景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城鑫月薪定期支付债券
场内简称	-
基金主代码	000465
交易代码	000465
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月20日
报告期末基金份额总额	1,023,857,913.32份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种,在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资收益,为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	本产品的主要投资策略包括:资产配置策略、期限配置策略、类属配置策略、期限结构策略及证券选择策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合资产的增值。 1、资产配置策略:本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会,根据宏观经济、基准利率水平等因素,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,进行大类资产配置。 2、期限配置策略:为合理控制本基金自由开放期的流动性风险,并满足每次自由开放期的流动性需求,本基金在每个运作周期将适当的采取期限配置策略,即将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金剩余运作周期限进行适当的匹配。 3、期限结构策略:收益率曲线形状变化的主要影响因素是宏观经济基本面以及货币政策,而投资者的期限偏好以及各期限的债券供给分布对收益率形状有一定影响。对收益率曲线的分析采取定性和定量相结合的方法。 4、债券类属资产配置:基金管理人根据国债、金融债、企业(公司)债、可分离交易可转债的纯债部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析,主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例,降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。 5、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。
业绩比较基准	同期六个月定期存款利率(税后)+1.7%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	5,205,491.97
2.本期利润	6,084,183.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128
4.期末基金资产净值	1,106,413,716.10
5.期末基金份额净值	1.081

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。

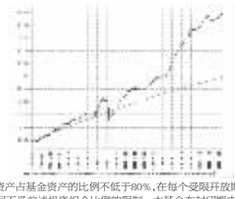
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	1.60%	0.08%	0.73%	0.01%	0.87%	0.07%

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:本基金的投资组合比例为:债券资产占基金资产的比例不低于80%,在每个受限开放期的前10个工作日和后10个工作日、自由开放期的前2个月和后2个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不受限制,但在开放期本基金持有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%。本基金的建仓期为自2014年3月20日基金合同生效日起6个月。建仓期结束时,本基金投资组合均达到上述投资组合比例的要求。

§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		
袁媛	景顺长城四季金利债券型证券投资基金、景顺长城景益货币市场基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城交易型货币市场基金、景顺长城景颐增利债券型证券投资基金基金经理	2014年6月10日	-	8	经济学硕士。曾任职于齐鲁证券北四环营业部,也曾担任中航证券证券投资部投资经理、安信证券资产管理部投资主办等职务。2013年7月加入本公司,担任固定收益部资深研究员;自2014年4月起担任基金经理。

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。

4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》和《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,《景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金合同》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

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度债券市场持续牛市,市场期待的2016年行情在资金面宽松、基本面低迷、美联储加息靴子落地背景下提前启动。尽管3季度收益率已明显下行,但期财等资金对债券需求仍较大,10年期国开债、3年期AA中票和5年期中票收益率分别下行57BP、44BP和60BP。10年期国债和10年期国开债收益率基本都突破历史低点。3季度"股灾"后,权益市场情绪有所好转,4季度上证综指、中小板指数和创业板指数分别上涨15.93%、23.81%和30.32%。权益市场增量资金有限,小盘股表现好于大盘。

4季度基本面仍未见起色,PMI指数仍持续低于荣枯平衡线,基建和制造业投资增速有所企稳,但其他各项指标基本都表现一般。CPI则回落至1.50%的水平,PPI持续负值,通缩加剧实际上在PPI层面已经有所反映。货币政策继续发力,4季度央行进行了1次降准和1次降息,下调7天逆回购利率10BP,并持续进行SLF、SLO、MLF和PSL等定向操作。尽管4季度面临人民币大幅贬值和年末因素,但整体资金面并未明显收紧。

4季度债券市场持续牛市,市场期待的2016年行情在资金面宽松、基本面低迷、美联储加息靴子落地背景下提前启动。尽管3季度收益率已明显下行,但理财等资金对债券需求仍较大,10年期国开债、3年期AA中票和5年期中票收益率分别下行57BP、44BP和60BP。

权益市场续步摆脱3季度股灾影响,情绪有所好转,4季度上证综指、中小板指数和创业板指数分别上涨15.93%、23.81%和30.32%。权益市场增量资金有限,在存量博弈的格局下,小盘股表现好于大盘。

组合仍主要以中高等级信用债配置作为主要的获益来源,同时通过利率债的交易性机会及部分业绩确定的白马成长股增厚收益,并适当参与了新股及可转债的一级市场申购。

当前全球经济疲软,国内经济仍缺乏增长动能,人口红利消失、经济结构进入转型阵痛期、供给侧改革尚需时间,国便财政政策开始发力带动基建投资增速阶段性企稳回升,但由于房地产投资增速持续下滑的局面短期难改,预计2016年国内经济增速仍有继续下行压力。在经济下行和大宗商品价格持续低位背景下,通胀压力较小。

在此背景下,预计货币政策仍将维持宽松,但政策宽松力度和宽松频率可能边际上有所减弱,货币政策以维稳国内经济增速和人民币汇率为主要目标。2016年财政赤字率将进一步上升,财政政策可能更加积极。

