

景顺长城新能源产业股票型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 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：2023 年 10 月 25 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 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 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	5,685,148,069.83 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	1,999,767,668.64 份	3,685,380,401.19 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 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	-210,675,175.19	-381,207,315.39
2. 本期利润	-154,681,356.29	-281,495,476.40
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0763	-0.0766
4. 期末基金资产净值	2,107,124,362.34	3,873,062,151.69
5. 期末基金份额净值	1.0536	1.0509

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	-6.74%	1.33%	-13.37%	0.96%	6.63%	0.37%
过去六个月	-9.68%	1.29%	-18.84%	1.17%	9.16%	0.12%
过去一年	-14.24%	1.37%	-23.77%	1.23%	9.53%	0.14%
自基金合同生效起至今	5.36%	1.78%	-16.61%	1.62%	21.97%	0.16%

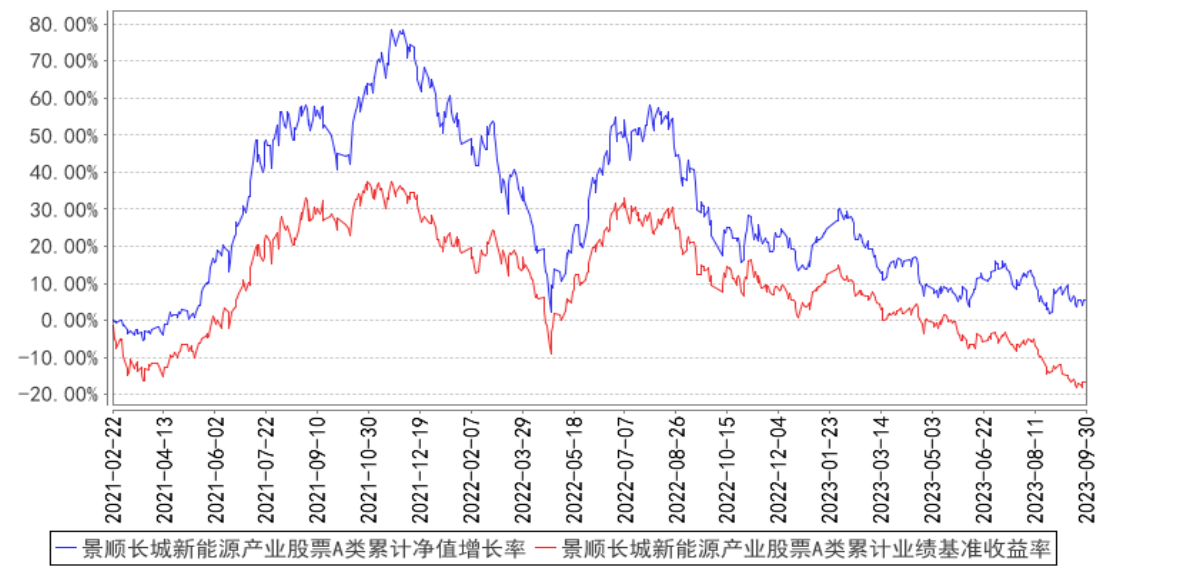
景顺长城新能源产业股票 C 类

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	-6.77%	1.33%	-13.37%	0.96%	6.60%	0.37%
过去六个月	-9.72%	1.29%	-18.84%	1.17%	9.12%	0.12%
过去一年	-14.32%	1.37%	-23.77%	1.23%	9.45%	0.14%
自基金合同生效起至今	5.09%	1.78%	-16.61%	1.62%	21.70%	0.16%

