

长城久富核心成长混合型证券投资基金
(LOF)
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 日

§ 1 重要提示

本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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年04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。

本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。

为了更好地为投资者提供理财服务，经与本基金基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，本基金管理人自2022年03月22日起为本基金增设C类基金份额。同时，本基金管理人对基金合同进行了相应的修改，修改的具体内容详见本管理人于2022年3月21日发布的《关于长城久富核心成长混合型证券投资基金（LOF）增设基金份额并相应修改基金合同部分条款的公告》。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长城久富混合（LOF）
场内简称	长城久富、长城久富 LOF
基金主代码	162006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年2月12日
报告期末基金份额总额	1,056,983,261.27份
投资目标	投资于具有核心竞争力的企业，分享其在中国经济高速、平稳增长背景下的持续成长所带来的良好收益，力争为基金持有人实现稳定的超额回报。
投资策略	本基金投资的核心策略是“自下而上、精选个股”，同时根据市场偏好适度配置主题类资产以保持组合的均衡性。精选原则将继承基金久富以往富有成效的核心企业评价体系，以“具备核心竞争力、能够在市场中获取超额收益的企业”为主，构建均衡的投资组合。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债指数收益

	率	
风险收益特征	本基金是较高预期收益较高预期风险的产品，其预期收益与风险高于债券基金与货币市场基金，但低于股票基金。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长城久富混合（LOF）A	长城久富混合（LOF）C
下属分级基金的交易代码	162006	015383
报告期末下属分级基金的份额总额	1,056,982,483.79 份	777.48 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）	报告期（2022 年 3 月 22 日-2022 年 3 月 31 日）
	长城久富混合（LOF）A	长城久富混合（LOF）C
1. 本期已实现收益	-71,208,384.82	-9.90
2. 本期利润	-508,263,571.30	-3.82
3. 加权平均基金份额 本期利润	-0.4447	-0.0141
4. 期末基金资产净值	1,940,358,065.02	1,427.06
5. 期末基金份额净值	1.8358	1.8355

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本基金自 2022 年 03 月 22 日起增设 C 类基金份额。

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

长城久富混合（LOF）A

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	-19.06%	1.74%	-10.83%	1.10%	-8.23%	0.64%

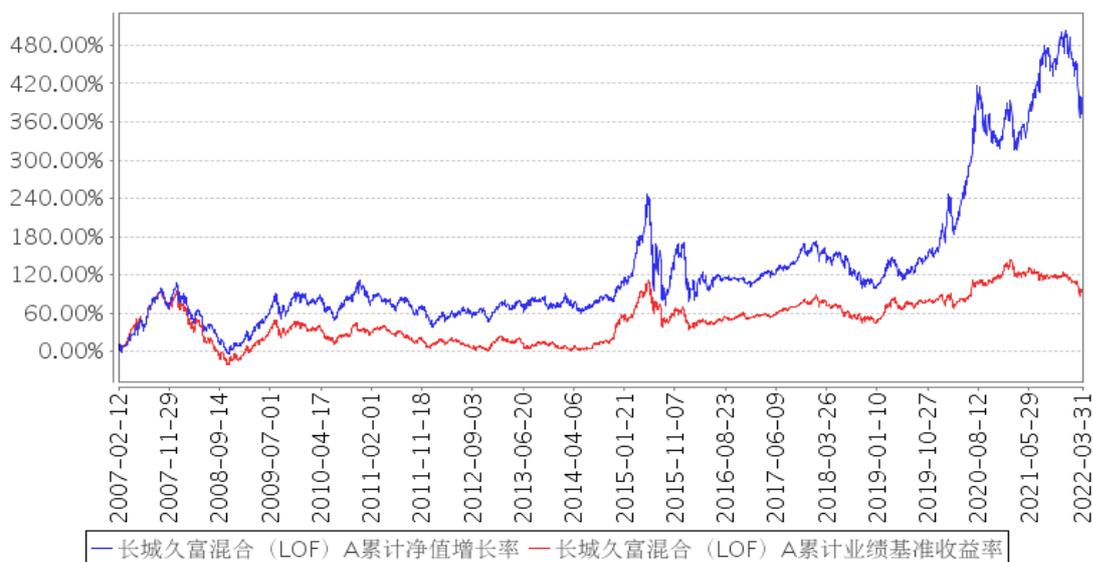
过去六个月	-12.53%	1.52%	-9.50%	0.88%	-3.03%	0.64%
过去一年	12.12%	1.43%	-11.20%	0.85%	23.32%	0.58%
过去三年	103.28%	1.54%	11.23%	0.95%	92.05%	0.59%
过去五年	120.41%	1.41%	24.87%	0.93%	95.54%	0.48%
自基金合同 生效起至今	383.73%	1.63%	95.46%	1.27%	288.27%	0.36%