基本面和政策面仍将支持债券市场的牛市格局,但债券绝对收益已经较低,2016年债券收益空间有限。在美联储加息周期开启、国内经济下行压力仍大的背景下,2016年债券市场风险点在于人民币汇率风险和个券信用风险。

本基金策略上着重把握信用债的持有期收益,同时保持适度的组合久期,注重组合开放期的流动性,关注股市资金分流对债基及收益率带来的流动性冲击。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,以适当久期中高信用等级信用债为主,结合资金面情况进行套息操作,积极参与利率债的交易机会。谨慎控制组合的信用配置和利率风险,努力为投资人创造安全稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年4季度,本基金份额净值增长率为1.60%,业绩比较基准收益率为0.73%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,511,124,678.70	98.41
	其中:债券	1,511,124,678.70	98.41
	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	4,210,626.88	0.27
8	其他资产	20,192,470.30	1.32
9	合计	1,535,527,775.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	500,900.00	0.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,836,000.00	0.98
	其中:政策性金融债	10,836,000.00	0.98
4	企业债券	343,607,778.70	31.06
5	企业短期融资券	1,003,936,000.00	90.74
6	中期票据	152,244,000.00	13.76
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,511,124,678.70	136.58

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	011599810	15辽成大SCP004	800,000	80,144,000.00	7.24
2	1182083	11杉杉MTN1	700,000	71,022,000.00	6.42
3	011599897	15三安SCP004	700,000	70,210,000.00	6.35
4	041571002	15株城发CP001	600,000	60,468,000.00	5.47
5	011599444	15丹东港SCP003	600,000	60,396,000.00	5.46

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定,本基金投资范围不包括国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,874.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,177,595.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,192,470.30

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	56,849,328.04
报告期期间基金总申购份额	1,009,460,738.08
减:报告期期间基金总赎回份额	42,452,152.80
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	1,023,857,913.32

注:本期申购额包括受限开放期申购份额,本期赎回份额包括受限开放期赎回份额及定期支付份额。

§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

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鑫月薪定期支付债券型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金合同》;

3、《景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城鑫月薪定期支付债券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
2016年1月21日

景顺长城新兴成长混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城新兴成长混合
场内简称	-
基金主代码	260108
交易代码	260108
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月28日
报告期末基金份额总额	1,133,949,826.30份
投资目标	以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点,通过投资于具有合理值的高成长性上市公司股票,以获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于成长型公司。根据不同类型成长型公司扩张起源的背景因素,本基金主要采取"自下而上"的投资策略,并结合估值因素最终确定投资标的。
业绩比较基准	富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,属于风险程度较高的投资品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于货币型基金与债券型基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-30,032,477.97
2.本期利润	172,479,423.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.1486
4.期末基金资产净值	1,149,503,217.69
5.期末基金份额净值	1.014

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。

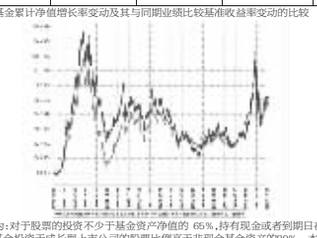
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	16.82%	1.52%	16.37%	1.56%	0.45%	-0.04%

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:本基金的资产配置比例为:对于股票的投资不少于基金资产净值的65%,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于成长型上市公司的股票比例高于非现金基金资产的80%。本基金自2006年6月28日合同生效日起至2006年12月27日为建仓期。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。

§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		
刘彦春	景顺长城新兴成长混合型证券投资基金基金经理,景顺长城鼎益混合型证券投资基金(LOF)基金经理,景系列基金基金经理(分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金),景顺长城优质成长股票型证券投资基金基金经理,研究部总监	2015年4月9日	-	12	管理学硕士。曾担任汉唐证券研究员,香港中信投资研究有限公司研究员,博时基金研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015年1月加入本公司,自2015年4月起担任基金经理。
杨鹏	景顺长城内需增长混合型基金、景顺长城内需增长贰号混合型基金、景顺长城中小盘混合型基金、景顺长城新兴成长混合型基金基金经理,股票投资部投资副总监	2014年10月31日	-	11	经济学硕士。曾任职于融通基金研究策划部,担任宏观研究员、债券研究员和货币基金基金经理助理职务。2008年3月加入本公司,担任研究员等职务;自2010年8月起担任基金经理。

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。

4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》和《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,《景顺长城新兴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,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

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度,A股市场大幅反弹。股票市场在大类资产配置中的相对价值正在逐步体现。在经济疲弱、流动性充裕的大背景下,中小市值股票估值水平表现出巨大弹性。新兴成长基金在4季度继续坚守一直以来的价值判断准则,取得了相对稳健的投资回报。

2016年,无风险收益率下行有利股票市场配置需求提升估计仍会对市场构成支撑,但我们也要留意风险因素也在逐步累积。市场整体估值水平偏高、无风险收益率下行已经进入下半场、美联储回收流动性对全球市场的紧缩效应、注册制改革带来的股票稀缺性下降等因素都值得我们去思考和分析。

