景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月20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10月1日起至12月31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	2,179,379,533.98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鉴别,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	富时中国A200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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	97,132,241.91
2.本期利润	488,604,591.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.2191
4.期末基金资产净值	2,131,053,916.98
5.期末基金份额净值	0.978

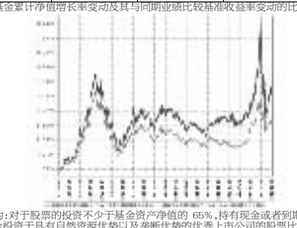
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	28.52%	2.14%	12.74%	1.31%	15.78%	0.83%

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。

§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		
贾瞰村	景顺长城支柱产业混合型证券投资基金基金经理,景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(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	2014年12月27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,北亚证券研发部分析师,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。
谢天翎	景顺长城大中华混合型证券投资基金、景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)、景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金基金经理,国际投资部投资副总监	2014年12月27日	-	14	商学硕士,CFA。曾任台湾保诚证券投资信托股份有限公司股票投资暨研究部海外组副理和基金经理。2008年4月加入本公司,担任国际投资部高级经理职务;自2011年9月起担任基金经理。
杨锐文	景系列基金基金经理(分管景系列基金下设之景顺长城优选混合型证券投资基金),景顺长城成长之星股票型证券投资基金基金经理,景顺长城资源垄断混合型证券投资基金(LOF)基金经理	2015年10月29日	-	5	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 报告期内基金投资策略和运作分析

经历灾难性的3季度之后,中国A股,创业板配资出清很彻底,市场见底回升,沪深300指数4季度大幅上涨16.49%。诚然,4季度市场情绪恢复乞伏也超出我们预期。归结原因还是资产配置荒大背景之下,资本市场是过剩流动性的唯一去处。

本基金当季度涨幅为28.52%,基金跑赢业绩基准。尽管市场波动巨大,我们依旧致力于线索市场,体现专业投资机构的能力。本基金始终坚持投资于符合产业趋势的真正的成长股,本季度基金仓位处于基金合同规定仓位限制中的较高仓位(80%-95%)。

在宏观经济低迷的大背景下,结合资产配置荒带来的过剩流动性,4季度疯狂炒作各种主题:从二胎、虚拟现实到人工智能、量子通信。尽管参与这种疯狂充满快感,我们更愿意挖掘企业成长带来的资本增值。我们坚信,泡沫不一定会破,但故事一定会破,只有真正的成长股才能为投资者带来持续的超额收益。

展望2016年,市场的各种因子影响远比我们想象要复杂,我们难以对宏观经济和市场走势进行明确的判断,但是,我们更倾向于2016年为上蹿下跳的"猴市"。我们认为,供给侧改革是2016年宏观经济和市场走势的最大的变量。过去,减产能的问题一直是中国最突出的问题,产能无法出清导致工业企业的利润无法回归正常化,也就无法降低企业杠杆率。由于政府背书导致部分企业大量占用了各种社会资源,带来最大担曲就是金融在实体经济垂柔的基础上出现快速膨胀,现有金融制度在持续僵化中成为"吸金法宝",从而导致中国经济陷入"高债务-高成本-低动力"的恶性循环之中。中国在各类行政性垄断和管制的作用下已经陷入了"过度金融化的困境"之中,金融已经在目我循环、自我膨胀、自我游戏中成为实体经济发展和赚起的主要障碍。如果供给侧改革能很好地推进,我们认为将会有两方面的影响:一方面是社会资金、资源不再被某些僵尸企业所占用,有效降低社会的实际资金成本;另一方面是传统企业的ROE能得到明显的提升,金融企业的风险也得到有效的释放。

站在现在这个时间点,市场整体估值还是比较高,市场本身隐含着调整需求。然而,在资产配置荒的大背景下,市场也现难深度调整。我们认为,供给侧改革不会改变传统行业的长期趋势,但是会影响市场的流动性以及资金流动方向。基于对供给侧改革的分析判断,我们对市场保持相对乐观,市场依旧会有明显的结构机会。尽管市场瞬息万变,我们依旧坚持在产业趋势中寻找成长股的核心理念。我们面对变化的市场,投资不变的趋势。