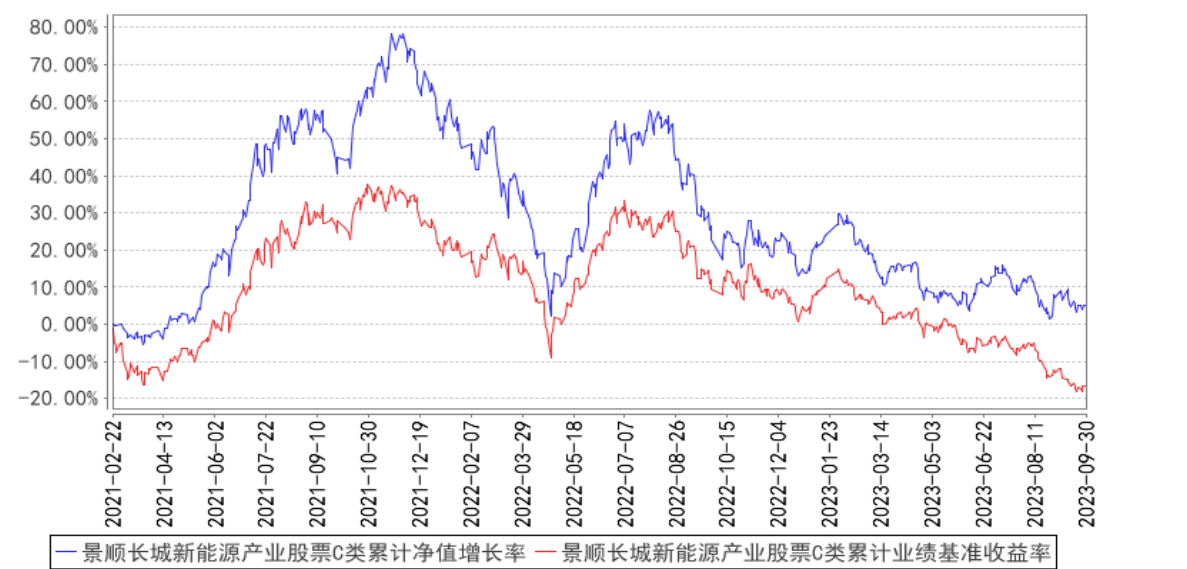
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

景顺长城新能源产业股票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



景顺长城新能源产业股票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：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。

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	—	13 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 13 年证券、基金行业从业经验。
曾英捷	本基金的基金经理	2023 年 7 月 6 日	—	5 年	工学硕士。曾任一汽大众规划部工程师，宝能钜盛华财务部经营分析师，兴业证券股份有限公司经济与金融研究院分析师。2020 年 12 月加入本公司，历任研究部研究员、基金经理助理，2023 年 7 月起担任研究部基金经理。具有 5 年证券、基金行业从业经验。
曾英捷	本基金的基金经理助理	2023 年 3 月 1 日	2023 年 7 月 5 日	5 年	工学硕士。曾任一汽大众规划部工程师，宝能钜盛华财务部经营分析师，兴业证券股份有限公司经济与金融研究院分析师。2020 年 12 月加入本公司，历任研究部研究员、基金经理助理，2023 年 7 月起担任研究部基金经理。具有 5 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合规守信情况的说明

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 5 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，经济再度转弱，无论是消费还是出口都比年初预想要偏弱，叠加美债收益率不断走高和美元指数一直表现强势，这对国内市场的信心影响比较大。本季度，以高股息为代表的低波红利风格表现强势，以 TMT 为代表的科技成长类个股跌幅较大，而地产、新能源及消费相关的股票则继续延续弱势。其中，沪深 300 下跌 3.98%，而创业板指和科创 50 表现也较差，分别下跌 9.53% 和 11.67%。

本季度，我们的基金表现一般，录得负收益。本季度，组合继续增加智能汽车以及汽车零部件的仓位，同时继续降低汽车电动化的仓位，对风光储氢保持关注。同时，我们继续缓慢降低前十大仓位的比重，希望通过这样降低重仓股波动的冲击，提升组合的鲁棒性和灵活性。我们依然保留着初心，我们始终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，也会不断优化和改进我们的持仓组合。

在上个季度报告中，我们表达了非常鲜明看好市场的观点，但是，宏观经济的复杂性超出我们的预期。年初，大家普遍认为美国衰退、利率下行，事实上却是美国经济韧性远超市场预期，美债利率创出新高。同样，大家年初普遍预期疫情退却之后，中国经济和消费都将会走向复苏，实际上是三年疫情的确透支了我们的居民资产负债表，消费一直处于低迷状态，居民资产负债表的修复也比预想要更加慢。地产利好政策也频出，三箭齐发也无法改变地产销售的颓势，地产时代的落幕已经是必然的，过高的居民资产负债率束缚了居民加杠杆的能力，收入增长预期的破坏以及人口拐点已现，房地产不可能回到从前。地产时代的落幕同样束缚了地方政府的投资能力，老的道路已经走不通了，新旧引擎的切换带来的痛苦期让大家的体感都不佳。这也让很多人纷纷参照日本当年“资产负债表衰退”进行过度演绎，进而加深了市场的悲观情绪。

