

# 长城消费 30 股票型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 19 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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长城消费 30 股票
基金主代码	011013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 11 日
报告期末基金份额总额	616,697,709.75 份
投资目标	本基金主要把握消费主题投资机会，通过个股集中投资、长期持有，力争实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）消费主题界定</p> <p>中国经济的持续发展，增长结构中消费已成为拉动经济的第一驱动力，同时随着人民收入水平提高，对美好生活的追求在不断提升，本基金主要关注为大众基本消费、品质消费等多层次消费需求提供优质产品和服务的公司。</p> <p>具体到行业分类上，本基金消费主题相关行业包括但不限于：</p> <p>1) 主要消费行业：为满足居民基本生活提供基础性商</p>

	<p>品和服务的行业，例如食品饮料、农林牧渔、纺织服装、商贸零售、医药生物等行业；</p> <p>2) 可选消费行业：在必需消费基础上，为居民更高层次需求提供商品和服务的行业，例如家用电器、汽车、消费电子、娱乐服务等行业。</p> <p>(2) 股票精选策略</p> <p>本基金在基于以上主题及行业配置的基础之上，通过定性和定量相结合的方式对个股进行精选，构建本基金的各级股票池。本基金在进行股票资产配置时，将考察企业的流动性和换手率指标，参考基金的流动性需求，以降低股票资产的流动性风险。</p> <p>(3) 港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金同时关注互联互通机制下港股市场优质标的的投资机会：</p> <p>1) 精选港股市场中独具特色且与 A 股公司存在差异化的代表性公司；</p> <p>2) 与 A 股公司相比具有估值优势、股息率较高的公司；</p> <p>3) 港股通综合指数成分股中，筛选市值权重较高、流动性较好的公司进行配置。</p> <p>(4) 存托凭证投资策略</p> <p>对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。</p> <p>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>5、国债期货投资策略</p> <p>本基金投资于国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将通过资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，根据基金资产组合情况适度进行资产支持证券的投资。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证内地消费主题指数收益率×75%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债综合财富指数收益率×15%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合</p>

	型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担因港股市场投资环境、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	长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长城消费 30 股票 A	长城消费 30 股票 C
下属分级基金的交易代码	011013	011014
报告期末下属分级基金的份额总额	566,925,267.61 份	49,772,442.14 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	长城消费 30 股票 A	长城消费 30 股票 C
1. 本期已实现收益	-3,189,721.48	-334,069.50
2. 本期利润	15,025,535.64	1,448,594.97
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0260	0.0279
4. 期末基金资产净值	421,362,064.15	36,576,142.12
5. 期末基金份额净值	0.7432	0.7349

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

长城消费 30 股票 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	3.52%	1.25%	2.01%	0.92%	1.51%	0.33%
过去六个月	2.85%	1.55%	2.92%	1.27%	-0.07%	0.28%
过去一年	2.17%	1.56%	5.05%	1.18%	-2.88%	0.38%
过去三年	-	-	-	-	-	-

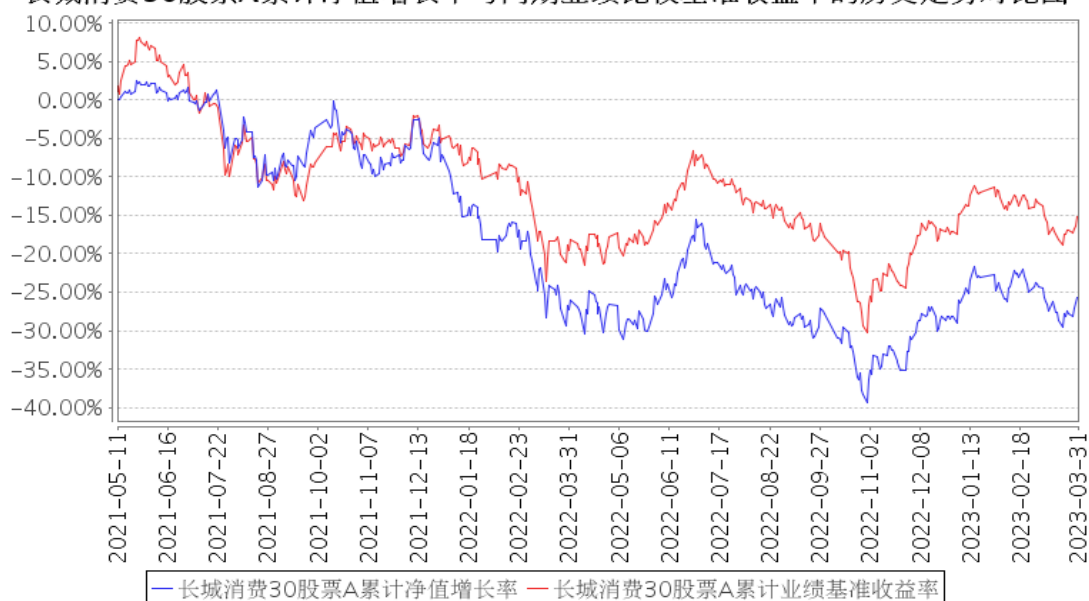
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-25.68%	1.51%	-15.44%	1.24%	-10.24%	0.27%

