景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月26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7月1日起至9月30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	349,690,364.41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%(单利年化)
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	349,608,197.04份 / 82,167.37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7月1日 - 2015年9月30日)	
	稳健回报A	稳健回报C
1. 本期已实现收益	-149,683.42	-45,011.44
2. 本期利润	-5,788,567.64	-3,439,434.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0027	-0.0124
4. 期末基金资产净值	355,880,330.96	83,116.92
5. 期末基金份额净值	1.018	1.012

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

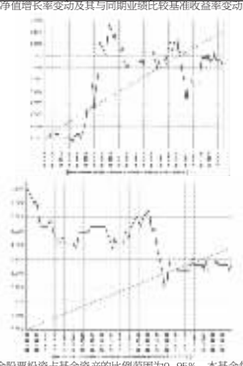
稳健回报A

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	0.10%	0.15%	1.22%	0.01%	-1.12%	0.14%

稳健回报C

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	-0.39%	0.14%	1.23%	0.01%	-1.62%	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:本基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例范围为0-95%。本基金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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的建仓期为自2015年4月10日基金合同生效日起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(2015年4月10日)起至本报告期末不满一年。本基金于2015年6月8日增设C类基金份额。

§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		
毛从容	景顺长城稳健回报灵活配置混合型基金、领先回报灵活配置混合型基金、中国回报灵活配置混合型基金、安享回报灵活配置混合型基金、泰和回报灵活配置混合型基金、景顺双利债券型基金、景顺增利债券型基金、景丰货币市场基金、景系列基金基金经理(分管景系列基金下设之景顺长城货币市场基金)、固定收益部投资总监	2015年4月10日	-	15	经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所。叠盟于宏观和债券市场的研究,并担任全融研究所债券业务小组组长。2003年3月加入本公司,担任研究员等职务;自2006年6月起担任基金经理。
万梦	景顺长城稳健回报灵活配置混合型基金、领先回报灵活配置混合型基金、安享回报灵活配置混合型基金、泰和回报灵活配置混合型基金基金经理	2015年7月4日	-	4	工学硕士。曾任职于光辉(中国)有限公司。2011年9月加入本公司,先后担任研究部行业研究员、固定收益部研究员和基金经理助理职务;自2015年7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、《景顺长城稳健回报灵活配置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

本基金子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

3季度经济再度下行。1-8月份,全国固定资产投资同比增长10.9%,增速比1-7月份回落0.3个百分点,小幅低于市场预期,投资下滑依然没有结束。1-8月份,全国房地产开发投资同比增长13.5%,增速比1-7月份回落0.8个百分点,降幅进一步扩大,其中住宅投资增速仅为2.2%。从上地购置面积看,1-8月同比下降23.1%,基本与1-7月持平,仍然维持年初以来的大幅下滑趋势,房地产商拿地意愿较低,投资意愿较弱。9月新制造业PMI降至47.2,低于市场预期的47.5,创09年4月以来新低,在历年同期中也是最低值,各主要指标全面下滑,指向制造业景气继续恶化。中采PMI虽微幅回升至49.8,仍低于荣枯线,经济依然存在下行压力。

资金面方面,央行公告自2015年8月11日起,做市商在外汇市场开盘前,参考上日银行间外汇市场收盘汇率,综合考虑外汇供求情况以及国际主要货币汇率变化向中国外汇交易中心提供中间价报价。汇改力度加大,中间价调整后,人民币一度面临较大的贬值压力,8月份外汇占款亦出现了超过7000亿美元的流出,但央行干预力度较大,并通过降准降息、SLO、MLF等操作缓和资金面,降低人民币贬值预期,3季度资金面总体保持平稳。除因之前期限利差较大引起隔夜融资需求上升造成隔夜回购利率上升外,7天和14天回购利率均有不同幅度下降。3季度银行间隔夜、7天、14天回购利率分别上升8BP、下降25BP、下降25BP至1.62%、2.48%和2.79%。

