景顺长城新能源产业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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	景顺长城新能源产业股票
基金主代码	011328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 22 日
报告期末基金份额总额	6,427,378,238.67 份
投资目标	本基金通过自下而上的专业化研究分析，臻选优质新能源产业主题相关的上市公司。本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括： 1、资产配置策略 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。 2、股票投资策略 本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略，自下而上地精选符合新能源产业主题的股票构建投资组合。 3、存托凭证投资策略 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式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。

	4、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收益。 5、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。 6、融资交易策略 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。 7、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。 8、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，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。 9、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。	
业绩比较基准	中证新能源指数收益率*75%+恒生能源行业指数收益率*10%+中证全债指数收益率*15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。 本基金还可投资港股通标的的股票。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。	
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	景顺长城新能源产业股票 A 类	景顺长城新能源产业股票 C 类
下属分级基金的交易代码	011328	011329
报告期末下属分级基金的份额总额	2,242,936,023.14 份	4,184,442,215.53 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）	
	景顺长城新能源产业股票 A 类	景顺长城新能源产业股票 C 类
1.本期已实现收益	13,383,906.76	24,280,337.21
2.本期利润	-723,896,891.89	-1,402,376,574.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3324	-0.3341
4.期末基金资产净值	2,967,583,099.73	5,530,142,710.76
5.期末基金份额净值	1.3230	1.3215

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 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

景顺长城新能源产业股票 A 类

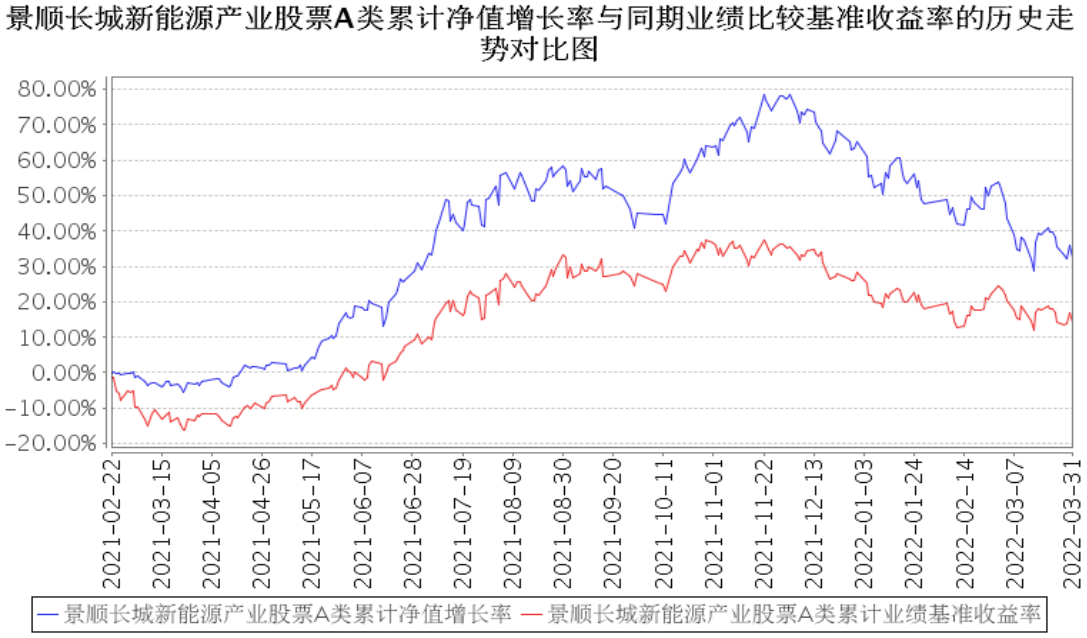
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-19.85%	2.14%	-11.06%	1.72%	-8.79%	0.42%
过去六个月	-8.88%	1.99%	-10.65%	1.65%	1.77%	0.34%
过去一年	37.28%	1.96%	30.34%	1.78%	6.94%	0.18%
自基金合同生效起至今	32.30%	1.87%	14.15%	1.82%	18.15%	0.05%