长城消费 30 股票 C

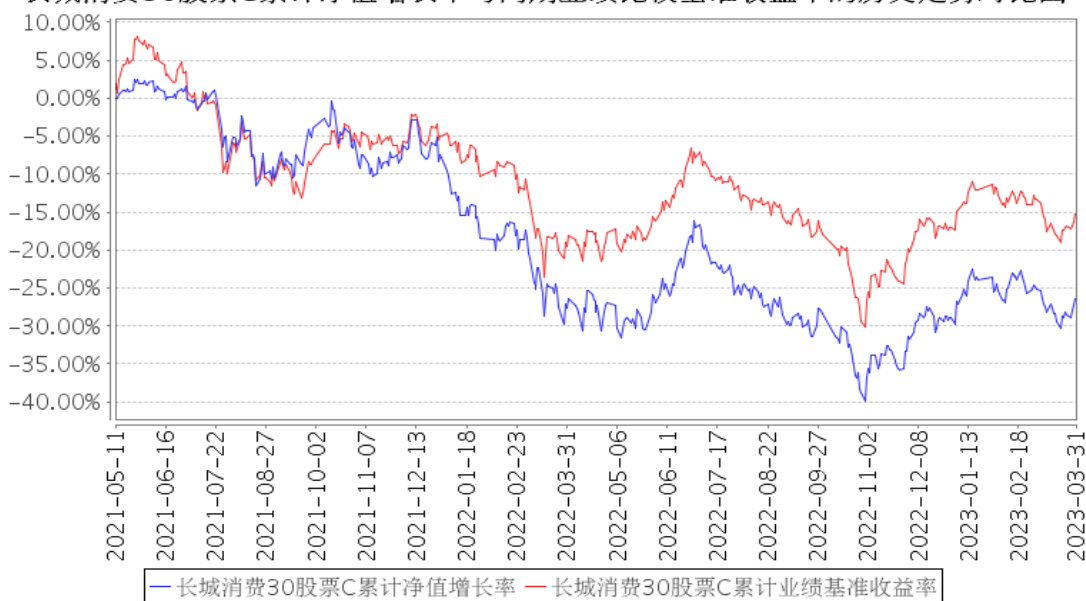
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.39%	1.25%	2.01%	0.92%	1.38%	0.33%
过去六个月	2.55%	1.55%	2.92%	1.27%	-0.37%	0.28%
过去一年	1.58%	1.56%	5.05%	1.18%	-3.47%	0.38%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-26.51%	1.51%	-15.44%	1.24%	-11.07%	0.27%

### 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

长城消费30股票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



长城消费30股票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本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 80%-95%，其中投资于基金持仓比例最高的前 30 只消费主题的上市公司股票资产的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票的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合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不得包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；股指期货、国债期货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。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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		
杨建华	公司副总经理、投资总监、权益投资部总经理、本基金的基金经理	2021年5月11日	-	23年	男，中国籍，硕士，注册会计师（CPA）。1991年7月-1996年8月曾就职于大庆石油管理局，1998年6月-1999年10月曾就职于华为技术有限公司，1999年10月-2000年5月曾就职于深圳市和君创业投资公司，2000年5月-2001年9月曾就职于长城证券有限责任公司投资银行部。2001年10月加入长城基金管理有限公司，历任基金管理部基金经理助理、总经理助理、研究部总经理，现任公司副总理。

				<p>理、投资总监、权益投资部总经理、投委会委员兼基金经理。自 2007 年 9 月至 2009 年 1 月任“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理，自 2011 年 1 月至 2013 年 6 月任“长城中小盘成长股票型证券投资基金”基金经理，自 2009 年 9 月至 2016 年 9 月任“长城久富核心成长混合型证券投资基金(LOF)”基金经理，自 2017 年 6 月至 2018 年 8 月任“长城久兆中小板 300 指数分级证券投资基金”基金经理，自 2018 年 8 月至 2018 年 11 月任“长城中证 500 指数增强型证券投资基金”基金经理，自 2017 年 8 月至 2019 年 2 月任“长城久嘉创新成长灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自 2019 年 4 月至 2022 年 10 月任“长城核心优势混合型证券投资基金”基金经理。自 2004 年 5 月至今任“长城久泰沪深 300 指数证券投资基金”基金经理，自 2013 年 6 月至今任“长城品牌优选混合型证券投资基金”基金经理，自 2020 年 3 月至今任“长城价值优选混合型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 5 月至今任“长城消费 30 股票型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 10 月至今任“长城兴华优选一年定期开放混合型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 12 月至今任“长城价值领航混合型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 4 月至今任“长城价值甄选一年持有期混合型证券投资基金”基金经理，自 2023 年 2 月至今任“长城品质成长混合型证券投资基金”基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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从业人员的相关规定。

