景顺长城货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2018年10月26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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月25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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城货币	
场内简称	无	
基金主代码	260102	
交易代码	260102	
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金	
系列其他子基金名称	景顺长城动力平衡混合(260103)、景顺长城优选混合(260101)	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年10月24日	
报告期末基金份额总额	404,200,182.77份	
投资目标	货币市场基金在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过宏观经济、政策和市场资金供求的综合分析进行短期利率判断，对各投资品种从收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限等方面进行综合价值比较，在保持基金资产高流动性的前提下构建组合。	
业绩比较基准	税后同期7天存款利率。	
风险收益特征	本基金具有低风险和收益稳定的特点，投资目标是在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城货币A	景顺长城货币B
下属分级基金的交易代码	260102	260202
报告期末下属分级基金的份额总额	280,633,262.12份	123,566,920.65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（2018年7月1日－2018年9月30日）	
	景顺长城货币A	景顺长城货币B
1.本期已实现收益	1,998,828.73	1,773,577.89
2.本期利润	1,998,828.73	1,773,577.89
3.期末基金资产净值	280,633,262.12	123,566,920.65

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7284%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.3881%	0.0021%

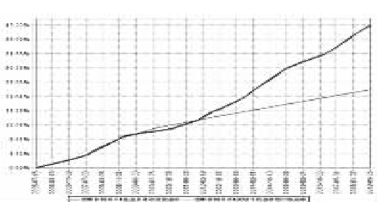
注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

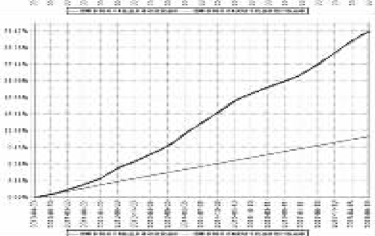
景顺长城货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7891%	0.0021%	0.3403%	0.0000%	0.4488%	0.0021%

注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：经景顺长城恒丰债券证券投资基金基金份额持有人大会表决通过，并于2005年7月7日获中国证券监督管理委员会证监基金字2005[121]号文核准，景顺长城恒丰债券证券投资基金以2005年7月14日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。本基金自2010年4月30日起实行基金份额分级。

§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		
陈威霖	本基金的基金经理	2016年4月20日	-	7年	管理学硕士。曾担任平安利顺货币经纪公司债券市场部债券经纪人。2013年6月加入本公司，先后担任交易管理部交易员、固定收益部信用研究员；自2016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”为根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”为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、《景顺长城景系列开放式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，本基金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55次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间虽然存在临近交易日同向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度货币政策宽松加码，重点在于疏通货币信贷政策传导。期间央行通过一次降准，六次1Y期MLF操作来补充中长期流动性，同时公开市场逆回购延续2季度以来的操作思路，继续缩短期限，以7天、14天期限来进行短期资金面的微调。流动性供给上呈现极度宽裕，“缩短放长”等特征。7月及9月中旬受地方债供给、缴税等因素资金面曾出现短期稍紧，但相比2季度波动幅度更为缓和且时间更短。而价格方面，流动性充裕及对未来资金面的良好预期，都使得3季度货币市场利率中枢大幅下移，3M品种相比2季度下行180bp左右。8月份3M利率更是低至2%，其后迅速反弹也是验证了货币市场利率底部。

具体来看，7月初定向降准释放6000亿提前补充税期基础货币缺口，23号在市场宽松且无任何MLF到期情况下继续操作1Y期5020亿MLF。8月初在流动性极度充裕情况下，3M品种利率突破逆回购政策利率最低至2%，隔夜加权下至1.45%其后迅速反弹，至此验证了货币市场利率底部。8月下旬再一次向市场投放近1500亿MLF。9月央行两次1Y期MLF投放，季末整体平稳渡过。

报告期内组合秉承追求长期投资回报的原则，基于货币政策宽松预期，继续拉长组合剩余期限，配置上以高评级同业存单及存款为主，短融为辅，保持了较好流动性。短融选择上极为谨慎，较好地规避了信用风险。

10月央行降准一个百分点，置换中旬MLF后仍释放7500亿资金。表明货币政策目标多元化，稳国内经济仍是首要，人民币汇率承压。同时降准也进一步确认了国内经济放缓的担忧已经开始显现，而今年遭遇前所未有的中美贸易战、新兴市场和汇率的冲击，美国经济超预期的强劲，从股市的表现也可以看出是预期极度悲观，4季度预计经济悲观预期会边际改善。本轮宽货币至宽信用的传导需要更长时间，一方面各部门债务负担均偏重，另外各主体风险偏好较低（银行、国企问责）。目前对于地方隐性债务的政策表态是化解存量和控制增量，下半年基建投资有托底效果但幅度不大，因为预算约束内的财政可以加杠杆的空间有限，经济继续下滑但不会失速。流动性可能仍将淤积在银行间市场，债券市场收益率将继续下行，短端受制于中美利差下行有底，中长端下行空间更大，收益率曲线趋于平坦。

