

景顺长城先进智造混合型证券投资基金

2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 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：2022 年 1 月 24 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 2022 年 1 月 21 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 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城先进智造混合
基金主代码	012130
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 23 日
报告期末基金份额总额	2,973,401,312.58 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，本基金精选符合“先进智造”主题的个股投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，自下而上地精选价值被低估并且具有良好基本面的符合先进智造主题的股票构建投资组合。</p> <p>3、存托凭证投资策略</p> <p>本基金的存托凭证投资将根据本基金的投资目标和上述境内上市交易的股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，通过定性和定量分析相结合的方法</p>

	<p>式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>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收益。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>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。</p> <p>6、国债期货投资策略</p> <p>本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。</p> <p>7、股指期货投资策略</p> <p>本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。</p> <p>8、股票期权投资策略</p> <p>本基金投资股票期权将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。</p> <p>9、融资交易策略</p> <p>本基金可通过融资交易的杠杆作用，在符合融资交易各项法规要求及风险控制要求的前提下，放大投资收益。</p>
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中证综合债券指数收益率*20%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，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。</p>
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	景顺长城先进智造混合 A 类 景顺长城先进智造混合 C 类
下属分级基金的交易代码	012130 012131
报告期末下属分级基金的份额总额	2,740,245,140.32 份 233,156,172.26 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	景顺长城先进智造混合 A 类	景顺长城先进智造混合 C 类
1. 本期已实现收益	-54,803,478.70	-4,891,801.46
2. 本期利润	136,469,073.74	12,201,940.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0473	0.0483
4. 期末基金资产净值	2,725,272,583.97	231,552,767.99
5. 期末基金份额净值	0.9945	0.9931

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、本基金基金合同生效日为 2021 年 8 月 23 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

景顺长城先进智造混合 A 类

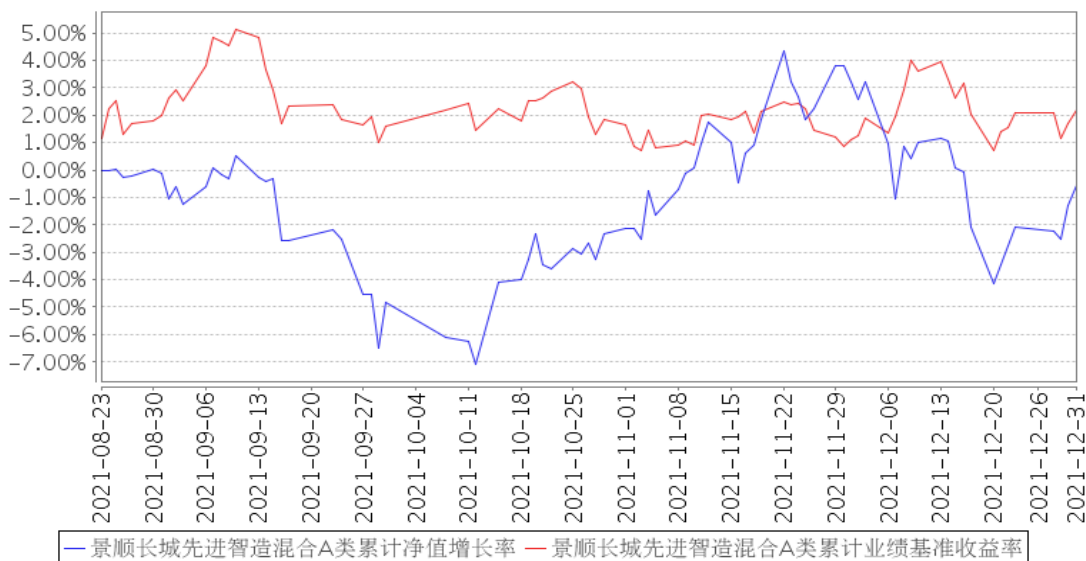
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.51%	1.09%	0.56%	0.58%	3.95%	0.51%
自基金合同生效起至今	-0.55%	1.04%	2.17%	0.62%	-2.72%	0.42%

