# 景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 景顺长城中小板创业板精选股票 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 000586 |
| 交易代码 | 000586 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年4月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 181,076,507.80份 |
| 投资目标 | 本基金通过精选中小板及创业板市场中具备高成长特性的股票,充分把握经济结构转型格局下新兴行业高增长带来的收益,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。 |
| 投资策略 | 1.资产配置: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。<br>2.股票投资策略:本基金股票投资主要遵循"自下而上"的个股投资策略,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,通过景顺长城"股票研究数据库(SRD)"中的标准分析模板对中小板及创业板中上市公司的基本面和估值水平进行鉴别,制定股票买入名单。<br>3.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 | 创业板综合指数 × 45%+中小板综合指数× 45%+中证全债指数×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,属于证券投资基金中风险程度较高的投资品种,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。 |
| 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(2015年4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,843,386.65 |
| 2.本期利润 | -38,506,064.09 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3362 |
| 4.期末基金资产净值 | 355,116,326.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.961 |

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。

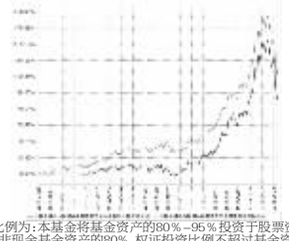
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 30.82% | 3.35% | 26.08% | 2.75% | 4.74% | 0.60% |

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:本基金将基金资产的80%-95%投资于股票资产,其中投资于中小板及创业板的上市公司股票不低于非现金基金资产的80%,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,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,本基金保留的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%。本基金的建仓期为自2014年4月30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 | | | |
| 杨鹏 | 景顺长城内需增长开放式基金、景顺长城内需增长贰号股票型基金、景顺长城中小盘股票型基金、景顺长城中小板创业板精选股票型基金、景顺长城新兴成长股票型基金基金经理,股票投资部投资副总监 | 2014年4月30日 | 2015年6月3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。 | |
| 李孟海 | 景顺长城中小板创业板精选股票型基金基金经理 | 2015年3月3日 | - | 7 | 工学硕士,曾任职于天相投资顾问公司投资分析部,担任小组主管。2010年8月加入本公司,担任研究员职务;自2015年3月起担任基金经理,具有7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;

3、杨鹏先生于2015年6月3日离任景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金基金经理。

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、《景顺长城中小板创业板精选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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年2季度,宏观经济呈现温和企稳态势,包括PMI、工业增加值、固定资产投资、房地产开发投资、消费等数据在5月份均有触底回升迹象。尽管猪肉价格持续上升,但4、5月份的CPI一直保持低位,通胀压力不大。社融与信贷增长仍旧低迷,显示信用扩张依旧不力。货币政策延续2014年底的宽松格局,2季度分别进行了两次降准和降息托底经济,但由于信用传导不畅,过多的流动性淤积在银行间市场,央行5月中下旬重启定向正回购,货币政策基调已逐渐由前期的总量放松逐渐转变为"锁短放长"和"定向放松"。

在改革预期以及增量资金的推动下,4月至6月初A股加速上涨,沪深300指数上涨了33%,创业板指数上涨73%。6月因获利盘较大以及监管层查杠杆资金的风险导致A股大幅下跌。新股方面发行提速,1个月两批新股发行,中签率明显下行,新股上市后涨幅仍然可观。2季度债券市场方面,4月份在超预期降准政策的作用下,债券收益率全面下行,短端在资金面作用下下降幅度尤甚,收益率曲线呈现"牛陡"。10年期国开债收益率从1季度末的4.27%一度下行至3.79%的阶段性低点。随着地方政府债置换发行的展开,加上经济有触底企稳预期,货币政策结构转向,债券收益率又有所回升。从品种表现来看,2季度10年期国开债、3年期AAA中票和5年期AA城投债的收益率分别下行18BP、82BP和50BP,信用品种受市场供给结构变化影响表现相对较好。

本基金是一只追求绝对回报的混合型基金,业绩基准为一年定期存款+3%。自2014年11月6日成立以来,我们采取了较为审慎的投资策略,关注新股的投资机会,同时,自下而上选择了一些优质的高成长股,取得了超越比较基准的绝对收益。6月中下旬市场大幅下跌波动加剧,从绝对收益角度减仓锁定收益。虽然与同期大盘涨幅有一定差距,但该基金的定位就是追求绝对回报,降低产品的波动性,严格的控制回撤风险,力争在市场波动中获取稳健回报。

展望2015年3季度,中国转型才开始,基本面处于筑底企稳的过程,近期因监管风险和去杠杆风险导致的市场调整非常剧烈,风险已经明显释放,我们认为后续市场将进入以宽幅震荡为主要形式的调整格局之中,个票。

5月中下旬以来,融资平台和地方政府融资受限不断放宽,地方政府债务置换额度上升,融资平台的发债限制也放宽,财政政策刺激下,基建投资增速预计在3季度有所企稳。货币政策放松力度减弱,6月27日降准、降息主要是为了稳定股票市场,央行货币政策依然偏松,但结合股市表现、经济企稳回升等因素,下半年货币政策宽松力度预计将有所减弱。