我们认为不变的趋势带来的机会有以下几个方面:

一是不可阻挡的消费升级:传媒、旅游及其他TMT行业的机会;

二是社会效率的提升——互联网+,互联网的核心是缩短流通环节,让两端更智能匹配的对接,对很多行业的改变只是刚刚开始,互联网会对原有的商业模式和竞争格局带来颠覆性的改变,互联网不会改变业态本身,只是让这些行业更为有效率;

三是不可持续的资源使用:能源资源危机倒逼新能源及新能源汽车的发展,环境污染倒逼环保的治理;

四是人口红利的消失以及人口老龄化:人口红利的消失推升自动化行业的发展,人口老龄化带来医疗、养老行业的巨大需求前景;尽管我们主要投资新兴产业,但是我们会极为重视估值带来的安全边际,希望我们的超额收益是建立在足够的安全边际基础上的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年4季度,本基金份额净值增长率为28.52%,业绩比较基准收益率为12.74%。

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	1,769,552,557.20	82.03
	其中:股票	1,769,552,557.20	82.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,999,500.00	0.32
	其中:债券	6,999,500.00	0.32
	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	376,664,858.58	17.46
8	其他资产	4,071,758.19	0.19
9	合计	2,157,288,673.97	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	30,930,676.92	1.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	829,535,593.94	38.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	141,704,442.88	6.65
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	127,660,352.84	5.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	231,645,638.66	10.87
L	租赁和商务服务业	234,997,049.14	11.03
M	科学研究和技术服务业	50,395,556.90	2.36
N	水利、环境和公共设施管理业	122,683,245.92	5.76
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	1,769,552,557.20	83.04

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	300058	蓝色光标	9,655,853	142,230,714.69	6.67
2	000958	东方能源	5,509,504	141,704,442.88	6.65
3	000967	上风高科	4,456,558	119,747,713.46	5.62
4	300145	南方泵业	2,326,664	110,795,739.68	5.20
5	600240	华业资本	7,343,514	110,519,885.70	5.19
6	300009	安科生物	1,982,266	85,792,472.48	4.03
7	002311	海大集团	6,056,598	84,610,674.06	3.97
8	300048	合康变频	3,695,701	78,311,904.19	3.67
9	600048	保利地产	7,095,880	75,500,163.20	3.54
10	600525	长园集团	3,876,559	72,995,605.97	3.43

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,999,500.00	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,999,500.00	0.33

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	123001	蓝标转债	69,995	6,999,500.00	0.33

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	3,111,307.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	59,506.74
5	应收申购款	900,943.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,071,758.19

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情况的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,261,989,686.73
报告期期间基金总申购份额	24,907,140.58
减:报告期期间基金总赎回份额	107,517,293.33
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	2,179,379,533.98

§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
2016年1月21日

景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城中证医药卫生ETF
场内简称	景顺医药
基金主代码	512230
交易代码	512230
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年7月18日
报告期末基金份额总额	50,368,210.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金以中证医药卫生指数为标的指数,采用完全复制法,即以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则,进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。在因特殊情况(包括但不限于成份股停牌、流动性不足、法律法规限制、其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等)导致无法获得足够数量的股票时,本基金可以根据市场情况,结合经验判断,综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代或者采用其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。 本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。
业绩比较基准	中证医药卫生指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均预期风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金,被动跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	1,522,573.33
2.本期利润	10,980,241.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.2133
4.期末基金资产净值	74,034,707.50
5.期末基金份额净值	1.4699

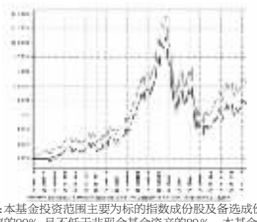
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	16.86%	1.84%	20.76%	1.90%	-3.90%	-0.06%