景顺长城先进智造混合 C 类

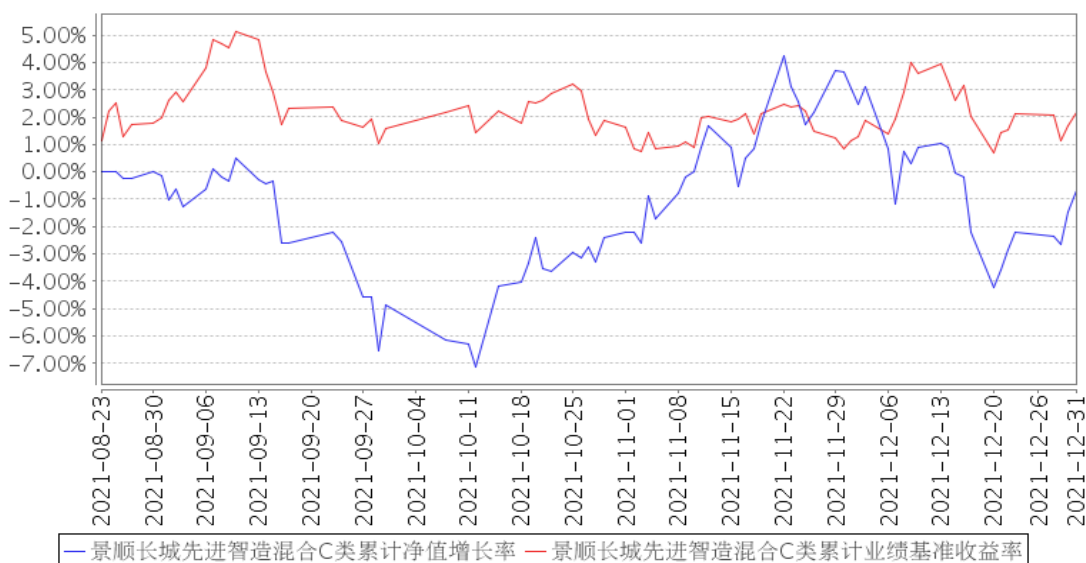
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.40%	1.09%	0.56%	0.58%	3.84%	0.51%
自基金合同生效起至今	-0.69%	1.04%	2.17%	0.62%	-2.86%	0.42%

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

景顺长城先进智造混合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



景顺长城先进智造混合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：基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%），投资于本基金界定的先进智造主题的上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权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、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的建仓期为自 2021 年 8 月 23 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（2021 年 8 月 23 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		
董晗	本基金的基金经理	2021 年 8 月 23 日	-	15 年	理学硕士。曾任易方达基金管理有限公司研究部研究员，国投瑞银基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理。2020 年 7 月加入本公司，自 2020 年 10 月起担任股票投资部基金经理。具有 15 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 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、《景顺长城先进智造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。

4.3 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 14 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

2021 年四季度经济依然呈现增速放缓的态势。病毒变异导致全球疫情持续冲击，同时国内地产下行和基建低位趋势未变。宏观经济的亮点依然在出口，由于海外供应链受疫情反复的影响，出口增速依然保持强劲。但国内零星的疫情也对消费恢复带来抑制，居民收入恢复偏慢。投资端仅制造业略好，地产、基建均较乏力。供给端在四季度相对变化较大，能源链的保供措施缓解了缺电带来的滞胀风险。但是保供稳价效果更多体现在电力供应和能源类生产的修复，地产相关的高耗能行业上行幅度依然十分有限。

四季度 A 股市场风格相对 3 季度出现较大变化。保供政策阶段解除国内能源风险，由于煤炭电力短期缺口导致的缺产量不缺产能的周期品行情结束。市场风格回归均衡，大中小盘、消费和成长都有表现。成本受损行业相对强势，比如：汽车零部件、新能源车中的电池、光伏中的组件、养殖、食品等。

本基金 8 月下旬成立，四季度完成建仓。本基金重点关注的“先进智造”主题相关公司涵盖了制造业和信息技术业全产业链中的三个维度：上游的资源型公司、中游的载体型公司，以及下游的应用型公司，具体包括：

“先进智造”的上游资源型公司：指能源革命中的新能源行业和制造业升级过程中进口替代空间大的高端基础材料和新材料行业；

“先进智造”的中游载体型公司：指提供智能技术和高端装备，促进传统企业向智能化升级的载体型企业。主要涉及半导体、人工智能、工业软件、网络安全、工控自动化等行业；

“先进智造”的下游应用型公司：指依托于信息通信技术或自动化技术崛起，实现原有业务智能化升级、实现生产效率提升或开拓了新的业务模式的企业。主要涉及无人工厂、自动驾驶、智能家居、航空航天等行业。

从景气度、行业成长空间和业绩增速与估值匹配度三个角度选择，四季度我们积极把握了以下结构性机会：

一、新能源车行业。产品力提升，国内销量持续超预期，美国政策推动上调全球增速。细分赛道：由于成本压力，基本面处于底部，但主机厂出于供应链安全扶持的二线电池企业。电池技术进步带来增量需求的新材料企业。阶段性参与价格上涨的上游新能源金属。