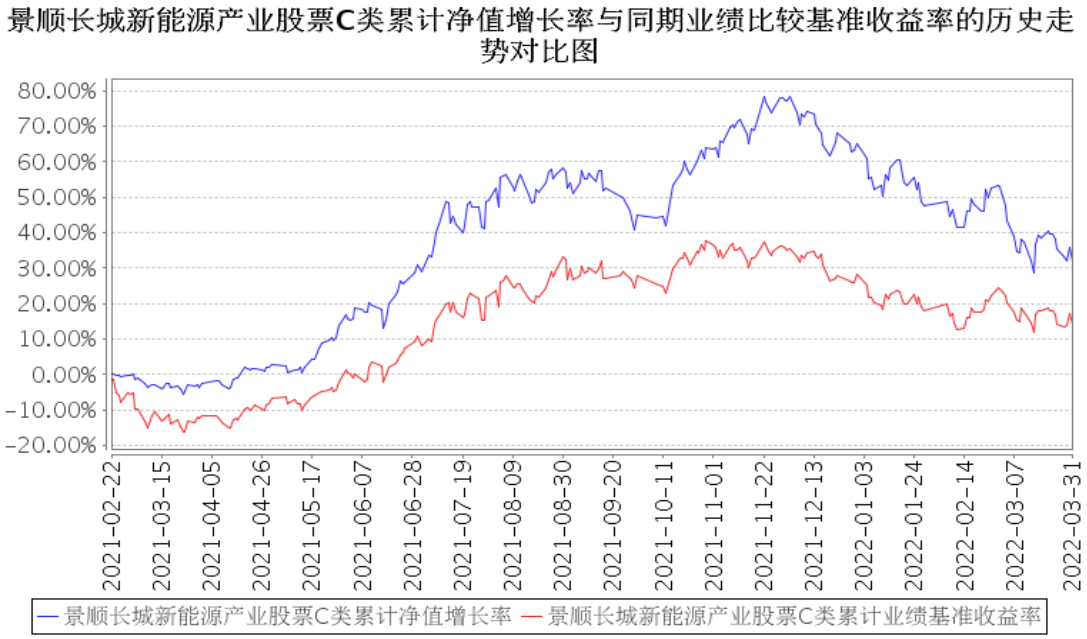
景顺长城新能源产业股票 C 类

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	-19.87%	2.14%	-11.06%	1.72%	-8.81%	0.42%
过去六个月	-8.92%	1.99%	-10.65%	1.65%	1.73%	0.34%
过去一年	37.14%	1.96%	30.34%	1.78%	6.80%	0.18%
自基金合同	32.15%	1.87%	14.15%	1.82%	18.00%	0.05%

生效起至今						

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：投资组合比例：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 80%-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%），投资于新能源产业主题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保证金以后，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%，本基金所指的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 2 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。报告期末距离建仓结束期未满一年。

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		
杨锐文	本基金的基金经理	2021 年 2 月 22 日	-	12 年	工学硕士、理学硕士。曾任上海常春藤衍生投资公司分析部高级分析师。2010 年 11 月加入本公司，担任研究部研究员，自 2014 年 10 月起担任股票投资部基金经理，现任股票投资部执行总监、基金经理。具有 12 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、《景顺长城新能源产业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

本季度，全球新冠疫情有所缓和，流动性预期变化导致全球资本市场急剧动荡，尤其 A 股也同样出现剧烈的波动。本季度，基金重仓股表现弱势，普遍跑输指数，沪深 300、中小板指、创业板指分别下跌 14.53%、18.64%、19.96%。

本季度，本基金跑输了基准，并录得本基金成立以来最大的单季度回撤。除了周期类和低估值类的个股之外，无论是成长类还是消费类，跌幅都相差不大。本季度，我们组合持股依然以成长股为主，回撤均不小，因此，本基金给持有人带来一定的亏损，我们深感抱歉。尽管当前市场表现依然很萎靡，但是，我们现在信心是更充足的。从本人当基金经理以来，经历了 2015-2016 年的三轮股灾、2018 年的暴跌，几乎每年都会经历将近 20%幅度的市场回撤，每次到那种跌到市场自我怀疑的时候，这个市场就见底了。尽管很多人很悲观，当前市场也很萎靡，但是，我们对我们投资的方向与组合依然充满信心。我们依然坚持投资具有伟大前景的新兴产业企业，并伴随他们的成长，而不是趋势增强、寻求市场热点。我们相信未来的胜者一定是不断高强度投入的企业。尽管这些企业不一定是当前的焦点，但是，我们相信厚积薄发才能换取长期的发展。尽管这个过程充满艰难与痛苦，我们仍会坚持我们的选择和风格，我们也会不断优化和改进我们的持仓组合。本基金始终坚持投资于符合产业趋势的真正的成长股，基金仓位处于基金合同规定仓位限制中的高仓位（88%-95%）。