再考虑到美国9月份加息的概率较大,这将压缩中国进一步降息的空间。市场流动性的边际减弱和套牢盘的抛压,使得A股市场年内创新高的概率很小,反弹的高度也受到制约。考虑到估值因素和各项制度所存在的漏洞,我们认为后市慢牛的概率较大,机会在于精选个股。

对于行业走势,我们始终坚信中国经济的出路在于科技创新,而科技创新型企业所需资金将更多的来自于股票市场的直接融资,政府有必要支持股票市场的稳定健康发展。对于下半年的机会,我们看好国企改革、低碳科技、工业自动化、新能源、智能汽车等主题的投资机会。我们将更加重视估值的安全边际和产业主题是否符合未来经济结构转型的方向,从而在风险与收益之间做出更好的权衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年2季度,本基金份额净值增长率为30.82%,高于业绩比较基准收益率4.74%。

4.5 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 | 297,368,797.25 | 69.67 |
| | 其中:股票 | 297,368,797.25 | 69.67 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 61,367,533.21 | 14.38 |
| 7 | 其他资产 | 68,059,625.38 | 15.95 |
| 8 | 合计 | 426,795,955.84 | 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 | 195,325,489.45 | 55.00 |
| 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 | 20,588,583.60 | 5.80 |
| 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 | 81,454,724.20 | 22.94 |
| 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 | 297,368,797.25 | 83.74 |

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 | 300124 | 汇川技术 | 449,998 | 21,599,904.00 | 6.08 |
| 2 | 300068 | 南都电源 | 1,035,600 | 21,592,260.00 | 6.08 |
| 3 | 300114 | 中航电测 | 478,943 | 21,068,702.57 | 5.93 |
| 4 | 000561 | 烽火电子 | 1,504,903 | 20,918,151.70 | 5.89 |
| 5 | 300081 | 恒信移动 | 439,927 | 20,588,583.60 | 5.80 |
| 6 | 300100 | 双林股份 | 1,046,598 | 19,916,759.94 | 5.61 |
| 7 | 300330 | 华虹计通 | 960,700 | 19,233,214.00 | 5.42 |
| 8 | 300383 | 光环新网 | 240,000 | 17,541,600.00 | 4.94 |
| 9 | 300275 | 梅安森 | 591,759 | 17,504,231.22 | 4.93 |
| 10 | 300017 | 网宿科技 | 352,869 | 16,380,178.98 | 4.61 |

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:

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。

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。

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 | 77,848.18 |
| 2 | 应收证券清算款 | 65,155,171.99 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 12,593.15 |
| 5 | 应收申购款 | 2,814,012.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 68,059,625.38 |

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 | 300383 | 光环新网 | 17,541,600.00 | 4.94 | 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 | 56,100,758.14 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 316,118,488.89 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 191,142,739.23 |
| 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 | 181,076,507.80 |

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、中国证监会批准景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城中小板创业板精选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
2015年7月18日

# 景顺长城支柱产业股票型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 景顺长城支柱产业股票 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 260117 |
| 交易代码 | 260117 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年11月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 159,106,694.47份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资于具有投资价值的处于支柱产业地位的优质企业,分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长,以实现基金资产的长期资本增值。 |
| 投资策略 | 资产配置: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。<br>股票投资策略:本基金股票投资主要遵循"自下而上"的个股投资策略,利用我公司股票研究数据库(SRD)对企业进行深入细致的分析,挖掘出在制造业转型和升级过程中的优势企业。<br>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。<br>股指期货投资策略: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。 |
| 业绩比较基准 | 中证中游制造产业指数×80%+ 中证全债指数×20%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,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高于货币型基金、债券型基金与混合型基金。 |
| 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(2015年4月1日 - 2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 40,184,266.89 |
| 2.本期利润 | -15,267,561.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1411 |
| 4.期末基金资产净值 | 288,375,408.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.812 |

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。

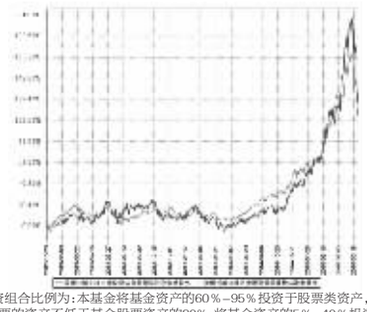
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 15.86% | 3.05% | 14.60% | 2.36% | 1.26% | 0.69% |