#### 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》、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相关法律法规和公司制度的规定，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，并对基金经理兼任投资经理的组合执行更长周期的交易价差分析，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，国内宏观经济稳步修复，官方制造业采购经理指数（PMI）连续 3 个月均位于荣枯线以上，显示宏观经济平稳向好。非制造业商务活动指数恢复更为强劲，这也很契合微观的感受。但是投资者对经济修复可持续性的担忧、对消费能力持续性的担忧、对外需走弱的担忧始终存在，信心仍显不足。国际经济环境方面显得比较纠结。美国及西方主要经济体通胀压力犹存，但消费主导下的经济韧性十足，因而加息动力仍在，但是金融领域的风险开始发酵，美国硅谷银行、瑞士瑞信银行、德国德意志银行先后出现流动性危机，尽管相关监管部门出手果断及时，但是仍不能断言危机已经解除。随着利率升至近些年来的高位，美联储加息进入尾声已成为市场共识。A 股市场面临的宏观货币政策环境相对宽松，但是增量资金不足。在这种情况下，市场总体处于震荡之中，主题投资盛行。受到政策鼓励和事件驱动，人工智能概念持续受到关注，成为一季度最强的主题，甚至被冠以“革命性的技术”、“和因特网的诞生同样重要”，当然也值得我们重视。

本基金作为消费主题基金，长期看好中国宏观经济持续增长前景下的消费升级趋势。鉴于 2023 年度消费场景恢复是最为确定性的趋势，由此带来相关公司经营业绩和估值的修复也更为确定。本基金增加配置了受益于此的大众品消费、医疗服务消费以及估值有吸引力、政策友好的中药个股。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现



截至本报告期末长城消费 30 股票 A 的基金份额净值为 0.7432 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.52%；截至本报告期末长城消费 30 股票 C 的基金份额净值为 0.7349 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.39%。同期业绩比较基准收益率为 2.01%。

#### 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	417,848,692.05	89.64
	其中：股票	417,848,692.05	89.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	38,003,890.71	8.15
8	其他资产	10,303,316.22	2.21
9	合计	466,155,898.98	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	370,362,920.63	80.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.00
E	建筑业	61,005.12	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,973,014.00	2.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-

J	金融业		-
K	房地产业		-
L	租赁和商务服务业	18,397,296.00	4.02
M	科学研究和技术服务业		-
N	水利、环境和公共设施管理业		-
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作	16,047,836.70	3.50
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	417,848,692.05	91.25

### 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	000568	泸州老窖	167,900	42,779,241.00	9.34
2	600519	贵州茅台	23,400	42,588,000.00	9.30
3	000858	五粮液	191,600	37,745,200.00	8.24
4	600809	山西汾酒	119,600	32,579,040.00	7.11
5	000596	古井贡酒	102,300	30,280,800.00	6.61
6	300760	迈瑞医疗	79,700	24,843,287.00	5.43
7	600702	舍得酒业	124,500	24,526,500.00	5.36
8	600132	重庆啤酒	161,100	20,137,500.00	4.40
9	601888	中国中免	100,400	18,397,296.00	4.02
10	600600	青岛啤酒	143,400	17,294,040.00	3.78

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无。

### 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

注：无。

### 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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

### 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

本基金投资于国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平。

#### 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

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

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

#### 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	90,982.58

2	应收证券清算款	10,171,058.54
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	41,275.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,303,316.22

#### 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

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	000568	泸州老窖	42,779,241.00	9.34	新股流通受限
2	600519	贵州茅台	42,588,000.00	9.30	新股流通受限
3	000858	五粮液	37,745,200.00	8.24	新股流通受限
4	600809	山西汾酒	32,579,040.00	7.11	新股流通受限
5	000596	古井贡酒	30,280,800.00	6.61	新股流通受限
6	300760	迈瑞医疗	24,843,287.00	5.43	新股流通受限
7	600702	舍得酒业	24,526,500.00	5.36	新股流通受限
8	600132	重庆啤酒	20,137,500.00	4.40	新股流通受限
9	601888	中国中免	18,397,296.00	4.02	新股流通受限
10	600600	青岛啤酒	17,294,040.00	3.78	新股流通受限

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	长城消费 30 股票 A	长城消费 30 股票 C
----	--------------	--------------

报告期期初基金份额总额	586,016,786.14	55,276,636.99
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-19,091,518.53	-5,504,194.85
报告期期末基金份额总额	566,925,267.61	49,772,442.14

## § 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

注:无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予长城消费 30 股票型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城消费 30 股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城消费 30 股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 《长城消费 30 股票型证券投资基金招募说明书》
- (五) 法律意见书
- (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：0755-29279188

客户服务电话：400-8868-666

网站：[www.ccfund.com.cn](http://www.ccfund.com.cn)