我们去年年报对今年市场是谨慎乐观的，但是，今年开年的走势是彻底打了我们的脸。为什么会出现这样的误判？我们过去曾经说过，可预知的风险并不是风险，不可预知的风险才是真正的风险。今年以来，市场出现了三个难以预知的风险：1、俄乌战争的发生以及引发的一系列冲击；2、奥密克戎疫情多点爆发，传播速度和冲击程度均超出预期；3、过去的一些政策出现了“非意

图后果”，一定程度上阻碍了信用扩张，影响了投资者信心。

前期，市场的大幅下跌主要是这三个因素引发的，但是，我们今天看到了越来越多积极的信号。其中，金融委于 3 月 16 日就开会针对相关政策和稳定预期的问题进行一系列的具体部署，我们也看到了负面政策逐步调整，相信不久的将来，信用扩张的阻碍都会被清除。至于疫情的影响，政府也在动态调整政策以平衡经济与控制疫情之间的关系。俄乌战争对市场情绪的最大冲击也已经过去，考虑到每天战争状态的物质消耗，持久战的概率并不太大，停战也是随时可能发生的。我们可以看到每一点因素都在改善，投资其实更多是看预期。尽管现在似乎有各种各样的风险，但是，如果市场认为未来会好，市场就会上涨。在这个时候，我们更应该抗拒内心的恐惧，审视自身组合的内在逻辑，坚持必要的坚持。

或许不少投资者都因亏损而担心与焦虑，我们认为有必要详细分享一下我们的投资思考逻辑。希望大家了解我们的投资思考之后，能继续保持耐心，继续支持我们。我们也希望在这次阶段性的回撤之后，继续能给投资者带来稳定的回报。

我们对投资的一些思考

市场有人把这次滞胀风险类比美国 70 年代，但是，我们并不认为这样滞胀的状态会持续。因为 70 年代的滞胀很重要的因素是美国战后婴儿潮带来了总需求扩张，能源供给无法跟上需求的爆发，因此，这带来较长时间的滞胀。但是，这一次并没有出现总需求扩张，最重要的因素是新冠疫情的爆发带来全球性的供给效率下降，体现在原材料供给不足和产能建设放缓、航运效率下降以及很多行业均出现生产效率明显下降等等方面。然而，需求侧则因为欧美发钱的一次性刺激，消费出现不降反升的状态。因此，供需平衡走向了供需严重失衡。自从俄乌战争以来，西方社会对俄罗斯进行了全面性的制裁，其中影响最大的是将俄罗斯踢出 SWIFT 系统。考虑到俄罗斯是全球主要的油气、矿产、粮食等基础资源的出口国之一，这更是加剧了全球资源、能源和粮食供给的紧张状况，加重了市场对滞胀风险的担忧。但是，后续随着欧美加息和刺激政策的逐步退出，因为过度刺激而阶段性扩张的总需求可能转为收缩，以及俄罗斯资源贸易关系的重构，全球供需格局将走向再平衡。因此，我们认为滞胀只是阶段性的，市场的再平衡需要一定的时间。

俄乌战争更多是影响市场信心，并不会对中国带来实质性影响。中国在全球制造业产值中占据 30%份额，由于我们在中低端制造业更具有优势，如果从产量的角度，占比肯定是更高的，可能超过了 50%以上。虽然以美国为代表的欧美发达国家一直尝试在中国以外的国家和地区建立新的供应链体系，但必须客观承认的是，全球经济已经和中国制造业深度融合，即使俄乌战争影响了全球化的进程，从制造业转移的可能性看，当下无论印度还是东南亚，在基础设施、人员素质、大规模人员流动以及内需市场都是全方面落后于中国，中国制造业的比较优势无与伦比。即使有