短端收益率验证底部，但同时波动空间亦有限，组合将密切关注宏观基本面数据、汇率及货币政策操作，灵活调整组合剩余期限，细致管理现金流。配置上以高评级同业存单和同业存款为主，在信用风险频发背景下对AAA国企短融的选择上更为谨慎，规避信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年3季度，景顺货币A类份额净值收益率为0.7284%，业绩比较基准收益率为0.3403%；景顺货币B类份额净值收益率为0.7891%，业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	固定收益投资	183,922,628.27	45.38
	其中：债券	183,922,628.27	45.38
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	64,428,726.64	15.90
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	145,419,876.46	35.88
4	其他资产	11,499,117.16	2.84
5	合计	405,270,348.53	100.00

注：银行存款和结算备付金合计中包含货币基金定期存款144,100,000.00元。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.66	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	70
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	34.08	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	21.77	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	12.25	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天（含）	29.32	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	97.42	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	30,010,561.46	7.42
	其中：政策性金融债	30,010,561.46	7.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	59,999,633.22	14.84
6	中期票据	-	-
7	同业存单	93,912,433.59	23.23
8	其他	-	-
9	合计	183,922,628.27	45.50
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	111813046	18浙商银行CD046	600,000	59,161,610.76	14.64
2	071800033	18招商CP003	300,000	30,000,459.48	7.42
3	150223	15国开23	200,000	20,005,075.56	4.95
4	011801209	18中电投SCP018	200,000	20,000,091.52	4.95
5	111807114	18招商银行CD114	200,000	19,760,468.77	4.89
6	111816107	18上海银行CD107	150,000	14,990,354.06	3.71
7	150317	15进出17	100,000	10,005,485.90	2.48
8	071800029	18中信CP007BC	100,000	9,999,082.22	2.47

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0697%
报告期内偏离度的最低值	0.0188%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0414%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内，本货币基金未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内，本货币基金未发生正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为1.0000元。

5.9.2

1.2018年2月12日，因招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”，股票代码：600036）内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款、同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保等问题，中国银行保险监督管理委员会依据《商业银行内部控制指引》第十三条、《中国银监会关于加大防范操作风险工作力度的通知》第三条、《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条等规定，出具银监罚决字〔2018〕1号行政处罚决定书，处招商银行罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元。

本基金投研人员认为，招商银行作为全国性股份制商业银行，截至2018年6月底净资本5746亿元，资本充足率15.08%，本次处罚规模相比其资本而言较小，对其资本规模及信用资质影响较小。基于以上判断，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招商银行同业存单进行了投资。

2. 其余九名证券的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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,949,916.83
4	应收申购款	8,549,200.33
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	11,499,117.16

5.9.4 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	景顺长城货币A	景顺长城货币B
报告期期初基金份额总额	272,827,881.55	236,378,371.99
报告期期间基金总申购份额	183,319,537.85	254,604,790.97
报告期期间基金总赎回份额	175,514,157.28	367,416,242.31
报告期期末基金份额总额	280,633,262.12	123,566,920.65

注：总申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额，总赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§7 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

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

根据中国证监会颁布的《货币市场基金监督管理办法》以及《关于实施<货币市场基金监督管理办法>有关问题的规定》的要求，景顺长城基金管理有限公司（以下简称“我司”）对包括本基金在内的旗下3只货币市场基金基金合同及托管协议进行了修改。上述基金合同及托管协议的修改系因相应的法律法规发生变动而应当进行的修改，对原有基金份额持有人的利益无实质不利影响，已经我司与相应基金的基金托管人协商一致。修改后的基金合同、托管协议于2018年7月23日起生效。有关详细信息参见本公司于2018年7月19日发布的《景顺长城基金管理有限公司关于旗下3只货币市场基金修改基金合同及托管协议的公告》。

§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景系列开放式证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城景系列开放式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

