

景顺长城专精特新量化优选股票型证券投资  
基金  
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	景顺专精特新量化股票
基金主代码	014062
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 25 日
报告期末基金份额总额	1,882,486,952.29 份
投资目标	本基金主要通过量化模型优选符合本基金约定的专精特新主题股票，在严格控制风险及考虑流动性的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金依据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，重点关注包括 GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，形成资产配置方案。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金的专精特新主题是指企业具有主营业务专注专业、经营管理精细高效、产品服务独具特色和创新能力强的发展特征。本基金的专精特新的本质在于专注细分市场中具备特色专业技术的创新型企业。</p> <p>3、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</p>

	<p>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>4、股指期货投资策略 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>5、国债期货投资策略 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，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。</p> <p>6、股票期权投资策略 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>7、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。</p> <p>8、参与融资业务的投资策略 本基金参与融资业务将严格遵守中国证监会及相关法律法规的约束，合理利用融资发掘可能的增值机会。</p> <p>9、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。</p>	
业绩比较基准	中证 1000 指数×85%+商业银行活期存款利率(税后)×10%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×5%	
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。</p> <p>本基金如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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺专精特新量化股票 A 类	景顺专精特新量化股票 C 类
下属分级基金的交易代码	014062	014063
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 212, 666, 010. 46 份	669, 820, 941. 83 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）	
	景顺专精特新量化股票 A 类	景顺专精特新量化股票 C 类
1. 本期已实现收益	-50,533,614.93	-28,399,473.50
2. 本期利润	-237,402,545.23	-126,497,795.87
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1887	-0.1878
4. 期末基金资产净值	950,706,855.82	524,400,405.91
5. 期末基金份额净值	0.7839	0.7828

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 11 月 25 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

景顺专精特新量化股票 A 类

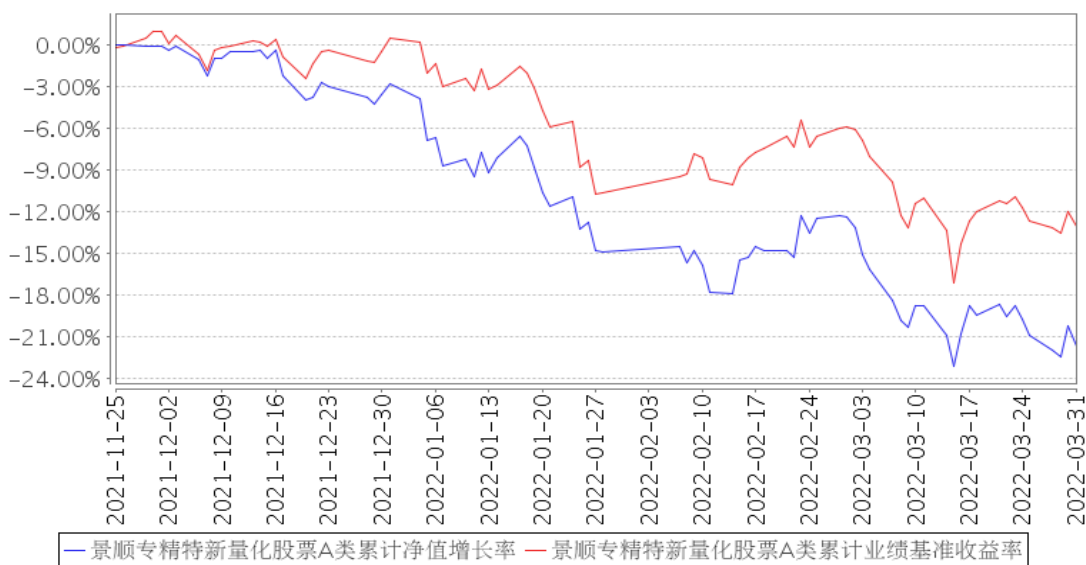
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-19.34%	1.63%	-13.49%	1.49%	-5.85%	0.14%
自基金合同生效起至今	-21.61%	1.43%	-13.05%	1.33%	-8.56%	0.10%