些国家强行转移，基础设施的建设没有十年以上是无法做到的，强行从中国转移出去意味着牺牲供应链的效率，这在残酷的商业竞争中无异于自断双臂，这也是漫长的过程。相反，无论是欧洲因能源供给不足导致的生活成本急剧上升，还是俄罗斯因被制裁导致的国际贸易瘫痪，对于我们而言都是一场极为深刻且难得的教训和实践预演，将会全面加速我们自主可控的节奏。无论是制造业自主可控还是资源自主可控，可能都会全面性加速。中国是世界上工业体系最健全的国家，庞大的内需带来我们的制造业强大的规模效应，这也赋予中国经济强大的韧性。

如果俄乌局势缓和，那么商品价格可能急速回落，风险偏好将重新恢复，市场可能在短时间出现较大反弹。从情绪上的冲击可能已经到达最悲观的状态，实际对中国的影响微乎其微。但是，这次俄乌事件将会坚定我们自主可控的决心，欧洲也会努力争取能源独立，俄乌战争对后续的产业发展会带来深刻的变革。正如，2018 年贸易摩擦之后，我国的自主可控产业全面爆发，这次也是更坚定了我们这方面的信念。

就投资机会而言，我们认为上半年是周期类占优，下半年是科技成长类占优。以有色、煤炭为代表的资源股和以地产、基建为代表的稳增长个股，大概率是上半年的投资主轴，在一季度的行情也充分表露无遗。我们并不倾向于现阶段介入相关板块，主要是我们无法衡量这些机会的空间和高度。尽管科技成长类的机会表现相对萎靡，但是，我们深信这些是未来，随着过度悲观的风险偏好修复，这些板块也会出现估值修复的机会。对于这些机会，我们认为市场高估了短期的风险，低估了长期的空间与机会。因此，我们的布局上依然以科技成长为主。

我们长期看好的方向

电动智能汽车

今年以来，新能源汽车发生了一定的变化，碳酸锂的价格现在已经超过了 50 万/吨，其他的原材料价格也处于高位，这导致了车企面临巨大的成本压力。所以，我们近期也看到各种车企纷纷涨价，价格上涨从几千到几万不等。这种涨价幅度一定会抑制需求，我们认为，后面会看到新能源汽车产业的景气度下行，这个周期可能会长达半年到一年。但是，这对新能源汽车产业并不是坏事，过去的超高增速本就不是常态，产业链的某些环节也需要时间来缓解供需矛盾。尽管我们对市场过度乐观的新能源车销量预期泼了冷水，但是，我们深信电动智能汽车一定是未来十年最精彩的产业方向。我们可以看到，在高锂价的刺激下，澳洲、南美、中国各大锂资源企业加速扩产，加速释放锂盐产能；同时印尼镍项目陆续投产，有望进一步增加新能源金属的供给，缓解锂电成本压力。经过这次的调整，我们相信新能源汽车产业会更健康发展，还会诞生无数的投资机会。产业的发展从来不是一帆风顺的，我们需要耐心和坚持才能收获好的结果。我们也会主动应对行业的变化，希望能带给投资者更平稳的投资体验。对于行业基金或指数，前期下跌已经反

映了部分预期，未来产业的调整或者景气度的下行不代表股票会调整，毕竟股票是提前反映预期的，在这个阶段更需要我们努力甄别机会和风险，更考验我们寻找 alpha 的能力。

车规级半导体及自主可控

俄乌战争爆发之后，俄罗斯遭受了前所未有的制裁，这将会更坚定我们大力推动自主可控的决心。在电动车领域的自主可控也是重要的一环，尤其是芯片。汽车芯片不限于功率半导体，还包括 AI 芯片、座舱芯片、控制器等。除了 AI 芯片，大部分车用芯片都聚焦于成熟制程，具备自主可控的基础。目前受到对新能源车终端销量担忧的影响，车用半导体表现相对萎靡。但长期看，汽车的智能化趋势一定会带来相关半导体的放量。根据我们的测算，一辆 L4 级别的电动智能汽车的半导体价值量将高达 1.5 万元以上；而从晶圆消耗角度来看，一辆 L4 级别的电动车将近消耗掉一张 8 寸的晶圆，因此，L4 及以上的电动智能车的半导体用量将是传统燃油车的 5-10 倍。随着汽车的电动智能化的推进，汽车半导体将呈现倍数级别的增长，整个车规级半导体市场最终可能达到将近万亿级别。

关于基金的策略容量

我们现在管理的景顺长城优选、环保优势和创新成长等三只基金均定位为全行业基金，主要采取之前季报所描述的企业生命力评估的方法论策略。它们不仅会投资在企业成长爆发阶段，也会有大量投资于陪伴企业成长的早中期阶段，市值分布从 30 亿至万亿不等，行业分布也较为分散，体现为多层次均衡式投资。