长城久富混合（LOF）C

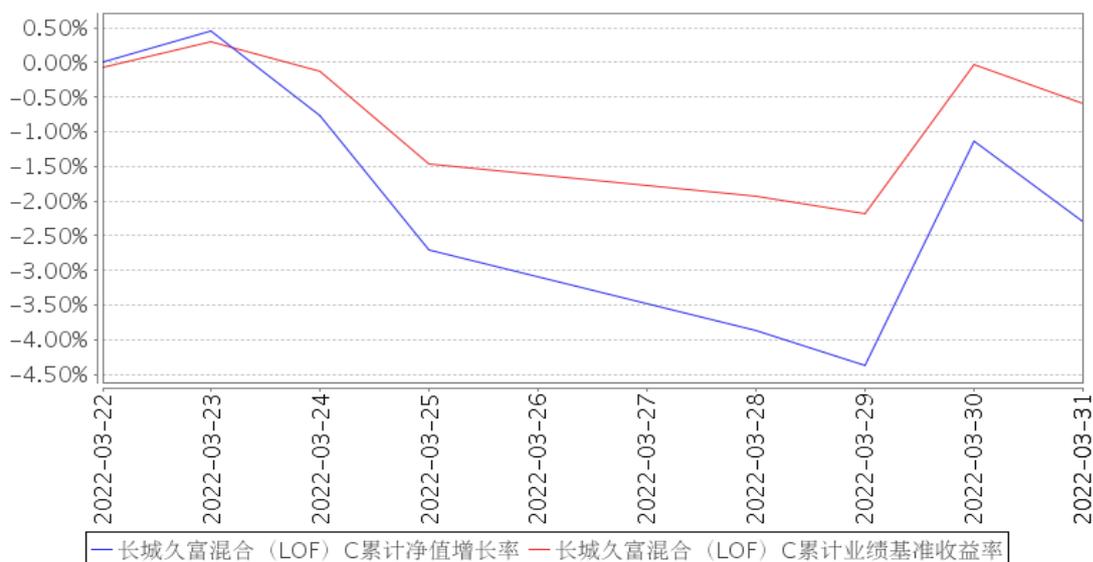
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-2.30%	1.67%	-0.59%	1.03%	-1.71%	0.64%

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

长城久富混合（LOF）A 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



长城久富混合（LOF）C 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：①本基金于 2007 年 2 月 12 日由封闭式基金基金久富转型而来。

②本基金合同规定本基金投资组合的资产配置为：股票资产占基金总资产 60%-95%，债券占基金总资产 0%-35%，权证投资占基金资产净值 0%-3%，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，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。本基金股票资产中，不低于 80%的资金将投资于具有核心成长优势的上市公司发行的股票。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起 6 个月，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

③本基金自 2022 年 3 月 22 日起增设 C 类基金份额。

§ 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		
陈良栋	本基金的基金经理	2018年12月28日	-	11年	男，中国籍，硕士。2011年7月加入长城基金管理有限公司，历任行业研究员、“长城消费增值股票型证券投资基金”基金经理助理。自2015年11月至2018年9月任“长城保本混合型证券投资基金”基金经理，自2016年5月至2018年11月任“长城久益保本混合型证券投资基金”基金经理，自2015年11月至2018年11月任“长城久祥保本混合型证券投资基金”基金经理，自2016年3月至2019年1月任“长城久安保本混合型证券投资基金”基金经理，自2016年8月至2019年7月任“长城久鼎保本混合型证券投资基金”基金经理，自2018年11月至2020年6月任“长城久祥灵活配置混合型证券投资基金”基金经理。自2017年3月至今任“长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自2018年12月至今任“长城久富核心成长混合型证券投资基金(LOF)”基金经理，自2021年9月至今任“长城科创板两年定期开放混合型证券投资基金”基金经理。

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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