景顺专精特新量化股票 C 类

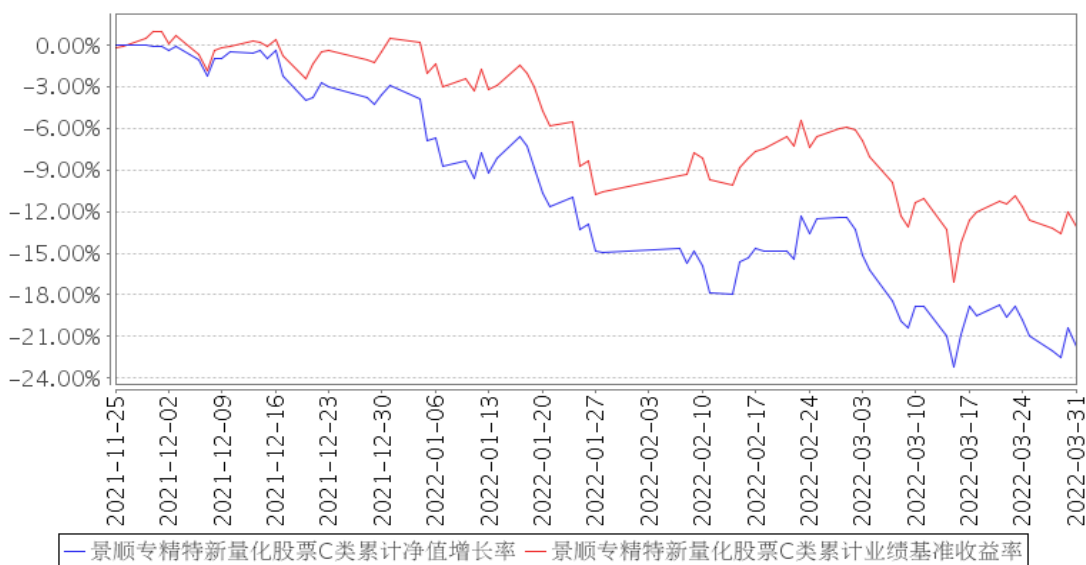
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-19.42%	1.63%	-13.49%	1.49%	-5.93%	0.14%
自基金合同生效起至今	-21.72%	1.43%	-13.05%	1.33%	-8.67%	0.10%

### 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

景顺专精特新量化股票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



景顺专精特新量化股票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：本基金股票资产占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于本基金界定的专精特新主题相关的股票的比例不低于非现金基金资产的 80%，港股通标的股票投资比例不超过股票资产的 50%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的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、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 11 月 25 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 11 月 25 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		
徐喻军	本基金的基金经理	2021 年 11 月 25 日	-	12 年	理学硕士，CFA。曾任安信证券风险管理部风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司，担任量化及 ETF 投资部 ETF 专员，自 2014 年 4 月起担任量化及指数投资部基金经理。具有 12 年证券、基金行业从业经验。
曾理	本基金的基金经理	2021 年 11 月 25 日	-	8 年	工学硕士。曾任腾讯计算机系统有限公司信息安全部产品策略岗。2014 年 8 月加入本公司，担任量化及指数投资部量化程序员，自 2018 年 10 月起担任量化及指数投资部基金经理。具有 8 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、《景顺长城专精特新量化优选股票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 17 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

2022 年 2 月工业增加值当月同比增长 12.8%，前值 3.86。3 月 PMI 指数 49.5，低于市场预期，且出现较大幅度边际下滑，2 月 PPI 同比增长 8.8%，小幅下降；2 月 CPI 同比增长 0.9%，前值 0.9%，环比 0.6%。2 月 M2 同比增速 9.2%，M1 同比增速 4.7%，社会融资规模存量同比增长 10.2%。3 月末外汇储备 3.19 万亿美元，维持平稳。今年以来外围环境受到如俄乌冲突、美联储加息等事件影响，叠加国内疫情反复对经济形成负面冲击，整体市场风险偏好迅速下降，微观层面热门赛道筹码拥挤，导致成长风格的个股出现较大幅度下跌。专精特新主题中新能源、半导体、医药等占比较高，收益表现不佳，基金净值出现较大幅度下跌，为此给投资者带来的不好体验我们深表歉意。在此期间上证指数、沪深 300、创业板指和科创 50 分别下跌 10.65%、14.53%、19.96%和 21.97%。

