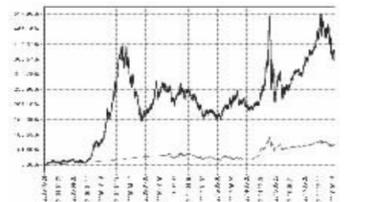


景顺长城动力平衡证券投资基金

2018年第三季度报告



注:本基金的投资资产配置比例为:股票资产占基金资产净值的20%-40%;按照本系列基金基金合同规定,本基金自2013年10月24日合并生效后自2014年1月23日起建仓,本基金自2017年9月10日建仓完毕,此后本基金资产投向符合基金合同2007年9月10日生效基金合同约定的资产配置比例,本基金自建仓以来的投资比例均符合基金合同约定的资产配置比例。2018年9月9日止,建仓期间时,本基金投资组合均达到上述投资组合比例。

已经过去,政策关于经济的态度已经明确和稳定,近期股市的对金融监管的担忧情绪有所缓解等也较此前市场的悲观预期相对缓和。第三,从估值水平看,在前期市场的大幅下跌,整体市场的估值已经回到偏低水平,且随着业绩逐步释放,长期跟踪的估值性价比明显。综上,我们认为当期较前期具备“稳增长”的长期配置价值,但仓位仍不宜过于明显的加仓,建议执行“防守、持仓、控制仓位”三原则的资产配置,更关注关注一些未来业绩增长确定性强的细分行业或行业中在快速提升的行业,从中选出业绩向上成长性好且估值合理的品种,通过增持优质基金,分享企业利润增长带来的投资机会。

2018年3季度,本基金份额净值增长率为-9.23%,业绩比较基准收益率为-0.43%。

4.5 报告期内基金持有人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)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	927,989,845.35	68.15
	其中:股票	927,989,845.35	68.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	320,927,000.00	23.57
	其中:债券	320,927,000.00	23.57
	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:买断式回购买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	89,831,893.02	6.60
8	其他资产	23,005,857.64	1.69
9	合计	1,361,754,596.01	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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	673,287,202.24	49.61
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	批发和零售业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	106,448,589.00	7.74
J	金融业	123,870,353.11	9.13
K	房地产业	24,383,703.00	1.80
L	租赁和商务服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	医疗保健	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	927,989,845.35	68.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
无。

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	002304	洋河股份	648,768	108,424,304.00	8.01
2	601138	中国平安	1,553,994	106,448,589.00	7.74
3	000568	泸州老窖	1,947,292	92,516,942.92	6.82
4	002572	美都能源	3,493,658	76,336,427.30	5.62
5	600519	贵州茅台	98,531	71,927,630.00	5.30
6	601156	东阿阿胶	2,993,327	67,133,534.13	4.95
7	600340	华鲁恒升	2,239,906	56,736,919.88	4.18
8	803899	德龙汇金	1,790,448	55,594,024.40	4.10
9	000651	格力电器	902,577	36,283,950.40	2.67
10	600196	复星医药	1,125,989	35,524,952.95	2.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
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
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
无。

5.7 报告期末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
无。

5.8 报告期末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
无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
无。

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明
无。

5.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
无。

5.13 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.14 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.15 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.16 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.17 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.18 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.19 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.20 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.21 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.22 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.23 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.24 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.25 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.26 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.27 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.28 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.29 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.30 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.31 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.32 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.33 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.34 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.35 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.36 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.37 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.38 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.39 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.40 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.41 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.42 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.43 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.44 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.45 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.46 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.47 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.48 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.49 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.50 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.51 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.52 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.53 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.54 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.55 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.56 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.57 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.58 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.59 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.60 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.61 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.62 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.63 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.64 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.65 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.66 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.67 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.68 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.69 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.70 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.71 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.72 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.73 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.74 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.75 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.76 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.77 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.78 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.79 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.80 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.81 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.82 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.83 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.84 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.85 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.86 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.87 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.88 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.89 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.90 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.91 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.92 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.93 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.94 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.95 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.96 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.97 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.98 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.99 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.100 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.101 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.102 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.103 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.104 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.105 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.106 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.107 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.108 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.109 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.110 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.111 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.112 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.113 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.114 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.115 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.116 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.117 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.118 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.119 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.120 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.121 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.122 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.123 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.124 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.125 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.126 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.127 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.128 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.129 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.130 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.131 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.132 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.133 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.134 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.135 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.136 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.137 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.138 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.139 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.140 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.141 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.142 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.143 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.144 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.145 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.146 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.147 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.148 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.149 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.150 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.151 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.152 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.153 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.154 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.155 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.156 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.157 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.158 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.159 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.160 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.161 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.162 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.163 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.164 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.165 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。

5.166 报告期末本基金投资的国债期货投资评价
无。