景顺长城成长龙头也定位为全行业基金，但是投资的企业会更偏重于大市值龙头成长股。

景顺长城公司治理基金和成长领航基金同样定位于均衡成长，但有较多仓位投资于以专精特新为代表的中小市值股票。

景顺长城电子信息产业与新能源产业均是团队管理的行业型基金，分别聚焦于科技股与新能源产业。由于聚焦于科技股和新能源产业，这两个基金会体现较高的波动率。我们希望通过产业切入的方式实现持续的超额收益，并通过更专业的产业投资让投资者分享产业成长的红利。

结束语

尽管过去一个季度市场表现很糟糕，市场及基民的情绪都进入冰点，我们的基金也表现不佳，但是，我们此刻的确是很乐观的，我们认为风险已经体现在过去，机会呈现在未来。我相信，只要坚守在正确的产业方向和优秀的企业上，期望基金终将会给投资者丰厚的回报。我们也会努力做好，希望不辜负投资者的期待。面对百年不遇的变局，资本市场势必动荡加大，面对未来的风浪，我们努力把稳船舵，破浪前行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2022 年 1 季度，景顺长城新能源产业股票 A 类份额净值增长率为-19.85%，业绩比较基准收益率为-11.06%。

2022 年 1 季度，景顺长城新能源产业股票 C 类份额净值增长率为-19.87%，业绩比较基准收益率为-11.06%。

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	7,846,444,721.62	91.08
	其中：股票	7,846,444,721.62	91.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	305,962,438.36	3.55
	其中：债券	305,962,438.36	3.55
	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	447,131,378.47	5.19
8	其他资产	15,742,247.18	0.18
9	合计	8,615,280,785.63	100.00

注：1、权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 558,836,294.27 元，占基金资产净值比例为 6.58%。

2、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	593,587,926.11	6.99

C	制造业	6,693,454,361.94	78.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,110.12	0.00
F	批发和零售业	143,519.19	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	16,541.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	300,116.10	0.00
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	77,301.74	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	21,551.15	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,287,608,427.35	85.76

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
周期性消费品	335,410,419.46	3.95
非周期性消费品	-	-
综合	-	-
能源	-	-
金融	-	-
工业	-	-
信息科技	223,425,874.81	2.63
公用事业	-	-
通讯	-	-
合计	558,836,294.27	6.58

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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	300750	宁德时代	1,312,857	672,576,641.10	7.91
2	600460	士兰微	11,543,239	559,847,091.50	6.59
3	688116	天奈科技	3,576,864	517,607,989.44	6.09
4	000792	盐湖股份	14,259,794	428,792,005.58	5.05
5	601899	紫金矿业	36,718,225	416,384,671.50	4.90

6	300207	欣旺达	13,341,421	366,889,077.50	4.32
7	600745	闻泰科技	4,447,302	361,565,652.60	4.25
8	689009	九号公司	8,137,618	354,941,292.22	4.18
9	002906	华阳集团	8,616,572	333,461,336.40	3.92
10	600210	紫江企业	52,812,472	313,706,083.68	3.69

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	305,962,438.36	3.60
	其中：政策性金融债	305,962,438.36	3.60
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	305,962,438.36	3.60

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	210404	21 农发 04	3,000,000	305,962,438.36	3.60

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、2022 年 3 月 21 日，中国农业发展银行（以下简称“农发行”）因漏报不良贷款余额 EAST 数据、逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差等多项违法违规行为，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书 （银保监罚决字〔2022〕10 号），被处以罚款 480 万元。

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农发行进行了投资。

4、本基金投资前十名证券的其余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	1,891,513.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,850,733.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,742,247.18

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	689009	九号公司	35,816,500.00	0.42	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

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	景顺长城新能源产业股票 A 类	景顺长城新能源产业股票 C 类
报告期期初基金份额总额	2,214,146,524.01	4,380,323,714.34
报告期期间基金总申购份额	373,065,638.26	1,091,702,719.02
减:报告期期间基金总赎回份额	344,276,139.13	1,287,584,217.83
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	2,242,936,023.14	4,184,442,215.53

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新能源产业股票型证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城新能源产业股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城新能源产业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