2018年10月26日

景顺长城量化小盘股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2018年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月25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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城量化小盘股票
场内简称	无
基金主代码	005457
交易代码	005457
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月6日
报告期末基金份额总额	657,964,615.65份
投资目标	本基金通过量化模型精选股票，在严格控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略：本基金股票资产占基金资产的比例为80%-95%，大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，对基金资产配置做出合适调整。2.股票投资策略：本基金主要采用三大类量化模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，精选个股产出投资组合，以追求超越业绩比较基准的投资回报水平。3.债券投资策略：出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量，本基金适时对债券进行投资。通过研究国内外宏观经济、货币和财政政策、市场结构变化、资金流动情况，采取自上而下的策略判断未来利率变化和收益率曲线的变动趋势及幅度，确定组合久期。进而根据各类资产的预期收益率，确定债券资产配置。
业绩比较基准	中证1000指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-95,079,643.87
2.本期利润	-67,693,438.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0856
4.期末基金资产净值	564,065,030.61
5.期末基金份额净值	0.8572

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	-9.14%	1.38%	-10.53%	1.25%	1.39%	0.13%

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：基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为80%-95%，投资于小盘股票的比例不低于非现金基金资产的80%，除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%－20%，每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的建仓期为自2018年2月6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。基金合同生效日（2018年2月6日）起至本报告期末不满一年。

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		
黎海威	公司副总经理、量化及指数投资部投资总监、本基金的基金经理	2018年2月6日	-	15年	经济学硕士，CFA。曾担任美国穆迪KMV公司研究员，美国贝莱德集团（原巴克莱国际投资管理有限公司）基金经理、主动股票部副总监，香港海通国际资产管理有限公司（海通国际投资管理有限公司）量化总监。2012年8月加入本公司，担任量化及ETF投资部投资总监；自2013年10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、《景顺长城量化小盘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，本基金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55次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间虽然存在临近交易日同向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年8月工业增加值累计增长6.5%，增速持续下滑。9月PMI指数50.8，景气指数继续回落。8月PPI同比上涨4.1%，环比上涨0.4%，同比涨幅回落；8月CPI同比上涨2.3，涨幅上升。3季度宏观经济呈现类滞胀的压力，投资和消费增长都下滑，贸易顺差压缩。货币政策基调防风险，继续维持稳健中性的政策取向，但市场流动性边际宽松，加大了对实体经济的支持力度。8月M2增速8.2%，增速平稳；M1增速回落至3.9%。9月末外汇储备3.09万亿美元，略微下降，汇率受到内外部环境因素影响呈现贬值趋势。受经济下滑、中美贸易战和汇率贬值等影响，3季度权益市场风险偏好持续下行，上证综指、沪深300、创业板指分别下跌0.92%、2.05%和12.16%。

展望第四季度，若全球金融环境进一步收紧，尤其是美元持续强势的话，新兴市场的资产价格仍将承压。国内经济存在较为确定的下行压力，本轮宽货币至宽信用的传导需要更长时间，基建、地产投资增速都存在回落压力，中美贸易冲突加剧，对进出口的负面影响仍有待进一步观察。长期来看，改革创新是保持经济增长的根本动力，在供给侧改革和产业升级的背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。

我们对A股市场的整体看法短期偏谨慎，指数可能以波动为主，缺乏大的趋势性行情，但不排除风险事件逐渐平息后市场阶段性反弹的可能。风格上，估值和成长相对均衡的中盘股以及细分行业的龙头股仍然值得期待。我们的投资组合仍然会维持价值和成长之间的平衡，同时关注现金流良好和内生成长稳健的公司，在股市波动中以自下而上选股为主以期产生长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年3季度，本基金份额净值增长率为-9.14%，业绩比较基准收益率为-10.53%。

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	534,676,468.10	87.66
	其中：股票	534,676,468.10	87.66
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	74,341,583.41	12.19
8	其他资产	942,610.95	0.15
9	合计	609,960,662.46	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	5,316,424.96	0.94
B	采矿业	-	-
C	制造业	362,176,730.34	64.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,266,659.88	2.88
E	建筑业	4,925,648.16	0.87
F	批发和零售业	32,594,813.66	5.78
G	交通运输、仓储和邮政业	17,380,353.57	3.08
H	住宿和餐饮业	9,342,612.76	1.66
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,195,526.82	6.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	25,039,270.43	4.44
L	租赁和商务服务业	576,435.36	0.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,783,354.27	2.98
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,254,800.62	0.75
R	文化、体育和娱乐业	2,823,837.27	0.50
S	综合	-	-
	合计	534,676,468.10	94.79