注：无。

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了《证券投资基金法》、《长城久富核心成长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，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金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% 的现象。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度股票市场出现比较大的回调，除了成长赛道相关公司估值较高因素外，主要因为有比较大预期之外的宏观事件发生：1）2021 年美国已经有通胀压力，但是比较弱的宏观经济复苏和反复的疫情，导致美联储相对鸽派，而 2022 年美国通胀压力陡升，失业率也回到较低水平，美联储突然变得鹰派，预期加息幅度大幅提升和节奏也加快，缩表时间也提前；2）俄罗斯和乌克兰地缘政治冲突，俄乌双方虽然积极谈判，但是冲突完全解决的进程还需观察，俄罗斯是主要的大宗商品出口国，俄乌冲突加剧了大宗商品价格上涨，导致中国制造业承担比较大的能源和原材料成本压力；3）房地产行业销售一季度下滑幅度比较大，市场担心国家稳增长力度和节奏低预期，导致中国宏观经济下行压力比较大；4）国内新冠疫情多点频发状态，一方面对宏观经济正常运行有很大影响，另一方面也影响稳增长政策的实施。市场受以上宏观因素的影响，有比较大的回调，本基金总体偏成长投资风格，虽然一季度持仓做了些均衡化，但总体净值回撤还是比较大，做为基金管理人倍感压力，相信随着宏观风险事件的出清，持仓标的的不断优化，以及持仓标的的业绩持续增长，净值能企稳回升，重新给投资人带来长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长城久富混合（LOF）A 的基金份额净值为 1.8358 元，本报告期基金份额净值增长率为-19.06%，A 级同期业绩比较基准收益率为-10.83%；截至本报告期末长城久富混合（LOF）C 的基金份额净值为 1.8355 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.30%，C 级同期业绩比较基准收益率为-0.59%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金无需要说明的情况。

§ 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	1,541,215,895.46	77.85
	其中：股票	1,541,215,895.46	77.85
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	66,441,360.95	3.36
	其中：债券	66,441,360.95	3.36
	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	353,820,174.02	17.87
8	其他资产	18,277,286.58	0.92
9	合计	1,979,754,717.01	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	—	—
C	制造业	1,359,160,574.51	70.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	85,953,132.00	4.43
F	批发和零售业	6,387,326.00	0.33
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	34,605,712.74	1.78
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	55,071,846.96	2.84
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	15,752.10	0.00

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,541,215,895.46	79.43

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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

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	300627	华测导航	4,368,651	159,281,015.46	8.21
2	603596	伯特利	2,165,955	140,808,734.55	7.26
3	688065	凯赛生物	859,712	93,708,608.00	4.83
4	603208	江山欧派	1,465,475	93,218,864.75	4.80
5	300681	英搏尔	1,079,500	91,228,545.00	4.70
6	002011	盾安环境	9,236,522	86,823,306.80	4.47
7	601117	中国化学	8,916,300	85,953,132.00	4.43
8	002812	恩捷股份	316,635	69,659,700.00	3.59
9	603816	顾家家居	1,113,248	68,253,234.88	3.52
10	300750	宁德时代	122,900	62,961,670.00	3.24

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	66,441,360.95	3.42
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	66,441,360.95	3.42

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	019654	21 国债 06	649,830	66,441,360.95	3.42

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：无。

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

注：无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：无。

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

本报告期本基金投资的前十名证券除盾安环境发行主体外，其他证券的发行主体未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。

根据深圳证券交易所公布的纪律处分决定书：浙江盾安人工环境股份有限公司（简称盾安环境）因信息披露相关违规情形，于 2021 年 9 月 27 日被深圳证券交易所予以通报批评。

以上发行主体涉及证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,068,695.16
2	应收证券清算款	16,995,523.61
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	213,067.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	18,277,286.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长城久富混合（LOF）A	长城久富混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	1,144,213,229.00	-
报告期期间基金总申购份额	282,267,413.17	777.48
减：报告期期间基金总赎回份额	369,498,158.38	-
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	1,056,982,483.79	777.48

§ 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

注：本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动，于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金管理人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

注：本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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

- （一）久富证券投资基金基金份额持有人大会决议公告
- （二）中国证监会核准久富证券投资基金基金份额持有人大会决议的文件
- （三）《长城久富核心成长混合型证券投资基金基金合同》
- （四）《长城久富核心成长混合型证券投资基金招募说明书》
- （五）《长城久富核心成长混合型证券投资基金托管协议》
- （六）基金管理人业务资格批件、营业执照
- （七）基金托管人业务资格批件、营业执照
- （八）中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-23982338

客户服务电话：400-8868-666

网站：www.ccfund.com.cn