就经济而言,尽管眼前困难重重,我们仍然持相对乐观态度。政府供给侧改革有助于过剩产能出清,传统行业在优胜劣汰、并购重组过程中有望重新焕发活力。新兴产业创业者则正在迎来最好的发展机遇,宽松的融资环境很可能孵化出未来的新兴产业龙头。此外,我们也看到其他积极的因素,过去这两年来,各个行政审批环节在逐渐取消,反腐在进行,越来越多的行业被放开。国家大力推动新、大量的新技术、新模式也在不断涌现。互联网、新能源、智能化等新兴产业及各种创新产品、创新模式在中国如雨后春笋般涌现。这些或许还不足以对冲传统产业的下滑,但我们必须看到,寒冬终将过去。

我们都在期待大刀阔斧的改革,但同时我们也应该理解,改革的道路是曲折的。改革应该在不触及系统性风险底线的前提下渐进式开展。病来如山倒,病去如抽丝,对于资本市场的投资者而言,可能不得不接受和理解这样一个现实,渐进式的改革或许低于预期,但从一个国家系统运作的角度看,要坚定不移同时保持耐心。

诚然,我们还有太多不如人意的地方需要改进,这是我们面临的问题,但同时也是我们提升的空间。从经济的角度看,所有的不足,也正是我们的机遇。未来社会要做到老有所养、病有所医、学有所教、生活上有更好的服务,更智能化人性化,生活的环境更蓝天碧水,生活模式更便捷环保节能,所有这一切都是我们面临的挑战,也是我们的发展机遇。越来越多的精英企业家开始放弃抱怨,用自己的努力和才智去解决问题,满足需求,同时社会也给予了这些勇于承担社会责任的人良好的回报。作为一个专业投资者而言,以上这些挑战,恰好也正是我们应该持续关注的方向。

在经济的重大转折关口,我们进行投资同样要面向未来、保持乐观同时冷静而充满耐心。我们对出口和基建产业链继续保持谨慎,重点关注可以创造性满足国内居民需求的优秀企业。期待政府可以加快推进市场化改革,更大力度保护创新和企业家精神,相信未来会有一大批优秀企业在提高经济整体运行效率过程中成长起来。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年4季度,本基金份额净值增长率为16.82%,业绩比较基准收益率16.37%。

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	971,076,345.68	82.57
	其中:股票	971,076,345.68	82.57
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	204,437,121.54	17.38
8	其他资产	505,769.81	0.04
9	合计	1,176,019,237.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	661,428,200.57	57.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,235,474.80	5.15
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,124,000.00	0.88
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	126,818,253.40	11.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,364,645.12	1.86
L	租赁和商务服务业	11,718,164.65	1.02
M	科学研究和技术服务业	10,840,000.00	0.94
N	水利、环境和公共设施管理业	69,547,607.14	6.05
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	971,076,345.68	84.48

5.3 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	002311	海大集团	4,900,000	68,453,000.00	5.96
2	002572	索菲亚	1,550,796	66,839,307.60	5.81
3	002616	长青集团	2,296,901	61,166,473.63	5.32
4	000958	东方能源	2,303,090	59,235,474.80	5.15
5	300145	南方泵业	1,200,000	57,144,000.00	4.97
6	600804	鹏博士	2,375,011	56,335,260.92	4.90
7	002250	联化科技	2,400,000	45,288,000.00	3.94
8	600201	生物股份	1,051,128	38,860,202.16	3.38
9	002174	游族网络	400,000	37,292,000.00	3.24
10	300048	合康变频	1,713,101	36,300,610.19	3.16

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

根据本基金基金合同约定,本基金投资范围不包括股指期货。

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

根据本基金基金合同约定,本基金投资范围不包括国债期货。

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

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	444,111.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,442.23
5	应收申购款	9,216.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	505,769.81

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	002174	游族网络	37,292,000.00	3.24	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,184,897,071.03
报告期期间基金总申购份额	7,413,059.24
减:报告期期间基金总赎回份额	58,360,303.97
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	1,133,949,826.30

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

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兴成长股票型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城新兴成长混合型证券投资基金合同》;

3、《景顺长城新兴成长混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城新兴成长混合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
2016年1月21日

景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城稳健回报混合
场内简称	-
基金主代码	001194
交易代码	001194
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月10日
报告期末基金份额总额	2,546,569,942.34份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,寻求基金资产的长期稳健增值,力争获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	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,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,在深入分析和充分论证的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,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,结合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、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。 3、股票投资策略:本基金通过基金经理的战略性选股思路以及投研部门的支持,筛选出价值优势明显的优质股票构建股票投资组合。在股票投资方面,本基金利用基金管理人股票研究数据库(SRD)对企业内在价值进行深入细致的分析,并进一步挖掘出受益于中国经济发展趋势和投资主题的公司股票进行投资。
业绩比较基准	1年期银行定期存款利率(税后)+3%(单列年化)
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高预期收益和风险水平的投资品种,其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	稳健回报A	稳健回报C
下属分级基金的交易代码	001194	001407
报告期末下属分级基金的份额总额	195,937,328.79份	2,350,632,613.55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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	稳健回报A	稳健回报C
1. 本期已实现收益	597,524.73	-2,168,426.93
2. 本期利润	8,526,127.17	22,703,706.58