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:本基金将基金资产的60%-95%投资于股票类资产,其中投资于以制造业为主的支柱产业的股票的资产不低于基金股票资产的80%;将基金资产的5%-40%投资于债券和现金等固定收益类品种,其中,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%;本基金投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%。本基金的建仓期为自2012年11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 | | |
| 贾殿村 | 景顺长城支柱产业股票型证券投资基金基金经理,景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)基金经理,景顺长城研究精选股票型证券投资基金基金经理,研究部副总监 | 2012年11月20日 | - | 13 | 管理学博士。曾先后担任上海石油交易所交易员、北海国投深圳证券营业部分析师、北京证券研发部分析师、第一创业证券研究所副所长、大成基金研究部高级研究员等职务。2010年3月加入本公司,担任研究副总监职务;自2012年11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、《景顺长城支柱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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年2季度实体经济方面,实体经济下滑严重。1-4月工业企业销售收入增长1.6%,较1-3月下降0.4个百分点;库存高位削弱了工业企业补库存需求,1-4月产成品同比增速延续下行态势降至7%;4月份全国固定资产投资(不含农户)同比名义增长12.0%,增速较3月份继续下降1.5个百分点;4月份我国社会消费品零售总额同比名义增长10.0%,增速较3月份继续下降0.2个百分点,;4月份CPI、PPI继续低迷,分别上涨1.5%、下滑4.6%。

本基金坚持自下而上的选股思路,重点把握个股和细分行业的投资策略,适当考虑行业配置。行业配置方面,周期性行业配置比例较低,重点配置在成长类股票及转型发展企业方面:电商、环保、传媒、电子、计算机、轻工、建筑装饰、医药、交通运输等行业。

展望3季度,当前经济下行压力依然较大,政策宽松的力度有望加码,流动性充裕的局面仍将持续。对于A股市场而言,宽松的政策环境有利于牛市行情的延续。本轮市场反转的核心驱动因素如资金利率下降、改革提升信心、增量资金入市、A股对外开放等逻辑未逆转,市场仍将延续震荡向上的趋势,金融互联网、消费类股票(医药、家电、旅游等)、传统制造业向高端装备制造业及新兴产业转型的公司,以及国企改革、信息安全等符合国家战略发展方向的主题投资机会都有表现机会。

本基金操作思路上,仓位上处于可操作股票仓位中偏高的水平(80-95%);在行业配置与选股上主要以产业增长确定性高、公司相对经营稳定的公司为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年2季度,本基金份额净值增长率为15.86%,高于业绩比较基准收益率1.26%。

4.5 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 | 265,530,102.58 | 85.94 |
| | 其中:股票 | 265,530,102.58 | 85.94 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 28,423,224.33 | 9.20 |
| 7 | 其他资产 | 15,013,180.76 | 4.86 |
| 8 | 合计 | 308,966,507.67 | 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 | 133,769,601.85 | 46.39 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 14,769,591.75 | 5.12 |
| E | 建筑业 | 3,504,637.18 | 1.22 |
| F | 批发和零售业 | 11,022,032.84 | 3.82 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,854,000.00 | 2.72 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 42,687,677.88 | 14.80 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 16,206,820.32 | 5.62 |
| L | 租赁和商务服务业 | 8,807,942.00 | 3.05 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 7,736,475.60 | 2.68 |
| 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 | 19,171,323.16 | 6.65 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 265,530,102.58 | 92.08 |

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 | 300193 | 佳士科技 | 493,301 | 16,777,167.01 | 5.82 |
| 2 | 000958 | 东方能源 | 478,755 | 14,769,591.75 | 5.12 |
| 3 | 002699 | 美盈文化 | 375,866 | 14,756,499.16 | 5.12 |
| 4 | 002494 | 华斯股份 | 637,500 | 14,267,250.00 | 4.95 |
| 5 | 600198 | 大唐电信 | 396,800 | 14,062,592.00 | 4.88 |
| 6 | 002285 | 世联行 | 644,103 | 13,809,568.32 | 4.79 |
| 7 | 600570 | 恒生电子 | 122,800 | 13,759,740.00 | 4.77 |
| 8 | 300020 | 银江股份 | 484,253 | 13,316,957.50 | 4.62 |
| 9 | 002223 | 鱼跃医疗 | 153,715 | 10,329,648.00 | 3.58 |
| 10 | 002276 | 万马股份 | 277,600 | 9,480,040.00 | 3.29 |

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:

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。

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。

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 | 98,644.70 |
| 2 | 应收证券清算款 | 14,070,340.04 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,466.50 |
| 5 | 应收申购款 | 837,729.52 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 15,013,180.76 |

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 | 002223 | 鱼跃医疗 | 10,329,648.00 | 3.58 | 因重大事项停牌 |
| 2 | 002276 | 万马股份 | 9,480,040.00 | 3.29 | 因重大事项停牌 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 80,755,552.44 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 177,935,220.33 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 99,584,078.30 |
| 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 | 159,106,694.47 |

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、中国证监会批准景顺长城支柱产业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《景顺长城支柱产业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城支柱产业股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城支柱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
2015年7月18日

# 景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】第二季度报告

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:2015年7月18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2015年7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 景顺长城中国回报灵活配置混合 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 000772 |
| 交易代码 | 000772 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年11月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,702,529,191.26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绝对回报。 |
| 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。<br>2.股票投资策略:本基金挖掘受益于中国经济发展趋势和投资主题