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	002677	浙江美大	1,097,364	14,869,282.20	2.64
2	002115	三维通信	1,614,800	14,323,276.00	2.54
3	002541	鸿路钢构	1,927,466	14,012,677.82	2.48
4	002599	盛通股份	1,393,893	13,827,418.56	2.45
5	603025	大豪科技	982,320	13,595,308.80	2.41
6	002373	千方科技	1,190,742	13,395,847.50	2.37
7	002455	百川股份	2,483,097	13,036,259.25	2.31
8	600622	光大嘉宝	2,100,658	12,898,040.12	2.29
9	600590	泰豪科技	1,977,509	12,122,130.17	2.15
10	600729	重庆百货	437,286	12,108,449.34	2.15

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

本基金可投资股指期货、国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货、国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。

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

本基金可投资股指期货、国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货、国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要评估期货合约的流动性、交易活跃度等方面。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低基金资产调整的频率和交易成本。

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	543,123.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,950.16
5	应收申购款	390,536.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	942,610.95

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

报告期期初基金份额总额	813,660,306.46
报告期期间基金总申购份额	39,721,411.35
减：报告期期间基金总赎回份额	195,417,102.16
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	657,964,615.65

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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701 - 20180926	263,099,037.37	-	163,099,037.37	100,000,000.00	15.20%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%的情况，可能会出现如下风险：

1.大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2.如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

（2）如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（3）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（4）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

（5）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

（6）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算，转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

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

1、中国证监会准予景顺长城量化小盘股票型证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城量化小盘股票型证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城量化小盘股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城量化小盘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

2018年10月26日

景顺长城资源垄断混合型证券投资基金（LOF）

2018年第三季度报告

2018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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2018年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月25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2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城资源垄断混合（LOF）
场内简称	景顺资源
基金主代码	162607
交易代码	162607
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2006年1月26日
报告期末基金份额总额	4,785,072,237.69份
投资目标	本基金以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点，重点投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司股票，以获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司的股票比例至少高于股票投资的80%。从业务价值、估值、管理能力、自由现金流量与分红政策四个方面结合必要的合理性分析对上市公司的品质和估值水平进行甄别，选择目标股票构建组合。债券投资部分着重本金安全性和流动性。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中国债券总指数×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	中国农业银行股份有限公司

§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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-96,292,855.89
2.本期利润	-201,540,237.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0414
4.期末基金资产净值	2,044,050,493.90
5.期末基金份额净值	0.427

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。

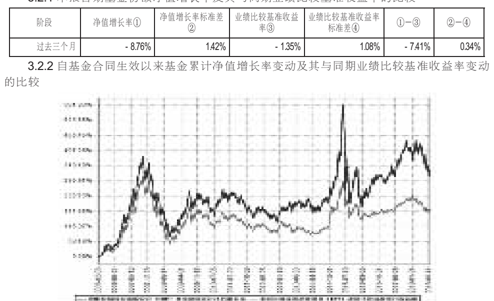
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.76%	1.42%	-1.35%	1.08%	-7.41%	0.34%

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%。本基金投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司的股票比例至少高于股票投资的80%。按照本基金基金合同的规定，本基金自2006年1月26日合同生效日起至2006年4月25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。自2017年9月15日起，本基金业绩比较基准由“富时中国A200指数×80%+中国债券总指数×20%”变更为“沪深300指数×80%+中国债券总指数×20%”。

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、股票投资部投资副总监	2015年10月29日	-	8年	工学硕士，理学硕士。曾担任上海常春藤衍生投资公司高级分析师。2010年11月加入本公司，担任研究员职务；自2014年10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、《景顺长城资源垄断混合型证券投资基金（LOF）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，本基金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55次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间虽然存在临近交易日同向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度，沪深300指数下跌2.05%，而创业板指和中小板指却跌了12.16%和11.22%。这期间，本基金表现不佳，我们也深感难过与焦虑，但是难过与焦虑都没有用，我们唯有更努力回报持有人，希望最终为持有人带来正回报并战胜基准。我们依旧坚定不移地坚守我们的投资理念，不断优化改进以适应市场的变化。我们依然最看重企业的成长空间，而非短期的增速。我们希望伴随企业由小长大的过程，充分享受企业增速最高的阶段。本基金始终坚持投资于符合产业趋势的真正的成长股，基金仓位处于基金合同规定仓位限制中的偏高仓位。

由于贸易争端、去杠杆以及政策担忧等不确定因素，导致外界普遍对经济前景持悲观态度，有人甚至认为这是中国经济40年的拐点，中美在经贸等多领域进入对抗局面，中国会就此跌入所谓中等收入陷阱，中国将会像当年日本一样失去十年。