债券供需方面,利率债供给压力依然存在,潜在的有第三批地方政府债务置换规模(1万亿)和传言的1万亿专项金融债。信用债则呈现供需两旺,需求大于供给,IPO暂停和两融业务菱缩后资金涌入债市,信用债需求火爆至极,发行利率屡创新低。

各类别资产表现,信用债表现最为突出,呈现单边下行趋势,其中3年期AA中票和3年期AA城投债的收益率分别下行45BP、67BP,信用利差压缩到历史低位;长期利率债整季波动下行,10年期国债和国开债的收益率分别下行30BP、36BP。货币市场整体延续宽松格局,货币市场利率先下后上,整季波动下行,其中银行间七天质押式回购利率下降20BP、SHIBOR1M利率下降30BP,季末资金面扰动不大。可转债市场表现较差,中证转债指数在股票市场影响下震荡下跌,跌幅约7.2%。股票市场在去杠杆的影响下大幅下跌,期间沪深300指数下跌28.4%。

鉴于市场整体风险偏好的下降且流动性充裕,本基金3季度整体配置思路股票仓位一直维持在很低水平,持仓品种仍是业绩确定的白马成长股。债券方面信用债的票息相对资金利率拥有较大的套息收益,仍是在控制信用风险和流动风险可控的前提下,主要买入资质较好的3年内城投债和短融,并适度参与了利率债的交易性机会。

由于人口红利的消失和经济结构转型等因素,我国经济增长中枢下降的趋势尚未结束;短期看,由于国内外需求疲软、价格走弱的局面未得到改善,传统行业去库存压力大;虽然基建支持力度有所加大,短期能减缓经济下行的速度,起到托底经济的作用,但制造业和房地产投资的数据预计依然维持低位,股灾对经济的负面作用也会逐步明显,4季度经济继续下滑的可能性较大。

在经济下行、金融市场和汇率市场不稳定的背景下,货币政策不存在收紧的基础,央行维持资金面宽松的动力强;如果短期经济下行的幅度超出了政府部门的忍受区间,不排除央行继续降息并引导资金利率进一步降低的可能,但可实施的空间已不大;央行仍将主要通过常规逆回购释放基础货币,平抑资金波动,降准的实施需根据外汇占款的变化而定。银行间7天质押式回购利率在2.3%附近应为央行近期合意利率,后期资金利率的下行依赖于央行进一步宽松的货币政策。组合投资上各类别资产的吸引力有所变化。股票市场经过前期的大幅下跌和风险释放后,已经开始出现一些结构性机会,重点关注估值已经合理、业绩增长确定的优质公司。债券市场方面将继续控制组合的久期,密切关注各项宏观经济数据、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,利率债配置为辅的操作思路,严格控制组合的信用风险。

本基金将坚持一贯以来的稳健操作风格,强化投资风险控制,密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,持续保持对组合的信用风险和流动性风险的关注,努力为投资人创造安全稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年3季度,稳健回报A份额净值增长率为0.10%,业绩比较基准收益率为1.22%。
2015年3季度,稳健回报C份额净值增长率为-0.39%,业绩比较基准收益率为1.23%。

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	27,051,180.00	6.99
	其中:股票	27,051,180.00	6.99
2	固定收益投资	347,869,000.00	89.85
	其中:债券	347,869,000.00	89.85
	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	7,563,376.55	1.95
7	其他资产	4,667,774.78	1.21
8	合计	387,151,331.33	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	-	-
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	27,051,180.00	7.60
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	27,051,180.00	7.60

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	600643	爱建股份	2,054,000	27,051,180.00	7.60

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	35,172,000.00	9.88
	其中:政策性金融债	35,172,000.00	9.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	271,110,000.00	76.16
6	中期票据	41,587,000.00	11.68
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	347,869,000.00	97.73

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	041560029	15九龙江CP002	300,000	30,330,000.00	8.52
1	041561008	15中电投CP001	300,000	30,330,000.00	8.52
2	011599444	15丹东港SCP003	300,000	30,177,000.00	8.48
3	150307	15进出07	300,000	30,156,000.00	8.47
4	011516002	15华电股SCP002	300,000	30,051,000.00	8.44
5	041559051	15福州城投CP001	300,000	30,030,000.00	8.44

