# 景顺长城优信增利债券型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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2019年4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。

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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 景顺长城优信增利债券 |
| 基金主代码 | 261002 |
| 交易代码 | 261002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年3月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,014,984.19份 |
| 投资目标 | 本基金主要通过投资于信用债券类资产,在有效控制风险的前提下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 | 资产配置策略:<br>本基金依据宏观经济数据和金融运行数据、货币政策、财政政策、以及债券市场和股票市场风险收益特征,分析判断市场利率水平变动趋势和股票市场走势。并根据宏观经济、基准利率水平、股票市场整体估值水平,预测债券、可转债、新股申购等大类资产下一阶段的预期收益率水平,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。债券投资策略:<br>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 | 中证全债指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型基金,属于风险程度较低的投资品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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 | 中国银行股份有限公司 |
| 下属分级基金的基金简称 | 景顺长城优信增利债券A类 / 景顺长城优信增利债券C类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 261002 / 261102 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,706,790.36份 / 2,308,193.83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(2019年1月1日 - 2019年3月31日) | |
|---|---|---|
| | 景顺长城优信增利债券A类 | 景顺长城优信增利债券C类 |
| 1.本期已实现收益 | 80,187.56 | 49,055.42 |
| 2.本期利润 | 86,607.69 | 52,958.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0223 | 0.0207 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,324,207.60 | 3,257,834.47 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.436 | 1.411 |

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

景顺长城优信增利债券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 | 1.56% | 0.13% | 1.42% | 0.06% | 0.14% | 0.07% |

景顺长城优信增利债券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 | 1.44% | 0.13% | 1.42% | 0.06% | 0.02% | 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:本基金投资组合的比例范围为:本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的80%,其中对信用债券的投资比例不低于基金债券类资产的80%(信用债券包括:短期融资券、企业债、公司债、金融债(不含政策性金融债)、地方政府债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券等除国债、央行票据和政策性金融债之外的、非国家信用的固定收益类金融工具,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他信用类金融工具。),投资于股票、权证等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,其中,投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%,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%。按照本基金基金合同的规定,本基金的建仓期为自2012年3月15日合同生效日起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。

§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 | | |
| 何江波 | 本基金的基金经理 | 2019年2月14日 | - | 9年 | 经济学硕士,曾担任中国农业银行股份有限公司总行信用管理部行业政策一处专员。2016年4月加入本公司,担任专户投资部投资经理,自2019年2月起担任固定收益部基金经理。 |
| 陈文鹏 | 本基金的基金经理、固定收益部投资总监 | 2014年8月8日 | 2019年2月13日 | 11年 | 经济学硕士,曾担任鹏元资信评估公司证券评级部分析师,中欧基金固定收益部信用研究员、2012年10月加入本公司,担任固定收益部信用研究员;自2014年6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 管理人对投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、《景顺长城优信增利债券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27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,公司旗下指数基金因指数成份股调整,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

2019年1季度,国内经济下行仍在持续但经济活动中积极因素开始增多。一方面,工业企业利润增速持续下滑,制造业投资明显回落,出口受外需拖累跌入负增长,社会零售品消费偏弱,尤其是限额以上消费增速出现明显下滑,工业生产也呈现回落态势,经济仍在寻底。另一方面,国内社融开始企稳,制造业PMI在连续3个月低于临界点后重返扩张区间,反映经济整体景气度有所改善。伴随着节后开工,国内供需两端都有所回暖。3月官方制造业PMI录得50.5%,高于预期的49.6%,较2月份的49.2%明显回升,创5个月新高,国内非制造业PMI也维持在较高景气区间,3月份为54.8%,高于预期的54.4%。

海外方面,欧元区前两大经济体德国和法国的制造业PMI数据均不佳,全球经济失速的风险在上升。美联储鸽派程度超预期,引发美债收益率出现短暂的期限倒挂,对美国经济衰退的担忧也在加剧。

国内货币政策继续保持宽松,但央行着力消除市场对更大程度宽松的预期。降准方面,易行长指出我国降准的空间已较前几年小;降息方面,易行长指出无风险利率经过2018年的大幅下行后,进一步降低实体企业融资成本需要风险溢价的下降,也在避免市场对降息产生期望。

1季度,国内债券市场总体延续下行趋势。10年国债、10年国开债、5年AAA中票、3年AAA中票和1年AAA中票收益率分别下行16BP、6BP、4BP、20BP和38BP。国债表现好于政策性金融债,信用债中短端品种好于长端,收益率呈现牛陡走势。尽管民企纾困政策频出,但民企违约仍在持续,并向行业中具有较大影响力的龙头企业扩散;国企非标违约也在增多,信用风险依然较严峻。

1季度,受经济金融政策向稳增长、宽信用方向调整,以及经济下行弱于预期等因素影响,权益出现一波估值修复行情,总体表现较好;1季度,上证综指上涨23.93%,创业板指数上涨35.43%;中证转债指数上涨17.48%。