展望二季度，先从海外来看，随着美联储第一次加息靴子落地、市场对俄乌危机情绪的钝化，短期避险情绪得到缓解、风险偏好有所回升，大宗商品、美元等都有所回落。从国内来看，3 月份统计局公布 1-2 月经济宏观数据与微观数据有多处背离，可能来源于口径的不一致。3 月 PMI 低于市场预期，出现较大幅度边际下降，近期疫情的扩散对经济造成冲击，经济下行压力加大。从近期央行、国常会表态来看，当前政策重点还是强调稳增长。下半年二十大将召开，今年 5.5% 的经济目标必然能实现。因此，我们认为稳增长、宽货币和宽信用是未来发力的方向。预计二季度将会有越来越多的政策落地实施。

从专精特新政策来看，继 2021 年专精特新第一次写入十四五规划，今年又第一次写入两会政府工作报告，政策将在资金、人才、孵化平台搭建等方面给予大力支持。从国际竞争来看，当前科技创新成为大国竞争的焦点，俄乌危机爆发后西方对俄罗斯全方位制裁和封锁，更加坚定了我国解决核心技术的“卡脖子”问题、以及相关产业链的“补链强链”行动的决心。从国内产业发展需要来看，中国有全球最大最全的制造业，但是过去普遍重规模轻技术，在制造业升级过程中，需要一批批各行各业的隐形冠军诞生，带领中国制造业迈向中高端。因此，从政策、科技竞争、产业链安全和产业升级等维度来看，国家对“专精特新”企业培育已上升到前所未有的高度，也

是未来政策长期坚持的方向。因此，虽然短期成长科技板块出现明显回调，中长期维度我们继续看好以专精特新为代表的智能制造、补链强链相关板块的个股。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2022 年 1 季度，景顺长城专精特新量化股票 A 类份额净值增长率为-19.34%，业绩比较基准收益率为-13.49%。

2022 年 1 季度，景顺长城专精特新量化股票 C 类份额净值增长率为-19.42%，业绩比较基准收益率为-13.49%。

#### 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	1,266,911,560.29	85.48
	其中：股票	1,266,911,560.29	85.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,359,054.16	0.09
	其中：债券	1,359,054.16	0.09
	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	213,059,377.49	14.38
8	其他资产	784,184.82	0.05
9	合计	1,482,114,176.76	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”，“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额，下同。

### 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	-	-



C	制造业	1,171,626,705.20	79.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,624,070.00	0.58
F	批发和零售业	18,073.00	0.00
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	47,301,447.41	3.21
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	23,777,070.84	1.61
N	水利、环境和公共设施管理业	15,564,193.84	1.06
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	1,266,911,560.29	85.89

### 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	002812	恩捷股份	240,877	52,992,940.00	3.59
2	600436	片仔癀	141,701	44,951,808.23	3.05
3	300661	圣邦股份	110,965	36,232,291.80	2.46
4	300769	德方纳米	49,200	27,980,040.00	1.90
5	688598	金博股份	75,170	18,115,970.00	1.23
6	603678	火炬电子	335,944	17,432,134.16	1.18
7	300604	长川科技	441,160	16,150,867.60	1.09
8	688301	奕瑞科技	41,923	15,450,721.65	1.05
9	300623	捷捷微电	605,150	15,062,183.50	1.02
10	300593	新雷能	323,964	14,853,749.40	1.01

### 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	-	-
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）	1,359,054.16	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,359,054.16	0.09

### 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	123142	申昊转债	8,489	848,978.15	0.06
2	118006	阿拉转债	5,100	510,076.01	0.03

### 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

本基金可投资国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资国债期货将根据

据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。

### 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

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。

### 5.11.2 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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	784,184.82
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	784,184.82

### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

根据财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以上统称新金融工具相关会计准则）和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22 号），并经与托管人协商一致，自 2022 年 1 月 1 日起，本公司对旗下公开募集证券投资基金开

始执行新金融工具相关会计准则。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项 目	景顺专精特新量化股票 A 类	景顺专精特新量化股票 C 类
报告期期初基金份额总额	1,275,795,048.48	677,544,926.33
报告期期间基金总申购份额	26,370,198.43	71,321,861.48
减：报告期期间基金总赎回份额	89,499,236.45	79,045,845.98
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	1,212,666,010.46	669,820,941.83

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专精特新量化优选股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城专精特新量化优选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城专精特新量化优选股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城专精特新量化优选股票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 4 月 22 日