1990 年前后，日本的资产泡沫破灭，由此陷入了长期的经济衰退。大量的企业出现了技术性破产，因此，越来越多企业这时不得不将盈利用于偿还债务，而不是投资和扩大业务，经营目标从利润最大化转变为负债最小化。对于这样的资产负债表衰退，货币政策无效，日本经济陷入流动性陷阱。实际上，我们认为资产负债表衰退只是日本经济衰退的表象，更主要的原因是日本半导体产业被成功狙击和错过了互联网时代。新兴产业的失败才是日本长期衰退的根本原因，美国自 80 年代开始全力打压日本半导体产业，并支持韩国大力发展半导体产业，最终让日本半导体行业的市占率从 1988 年的 50.3% 跌落到 2019 年的不足 10%，在科技飞速发展的 40 年间折戟。同时，日本引以为傲的大规模生产的低成本优势也在韩国、中国企业的快速崛起过程中被侵蚀得所剩无几。更糟糕的是，日本的大财团主导的模式让创新型的中小企业的生存空间非常狭小，而且过小的国内市场无法为国内的互联网企业提供百花齐放的土壤，体制的约束和土壤的贫瘠都严重约束了日本国内互联网创业者的积极性。

因此，资产负债表衰退只是日本过去衰退的结果和表象，产业衰落才是根本原因，我们不能简单的类比。尽管当下我们体感并不太好，但是，我们不少新兴产业的确在快速崛起，并走向全球，我们并没有在产业上落伍，相反我们不断的进取和发展。不仅仅我们熟知的能源汽车产业实现弯道超车，实现全面领先，出口势如破竹的增长，甚至连中国造船业也开始全面超越韩国，中国在今年前 8 个月的累计接单 654 艘、1565CGT，以 58% 的市占率遥遥领先韩国 27% 的市占率。半导体产业经过四年的打压之后不断加速前行，Mate 60 的推出已经说明了轻舟已过万重山。过去四年已经充分表明了，美国对华的半导体政策在逻辑上存在“安全成本过高，进而危及安全本身”，过度的安全诉求使美国半导体产业在中国大陆的市场进一步萎缩，进而影响美国的半导体产业本

身，从而影响美国的安全本身。打压和制裁并没有降低中国半导体的发展速度，反倒是加速了，在某种程度上，制裁和打压最终帮助了一个并非“遥遥领先”的产品实现了“遥遥领先”的产品才配拥有的商业闭环。当然，中国半导体产业与海外有相当大的差距，但是，手机性能过剩让 3nm 和 7nm 制程产品在实际使用中几乎体会不到多少差异，爱国情感的附加值成功让商业走向闭环。从更长远来看，商业闭环的成功将会彻底改变产业。不仅能培育完整的产业链，还能让本土零部件在市场竞争中胜出，这进一步增强本土产业的研发，从而打造出全产业链优势，同样的逻辑在新能源车产业也演绎了一遍。

国家之间的竞争表象是军事实力的竞争，实际上是科技之争，尤其是 AI 与半导体的竞争。过去三十年，我们把容易做的事情都做完了，剩下的都是难啃的石头。但是，现在的局面实际上是更有利于我们的。一方面是科技理论突破已经长期相对停滞，过去半个世纪几乎就没有重大科技理论创新，美国探索科技无人区的步伐一直在放缓，而我们的追赶速度却是不断在加快，双方的差距是不断缩小的；另一方面是半导体也在不断逼近极限，即使现有的设备可以继续缩小晶体管，但是，我们并不能缩小原子，晶体管越来越逼近于极限，因为它已经处于原子尺度了。然而，EUV 之后的设备是什么？现在还见不到雏形。更先进制程的芯片的设计成本跳跃式上升，越来越少客户能达到门槛，3nm 芯片的设计门槛高达 6 亿美元，缺乏超级应用的诞生也让手机等智能硬件显得性能过剩，需求是否能被市场买单又是值得考虑的问题，这些都指望 AI 的大爆发。不同于手机的是，AI 服务器对体积要求并不是太高，有足够的容忍度，这就又给中国企业在先进 3D 封装和结构创新上实现平替带来发挥的空间。

AI 的热潮在三季度有所退潮，主要是 ChatGPT 活跃用户数见顶回落，市场的尝鲜劲头过去了。但是，AI 产业还是在迅速发展，OpenAI 近期发布了多模态大模型 GPT-4V，在手机端增加了语言识别和语言输出能力，提升了手机端超级助理生态的应用场景，也增加了复杂图像理解能力，应用案例中对于生活常识、科学、数学相关的复杂图像可以高效解读。这些进展都在不断拓展 AI 的应用场景。但是，由于人工智能现有的泛化能力还是非常有限的，因此，场景的落地能力还是非常重要。我们认为未来更多的机会并不是来自于“AI+”，而是来自于“+AI”，换言之，我们更看好细分行业龙头运用 AI 实现场景的创新和突破，而不是通用 AI 替代其他行业。GPT 冲击波已经席卷几乎所有大型的互联网公司，这些互联网公司无论主动还是被动都将不得不卷入这一轮 AI 的大潮中，新一轮的算力军备竞赛毫无疑问已经开始了。但是，从短期来看，AI 是否过热还是需要斟酌的，行业发展需要时间，不可能一蹴而就，行业应用也同样需要不断适配从而找出最佳的落地模式。不过，我们长期看好 AI 的发展，未来也会投入大量的时间和精力扎根在这个行业的研究。