展望2季度,全球经济增长可能放缓,国内经济下行的压力依然存在,政策还会延续宽信用的方向,货币政策保持稳健宽松不会改变,宏观政策环境对债市仍较友好,但中美贸易谈判可能取得成果、基建投资反弹和房地产投资具有韧性对基本面有支撑,经济表现可能好于预期;信贷和经济企稳证伪需要时间,国内通胀的压力在上升,权益上涨过快后可能形成泡沫,也将对货币政策进一步宽松形成制约。因此,债市下行需要更多的利多因素,但也不具备形成熊市的基础;预计数据扰动和交易情绪将对债市产生较大的影响,收益率调整后可能出现震荡格局。权益方面,预计进入股市的资金将增加,推动股市进一步上涨,但估值整体较去年年底已不便宜,预计上涨的幅度可能趋缓。

组合操作计划上,以中短久期信用债配置为主,充分运用杠杆增强组合收益,同时,密切关注各项宏观经济数据、政策调整和市场资金面情况变化后出现的新机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019年1季度,优信增利A基金份额净值增长率为1.56%,业绩比较基准收益率为1.42%;

2019年1季度,优信增利C基金份额净值增长率为1.44%,业绩比较基准收益率为1.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2018年9月25日至2019年3月29日,本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本基金管理人已按照基金合同要求向中国证监会提交变更注册申请。

§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 | 10,895,705.60 | 95.01 |
| | 其中:债券 | 10,895,705.60 | 95.01 |
| | 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 | 303,801.89 | 2.65 |
| 8 | 其他资产 | 268,970.98 | 2.35 |
| 9 | 合计 | 11,468,478.47 | 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 600,060.00 | 6.99 |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 10,061,129.80 | 117.23 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 234,515.80 | 2.73 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 10,895,705.60 | 126.96 |

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 | 122340 | 14武控01 | 7,000 | 706,020.00 | 8.23 |
| 2 | 143327 | 17招商G1 | 7,000 | 705,950.00 | 8.23 |
| 3 | 112377 | 16协旋02 | 7,000 | 696,430.00 | 8.11 |
| 4 | 112273 | 15金阳01 | 6,000 | 614,160.00 | 7.16 |
| 5 | 124946 | 14保利集 | 6,040 | 609,798.40 | 7.11 |

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、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 47,138.63 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 220,602.58 |
| 5 | 应收申购款 | 1,229.77 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 268,970.98 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113011 | 光大转债 | 126,357.00 | 1.47 |
| 2 | 132006 | 16皖新EB | 104,440.00 | 1.22 |

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。

5.10.6 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 | 景顺长城优信增利债券A类 | 景顺长城优信增利债券C类 |
|---|---|---|
| 报告期初基金份额总额 | 4,040,283.15 | 3,058,375.75 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 293,930.33 | 325,911.16 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 627,423.12 | 1,076,093.08 |
| 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 | 3,706,790.36 | 2,308,193.83 |

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

无。

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优信增利债券型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城优信增利债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城优信增利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
2019年4月20日

# 景顺长城智能生活混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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2019年4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。

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2019年1月31日(基金合同生效日)起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 景顺长城智能生活混合 |
| 基金主代码 | 005914 |
| 交易代码 | 005914 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年1月31日 |
| 报告期末基金份额总额 | 551,041,277.25份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下,重点投资于智能生活主题相关证券,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<br>本基金依据宏观经济数据和金融运行数据、货币政策、财政政策、以及债券市场和股票市场风险收益特征,分析判断市场利率水平变动趋势和股票市场走势。并根据宏观经济、基准利率水平、股票市场整体估值水平,预测债券、可转债、新股申购等大类资产下一阶段的预期收益率水平,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。<br>2.股票投资策略<br>本基金通过定性与定量相结合的积极投资策略,自下而上地精选价值被低估并具有良好基本面的符合智能生活主题的股票构建投资组合。<br>3.债券投资策略<br>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 | 中证800指数收益率*50%+恒生指数收益率*30%+中国债券总指数收益率*20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,属于风险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。<br>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 | 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(2019年1月31日 - 2019年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,660,439.67 |
| 2.本期利润 | 5,224,430.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0050 |
| 4.期末基金资产净值 | 554,831,007.10 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0068 |

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。

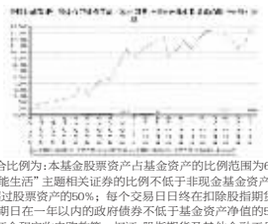
3、本基金基金合同生效日为2019年1月31日。

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 自基金合同生效起至今 | 0.68% | 0.09% | 13.48% | 1.09% | -12.80% | -1.00% |

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:本基金股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%,其中投资于本基金界定的"智能生活"主题相关证券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需缴纳的交易保证金后,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2019年2月28日转型后基金合同生效日起6个月。截至本报告期末,本基金仍处于建仓期。基金合同生效日(2019年1月31日)起至本报告期末不满一年。