上季度的季报，我们表达了相对乐观的看法，然而，我们低估了贸易战的后续演化，另外，由于种种事件让民众对民营企业的竞争环境越来越担忧，悲观情绪进一步的蔓延引发了资本市场的恐慌性抛售。未来几年，我们都会面临复杂的外部环境，而自身又同时面对着地产泡沫以及去杠杆的压力，我们确实难以对宏观经济乐观。

中短期来看，经济或许将进入相对困难时期，股市肯定是提前反应的。但是，也不至于太悲观。一个国家的富裕程度，最终由其技术和工业化水平所决定。中国的人均科技水平还在快速成长，稳步追赶发达国家。与同样人均收入的国家相比，中国的人均科技和工业化水平又远远领先，甚至接近于一些发达国家中相对落后的成员。一个国家的科技和工业化水平最终将决定人均收入的高低。既然中国的科技发展水平超前于中国的人均收入水平，那么中国的人均收入提高和经济提升还是会是未来较大概率的事件。

问题还是源于自身。当年，撒切尔夫人开启大刀阔斧的减税降费的改革让陷入严重滞胀的英国重新崛起，让伦敦重回全球金融中心。同时期的里根减税政策也犹如魔法，结束了美国漫长的萧条期，开启82年到99年美国经济的超级扩张期。中国依旧存在巨大的改革腾挪空间。近日，财政部部长也很明确表示，更大规模的减税正在路上，政府要过“紧日子”，把省下来的钱用于老百姓的身上。如果中国能大幅降低企业和居民的税负，相信中国企业和中国人民迸发的活力能战胜重重困难。

过去四年，我们基本上很少进行仓位选择，因为我们始终坚信买入并持有是最好的获取alpha的方式。但是，未来一两年，由于外围局势和政策导向的变化可能更为频繁，我们可能不仅仅需要寻求alpha的收益，也需要寻求beta的收益。我们的仓位选择一定不是追涨杀跌，而是降低收益预期、寻求多层次的投资机会，而不单纯的买入并持有策略。这是我们为了应对未来不确定的市场所做出的选择。

未来的日子很难，几乎是确定的，但是，也不意味着没有机会。毕竟，中国的市场纵深足够大，消费潜力也是足够大，市场蕴含着多层次的机会。只是，选择的难度会很大。为了应对不确定性的宏观环境，我们会更偏好弱周期的消费成长股以及科技类成长股，规避于资产价格相关的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年3季度，本基金份额净值增长率为-8.76%，业绩比较基准收益率为-1.35%。

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	1,808,420,765.39	88.17
	其中：股票	1,808,420,765.39	88.17
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	239,645,422.16	11.68
8	其他资产	2,902,853.22	0.14
9	合计	2,050,969,040.77	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	1,066,810,824.41	52.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	114,648,809.68	5.61
G	交通运输、仓储和邮政业	309,692,377.47	15.15
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	218,965,115.04	10.71
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	33,672,776.48	1.65
M	科学研究和技术服务业	438,779.55	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	5,922.96	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	64,186,159.80	3.14
S	综合	-	-
	合计	1,808,420,765.39	88.47

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	002841	视源股份	2,413,705	145,305,041.00	7.11
2	601601	中国太保	3,279,720	116,462,857.20	5.70
3	300323	华灿光电	10,981,343	114,755,034.35	5.61
4	300413	芒果超媒	3,399,016	114,648,809.68	5.61
5	600115	东方航空	19,811,696	110,945,497.60	5.43
6	601111	中国国航	13,387,069	109,104,612.35	5.34
7	002382	蓝帆医疗	4,924,756	97,756,406.60	4.78
8	300482	万孚生物	2,891,038	92,831,230.18	4.54
9	603788	宁波高发	4,876,706	92,462,345.76	4.52
10	002223	鱼跃医疗	4,865,237	90,444,755.83	4.42

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	586,063.36
2	应收证券清算款	2,031,341.51
3	应收股利	-
4	应收利息	42,617.19
5	应收申购款	242,831.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,902,853.22

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

报告期期初基金份额总额	4,776,830,975.06
报告期期间基金总申购份额	258,537,113.68
减：报告期期间基金总赎回份额	250,295,851.05
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	4,785,072,237.69

§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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	968,825,735.07	-	-	968,825,735.07	20.25%
	-	-	-	-	-	-	-
个人							

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%的情况，可能会出现如下风险：

1.大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2.如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

（2）如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（3）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（4）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

（5）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

（6）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算，转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

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

1、中国证监会准予景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)募集注册的文件；

2、《景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)基金合同》；

3、《景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》；

4、《景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)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

2018年10月26日