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	726,628.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,940,948.19
5	应收申购款	198.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,667,774.78

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	600643	爱建股份	27,051,180.00	7.60	因重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	稳健回报A	稳健回报C
报告期期初基金份额总额	4,821,091,264.55	363,840.18
报告期期间基金总申购份额	519,151.54	491,220,843.27
减:报告期期间基金总赎回份额	4,472,002,219.05	491,502,516.08
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	349,608,197.04	82,167.37

注:1.总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。
2.本基金基金合同于2015年4月10日生效,于2015年6月8日增设C类基金份额。

§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稳健回报灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件;
2、《景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《景顺长城稳健回报灵活配置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
2015年10月27日

景顺长城新兴成长混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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10月27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10月26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7月1日起至9月30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	1,184,897,071.03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估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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	63,156,048.41
2.本期利润	-227,344,915.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1897
4.期末基金资产净值	1,027,962,429.99
5.期末基金份额净值	0.868

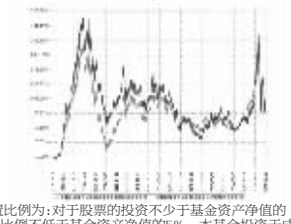
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-17.57%	3.99%	-25.31%	2.90%	7.74%	1.09%

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基金经理(LOF)基金经理、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部副总、招任宏观研究员、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"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

本基金子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

3季度,经济继续低位运行。我国正处在经济转型关键时期,传统产业收缩,新兴产业崛起尚需时日。尽管眼前困难重重,但我们依然对中国经济前景保持乐观。

经济持续下行,我们从各个领域都能感受到阵阵寒意。令人欣慰的是,政府很有定力,仍在矢志不渝的去过剩产能、去杠杆。现在已经没有大规模的货币投放及地产基建刺激,定向宽松投资的方向也不再走老路,更多的是高铁、核电等对未来经济民生有价值、有效用的地方。传统产业去产能去杠杆,阵痛是正常的,这是经济结构调整必须付出的代价。

同时,我们也应该看到很多积极的因素,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。国家大力推动创新,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,一方面要坚定不移,同时还必须保持耐心。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年3季度,本基金份额净值增长率为-17.57%,业绩比较基准收益率为-25.31%。

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	753,210,619.98	73.10
	其中:股票	753,210,619.98	73.10
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	276,308,631.83	26.82
8	其他资产	866,180.66	0.08
9	合计	1,030,385,432.47	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	480,351,952.28	46.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	60,801,576.00	5.91
E	建筑业	26,299,276.75	2.56
F	批发和零售业	59,979,929.06	5.83
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	79,036,083.83	7.69
J	金融业	9,126,000.00	0.89
K	房地产业	18,227,902.00	1.77
L	租赁和商务服务业	8,507,900.06	0.83
M	科学研究和技术服务业	10,880,000.00	1.06
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	753,210,619.98	73.27

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	002572	索菲亚	2,200,000	84,304,000.00	8.20
2	300145	南方泵业	1,999,974	66,899,130.30	6.51
3	000998	东方能源	2,303,090	60,801,576.00	5.91
4	002311	海大集团	4,900,000	57,967,000.00	5.64
5	002616	长青集团	2,296,901	52,300,435.77	5.09
6	002251	步步高	3,299,922	45,307,929.06	4.41
7	600804	鹏博士	1,999,911	43,058,083.83	4.19
8	002215	诺普信	3,299,856	39,796,263.36	3.87
9	600525	长园集团	2,400,000	36,000,000.00	3.50
10	002250	联化科技	2,000,000	35,800,000.00	3.48

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	807,523.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	49,657.25
5	应收申购款	8,999.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	866,180.66

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	300145	南方泵业	66,899,130.30	6.51	重大事项停牌
2	600525	长园集团	36,000,000.00	3.50	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	1,226,635,762.78
报告期期间基金总申购份额	58,732,849.77
减:报告期期间基金总赎回份额	100,471,541.52
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	1,184,897,071.03

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