§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 | | |
| 鲁成 | 本基金的基金经理 | 2019年01月31日 | - | 8年 | 通信电子工程博士。曾担任英国诺基亚研发中心研究员,2011年7月加入本公司,担任研究员、投资经理等职务;自2015年12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 管理人对投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、《景顺长城智能生活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27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,公司旗下指数基金因指数成份股调整,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

1季度经济数据明显好于年初市场的悲观预期,在更友好的政策环境下(包括信贷条件改善、民企纾困政策发力、中美谈判积极进展、减税降费措施落地等),生产端,投资端和消费端都出现一定幅度的好转,虽然中国经济探底之路尚未走完,但经济预期最差的时候应该过去了。随着宽货币朝宽信用传导,上市公司的企业盈利应该会逐步筑底回升。同时,压制市场估值的因素也在消除,包括对金融去杠杆政策的纠偏,中美贸易战出现明显转机,改革等一系列开放市场的政策出台,资本市场战略地位提升等,在这些正面事件的催化作用下,A股的整体估值在1季度出现了明显修复。

1季度指数出现较大幅度上涨,沪深300指数、中小板指数和创业板指数分别上涨28.6%,35.7%和35.4%,其中计算机,农林牧渔和食品饮料板块明显跑赢指数。

展望2019年2季度,我们觉得宏观经济企稳的压力不大,宽信用对经济托底的作用将进一步显现,中美贸易摩擦也正在朝积极的方向发展,上市公司估值修复的行情并没有走完。同时随着年报和1季报的披露,市场预期也会逐步平稳,投资人会更聚焦在上市公司基本面的表现上。在操作策略上,我们依然会重点配置顺应中国未来产业发展趋势的行业和个股,以不变的产业趋势应对万变的市场,希望在中长期的维度为投资人创造净值增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019年1月31日(基金合同生效日)至2019年3月31日,本基金份额净值增长率为0.68%,业绩比较基准收益率为13.48%。

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 | 23,747,273.00 | 4.16 |
| | 其中:股票 | 23,747,273.00 | 4.16 |
| 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 | 342,459,632.60 | 60.04 |
| 8 | 其他资产 | 3,973,978.29 | 0.70 |
| 9 | 合计 | 570,410,224.00 | 100.00 |

注:1、权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为0.00元,占基金资产净值的比例为0.00%。

2、报告期末,本基金处于建仓期,股票资产占基金资产的比例低于60%,基金管理人将在基金合同规定期限内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

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 | 23,747,273.00 | 4.28 |
| 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 23,747,273.00 | 4.28 |

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 | 002422 | 科伦药业 | 195,400 | 5,656,830.00 | 1.02 |
| 2 | 002475 | 立讯精密 | 213,400 | 5,292,320.00 | 0.95 |
| 3 | 002402 | 和而泰 | 528,600 | 5,026,986.00 | 0.91 |
| 4 | 300207 | 欣旺达 | 417,900 | 4,977,189.00 | 0.90 |
| 5 | 300014 | 亿纬锂能 | 114,600 | 2,793,948.00 | 0.50 |

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投资。

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投资。

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 报告期末本基金投资的股指期货投资政策

本基金参与股指期货交易,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

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 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 | 38,252.89 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 272,161.76 |
| 5 | 应收申购款 | 3,663,963.64 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,973,978.29 |

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

| | |
|---|---|
| 基金合同生效日(2019年1月31日)持有的基金份额 | 1,527,198,576.84 |
| 基金合同生效日至报告期期末基金总申购份额 | 67,960,914.26 |
| 减:基金合同生效日至报告期期末基金总赎回份额 | 1,044,118,213.85 |
| 基金合同生效日至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 551,041,277.25 |

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

无。

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智能生活混合型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城智能生活混合型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城智能生活混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城智能生活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
2019年4月20日

# 景顺长城政策性金融债债券型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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。

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。

自2019年2月28日起原景顺长城景瑞双利债券型证券投资基金转型为景顺长城政策性金融债债券型证券投资基金。原景顺长城景瑞双利债券型证券投资基金本报告期自2019年1月1日起至2019年2月27日止,景顺长城政策性金融债债券型证券投资基金本报告期自2019年2月28日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况(转型后)

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 景顺长城政策性金融债债券 |
| 基金主代码 | 003315 |
| 交易代码 | 003315 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年2月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,870,154.76份 |
| 投资目标 | 本基金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 | 1.资产配置策略<br>本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势和债券市场供求关系等因素的基础上,动态调整组合久期和债券的结构,并通过精选债券,获取优化收益。<br>2.债券类金融工具投资策略<br>在品种选择层面,本基金将基于各品种债券类金融工具收益率水平的变化特征、宏观经济预测分析以及税收因素的影响,综