上述“+AI”其中一个应用分支就是智能驾驶，这也是我们长期看好的重要细分赛道之一。上个季度我们提出一个观点：我们期待那么一天，消费者尝试了智能汽车驾驶的乐趣后，再也回不去非智能汽车的时代，正犹如当年消费者尝试了电动车后，再也回不去燃油车的时代一样。近期随着国内部分领先车企推出富有智能驾驶乐趣的车型，消费者对智能驾驶的热情持续上涨，部分车型订单中，超过半数都是含有智能驾驶功能的版本。我们坚定的认为，随着智能驾驶技术的日益成熟、车型丰富度提升、相关法律法规的日益完善，智能驾驶全面铺开的拐点很快到来。在这个过程中，中国汽车产业链完善，而且具备全球竞争力，我们认为，未来在智能化浪潮中将酝酿出不亚于电动化的贝塔行情。

对于新能源板块，针对汽车电动化赛道，我们相对于之前更加乐观了。经过一年半的急剧调整，产业资本也从盲目过热到瞬间冰冻，新能源车反倒是走向越来越健康的方向。电车终端需求二阶导拐头向下，行业增速最高阶段已过，同时供应链行业扩产过快，行业进入产能过剩时代，并开启了产能淘汰窗口。当下的阶段就正如 2014-2016 年的智能手机产业，那段时间是渗透率见顶，估值大幅向下杀。但是，经过 2-3 年的产业重构，智能手机行业又诞生了立讯精密、舜宇光学等十倍股，从 2021 年底至今，新能源汽车已经完成了杀估值，但是，产业重构尚未完成。一旦产业重构完成，电动车行业依旧会诞生数倍的机会。新能源车板块的估值泥沙俱下，这带来很多错杀的机会，市场低估了中国新能源产业链的全球竞争力以及部分公司的竞争壁垒。当然，未来的机会可能更多来自于智能化，而非电动化。未来的机会也不再会是全面 beta，机会将更集中在某些个股的 alpha，大概率会出自新技术新产品、成本和产品创新持续领先的企业。而对于风光储氢，我们始终保持关注，行业当前仍旧面临消纳担忧、竞争格局变差、产能过剩、商业模式不清晰等问题，但是风光储氢是未来实现碳中和的重要抓手，未来仍旧有较大的投资机会。

市场同样对消费板块处于极度悲观的状态，但是，我们反倒是乐观了。疫情的疤痕效应会逐步消退，对未来预期的担忧也会逐步缓解，现在毋庸置疑是最差的时候，消费也会慢慢走向复苏。从另一个角度来看，尽管需求侧低迷，但是由于供给侧收缩，部分龙头企业明显提升了市场份额，优化了竞争格局。不过，未来的消费的机会大概率与过去的机会是不一样的，在共同富裕的大背景之下，消费升级和降级会同时发生。地产时代的落幕同样会冲击一部分地产相关消费行业，但是与此同时，这也会让居民支出更多转向于其他新型消费。

新消费及国货品牌的崛起已经是大势所趋，也是满足人们对美好生活的需求与向往。伴随着中国消费者作为消费“主人”意识的全面觉醒，那种“生产什么就卖什么，我卖什么你就买什么”的“卖方市场”消费观念和“唯价格论”已经遭到摒弃，消费者越来越重视产品本身，懂用户以及能顺应用户心智诉求转变越来越主导未来的消费，能为用户创造价值、传递价值的消费品牌会

越来越有价值。过去一些成功企业主要抓住了市场的套利型机会，也就是海外把技术和产品创造出来了，经验也证明市场有需求，这些企业照搬过来就能赚钱。但是，现在这种套利型机会越来越少，能照搬的都搬得差不多，内卷速度越来越快。接下来必须要靠企业创新、扎扎实实做好产品。做好自己最基本的东西，做出好的产品，这才将会是企业管理成功的关键所在。这也是我们一直专注于投资产品型公司的逻辑。

