26 江苏债 08 | 3,500,000 | 365,689,891.30 | 1.77 |
| 3 | 2605232 | 26 浙江债 14 | 3,000,000 | 312,380,298.91 | 1.51 |
| 4 | 232680002 | 26民生银行二级资本债 01 | 3,000,000 | 306,886,898.63 | 1.48 |
| 5 | 232580050 | 25中行二级资本债 02BC | 2,700,000 | 279,349,781.92 | 1.35 |

## 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

本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动（元） | 风险指标说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| TL2612 | TL2612 | 517 | 604,166,200.00 | 1,613,972.03 | 根据公募基金相关法规和本基金合同，我们可以以套期保值为目的，适度参与国债期货 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 投资。本报告期间，我们选择持有一定比例的国债期货多头，适当拉长组合久期。 |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | 1,613,972.03 |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | 9,216,942.18 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | 306,752.64 |

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金可基于谨慎原则，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

## 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

中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局及地方监管局、国家外汇管理局处罚。

中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局处罚。

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。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 21,150,899.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 80,956,500.21 |
| 6 | 其他应收款 | 225.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 102,107,624.82 |

### 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 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 | 景顺长城景泰臻利纯债债券 A | 景顺长城景泰臻利纯债债券 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 10,648,251,898.04 | 1,348,484,321.24 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,769,133,343.29 | 890,921,980.35 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 2,462,941,357.82 | 180,165,718.92 |
| 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 | 16,954,443,883.51 | 2,059,240,582.67 |

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景泰臻利纯债债券型证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城景泰臻利纯债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城景泰臻利纯债债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城景泰臻利纯债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**

**2026 年 10 月 27 日**