二、半导体行业。细分赛道：电动化以新能源车为代表，用量大幅提升的功率半导体企业。

不受全球半导体景气度影响的国产设备和材料类企业。

三、国家安全领域。十四五军工装备需求明显提升，付款条件也发生较好的变化，上游元器件、新材料、半导体景气度持续改善。

展望 2022 年，我们面临国内外相对复杂的政策环境。国内宏观经济最大的基本面就是中央经济工作会议强调的“稳字当头、稳中求进”。稳增长的发力在未来一至两个季度窗口期会集中体现，国内政策环境是相对宽松、稳步升温的过程。而海外在通胀压力下，随着经济复苏和疫情逐步缓解，流动性面临收缩。A 股市场，符合产业升级方向的成长行业在基本面的推动下过去一年涨幅较大，未来一年只存在细分子行业自下而上的结构性机会。我们对股票市场依然偏积极，努力把握“先进智造”主题相关公司在国家产业转型升级中带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2021 年 4 季度，景顺长城先进智造混合 A 类份额净值增长率为 4.51%，业绩比较基准收益率为 0.56%。

2021 年 4 季度，景顺长城先进智造混合 C 类份额净值增长率为 4.40%，业绩比较基准收益率为 0.56%。

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	2,611,645,611.90	86.13
	其中：股票	2,611,645,611.90	86.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	103,892,289.10	3.43
	其中：债券	103,892,289.10	3.43
	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	312,128,916.43	10.29
8	其他资产	4,454,441.17	0.15
9	合计	3,032,121,258.60	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	69,752,073.00	2.36
C	制造业	2,338,014,945.77	79.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,519.99	0.00
F	批发和零售业	170,989.16	0.01
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	200,531,706.62	6.78
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	21,360.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	28,847.20	0.00
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	3,114,170.00	0.11
S	综合	-	-
	合计	2,611,645,611.90	88.33

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

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	000733	振华科技	982,431	122,096,524.68	4.13
2	300014	亿纬锂能	966,800	114,256,424.00	3.86
3	002475	立讯精密	2,168,200	106,675,440.00	3.61
4	603501	韦尔股份	338,982	105,345,436.14	3.56
5	000792	盐湖股份	2,952,300	104,481,897.00	3.53
6	600745	闻泰科技	769,200	98,128,560.00	3.32
7	002049	紫光国微	430,744	96,917,400.00	3.28
8	688116	天奈科技	596,956	89,119,561.24	3.01
9	603712	七一二	1,986,862	86,031,124.60	2.91
10	603799	华友钴业	717,277	79,122,825.87	2.68

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	103,892,289.10	3.51
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	103,892,289.10	3.51

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	019649	21 国债 01	1,034,790	103,499,695.80	3.50
2	020450	21 贴债 53	3,970	392,593.30	0.01

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，制定相应的投资策略。

1、时点选择：基金管理人在交易股指期货时，重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。

2、套保比例：基金管理人根据对指数点位区间判断，在符合法律法规的前提下，决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值，具体得出参与股指期货交易的买卖张数。

3、合约选择：基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，选择和基金

组合相关性高的股指期货合约作为交易标的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

1、青海盐湖工业股份有限公司（以下简称“盐湖股份”，股票代码：000792）于 2021 年 9 月 28 日收到国家市场监督管理总局出具的行政处罚决定书（市监处罚【2021】71 号），其因在生产成本未发生显著变化的情况下，大幅度上调销售价格，违反了《中华人民共和国价格法》第十四条第（三）项的规定，被处以 160 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盐湖股份进行了投资。

2、江苏天奈科技股份有限公司（以下简称“天奈科技”，股票代码：688116）于 2021 年 6 月 18 日收到镇江市应急管理局出具的行政处罚决定（（苏镇）应急罚[2021]6 号），其因发行人成品库二层有 2 吨硝酸铝未存放在危化品专用仓库，被给予责令改正，并处人民币伍万柒仟伍佰元罚款。

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天奈科技进行了投资。

3、其余八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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	2,037,767.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,416,673.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,454,441.17

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600745	闻泰科技	37,461,000.00	1.27	大宗交易流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城先进智造混合 A 类	景顺长城先进智造混合 C 类
报告期期初基金份额总额	2,977,892,770.57	263,694,027.48
报告期期间基金总申购份额	38,898,328.85	16,631,968.92
减:报告期期间基金总赎回份额	276,545,959.10	47,169,824.14
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	2,740,245,140.32	233,156,172.26

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

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先进智造混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城先进智造混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城先进智造混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城先进智造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

2022 年 1 月 24 日