关于基金的策略容量

我们现在管理的优选、环保优势和创新成长等三支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。

景顺长城改革机遇基金的持仓结构基本与公司治理、成长领航一致，唯一不同就是仓位，改革机遇的仓位预计会在 50-80%之间波动，大部分时间会在 60-70%之间。由于对市场相对乐观，改革机遇的仓位现阶段略高于 80%。

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。

我们不同的基金将会根据基金本身的规模、策略容量、申购赎回冲击力等因素制定申购限制，总体原则是希望基金规模相对平稳，避免规模急剧波动，这样可以确保申购赎回对基金的冲击尽可能小。

结束语

三季度并没有为投资者带来正收益，毫无疑问，我们错判了市场。上帝的视角回顾过去总是容易的，当下的决断总是困难与彷徨的。这两年的市场对基金经理来说挑战的确是空前的，我们也经常会处于彷徨和焦虑中，但是，抱怨和沮丧都无济于事，我们一定是低谷不屈，我们深信自己已为未来埋下希望的种子，我们会继续坚持做难而正确的事，扎根并深耕产业，打有准备的仗，当风来之时，我们能顺风而起。我们深知自己存在的价值，一切以投资者利益最大化为原则，我们不忘初心，希望能给客户创造价值，感恩所有持有人过去的支持与陪伴，我们努力做好，希望能为持有人带来正回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2023 年 3 季度，景顺长城新能源产业股票 A 类份额净值增长率为-6.74%，业绩比较基准收益率为-13.37%。

2023 年 3 季度，景顺长城新能源产业股票 C 类份额净值增长率为-6.77%，业绩比较基准收益率为-13.37%。

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	5,374,665,208.82	89.17
	其中：股票	5,374,665,208.82	89.17
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	220,441,372.48	3.66
	其中：债券	220,441,372.48	3.66
	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	428,133,870.25	7.10
8	其他资产	4,350,856.12	0.07
9	合计	6,027,591,307.67	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 66,583,462.21 元，占基金资产净值比例为 1.11%。

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	5,112,100,238.25	85.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00

E	建筑业	11,369.83	0.00
F	批发和零售业	102,971.15	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	31,004,031.82	0.52
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	164,788,726.24	2.76
N	水利、环境和公共设施管理业	19,659.89	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	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	5,308,081,746.61	88.76

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	—	—
非周期性消费品	—	—
综合	—	—
能源	—	—
金融	—	—
基金	—	—
工业	66,583,462.21	1.11
信息科技	—	—
公用事业	—	—
通讯	—	—
合计	66,583,462.21	1.11

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

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	300750	宁德时代	2,406,124	488,515,355.72	8.17
2	689009	九号公司	11,385,533	395,527,114.39	6.61
3	300207	欣旺达	21,237,965	358,921,608.50	6.00
4	688326	经纬恒润	2,174,170	301,970,471.30	5.05
5	603197	保隆科技	4,575,942	287,414,917.02	4.81

6	603306	华懋科技	8,566,400	269,927,264.00	4.51
7	002472	双环传动	9,258,131	263,671,570.88	4.41
8	603596	伯特利	3,388,800	249,076,800.00	4.17
9	688002	睿创微纳	4,957,360	236,466,072.00	3.95
10	600066	宇通客车	16,556,020	219,036,144.60	3.66

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	199,679,051.91	3.34
	其中：政策性金融债	149,793,565.57	2.50
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）	20,762,320.57	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	220,441,372.48	3.69

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	230306	23 进出 06	1,500,000	149,793,565.57	2.50
2	2328021	23 兴业银行小微债 01	500,000	49,885,486.34	0.83
3	113677	华懋转债	207,600	20,762,320.57	0.35

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

兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局分支机构的处罚。

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上述主体所发行证券进行了投资。

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	965,090.63
2	应收证券清算款	1,930,791.41
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,454,974.08
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,350,856.12

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	32,057,500.00	0.54	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	2,055,551,569.47	3,742,865,559.89
报告期期间基金总申购份额	36,432,872.53	286,863,039.40
减：报告期期间基金总赎回份额	92,216,773.36	344,348,198.10
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	1,999,767,668.64	3,685,380,401.19

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

为了更好地满足广大投资者的投资理财需求，降低投资者的理财成本，经与本基金的基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，景顺长城基金管理有限公司决定自 2023 年 8 月 22 日起，调低本基金的管理费率和托管费率并对基金合同有关条款进行修订。详情请参阅本基金管理人于 2023 年 8 月 18 日发布的《景顺长城基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》。

§ 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

2023 年 10 月 25 日