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:本基金投资范围主要为标的指数成份股及备选成份股,投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%,且不低于非现金基金资产的90%。本基金的建仓期为自2014年7月18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		
江科宏	景顺长城中证医药卫生ETF、景顺长城中证800食品饮料ETF、景顺长城中证TMT150ETF、景顺长城研究精选股票型基金、景顺长城公司治理混合型基金、景顺长城优势企业混合型基金基金经理	2014年7月18日	-	8	经济学硕士,CFA。2007年至2010年担任本公司风险管理经理职务。2011年2月重新加入本公司,担任研究员等职务;自2012年6月起担任基金经理。
薛显志	景顺长城中证医药卫生ETF、景顺长城中证TMT150ETF、景顺长城中证800食品饮料ETF、景顺长城中证TMT150ETF联接基金基金经理	2015年2月10日	-	4	经济学硕士,FRM。2011年7月加入本公司,先后担任风险管理助理、风险管理专员、量化及ETF投资部量化及ETF专员职务;自2015年2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、《景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年4季度,基建和制造业投资增速虽有所企稳,但其他各项指标基本都表现一般,PMI指数仍持续低于荣枯平衡线,CPI则回落至1.50%的水平,PPI持续负值。预计政策仍将继续宽松,但货币政策宽松力度和宽松频率可能有所减弱。股票市场在经历第3季度的暴跌后,市场情绪有所好转,市场指数在4季度有所反弹。目前中国消费者正在从"温饱经济"转型为更高级的消费结构,结构升级的空间较大,食品饮料行业长期受益于消费结构升级,食品饮料行业类指数的投资价值将得以凸显。

展望2016年1季度,我们认为供给侧结构改革下过剩产能的逐步出清需要财政政策和货币政策的长期配合,短期内看不到货币政策转向,虽继续宽松,但宽松力度及频率可能有所减弱。财政赤字率将进一步上升,财政政策可能更加积极。

本基金采用完全复制中证800食品饮料指数的方法进行组合管理,通过控制跟踪误差和跟踪偏离度,力争基金收益和指数收益基本一致。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年4季度,本基金份额净值增长率为16.86%,业绩比较基准收益率为20.76%。报告期内,本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内,跟踪误差(年化)控制在2%以内。

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	73,463,712.00	98.93
	其中:股票	73,463,712.00	98.93
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	766,606.68	1.03
8	其他资产	26,788.70	0.04
9	合计	74,257,107.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	69,592,239.00	94.00
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	539,490.00	0.73
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	1,423,719.00	1.92
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	1,908,264.00	2.58
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	73,463,712.00	99.23

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600276	恒瑞医药	94,600	4,646,752.00	6.28
2	000538	云南白药	42,100	3,057,302.00	4.13
3	600085	同仁堂	55,300	2,466,933.00	3.33
4	000423	东阿阿胶	42,300	2,212,290.00	2.99
5	600196	复星医药	93,100	2,186,919.00	2.95
6	600535	天士力	52,400	2,144,208.00	2.90
7	000623	吉林敖东	57,800	1,788,910.00	2.42
8	002252	上海莱士	44,600	1,773,742.00	2.40
9	600867	通化东宝	64,100	1,741,597.00	2.35
10	600201	生物股份	46,200	1,708,014.00	2.31

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。

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	26,592.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	196.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,788.70

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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积极投资的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	51,868,210.00
报告期期间基金总申购份额	1,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	2,500,000.00
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	50,368,210.00

§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中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件;
2、《景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
3、《景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;
4、《景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数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
2016年1月21日

景顺长城中证800食品饮料交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城中证800食品饮料ETF
场内简称	景顺食品
基金主代码	512210
交易代码	512210
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2014年7月18日
报告期末基金份额总额	82,809,435.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年化跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金以中证800食品饮料指数为标的指数,采用完全复制法,即以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则,进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。在因特殊情况(包括但不限于成份股停牌、流动性不足、法律法规限制、其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等)导致无法获得足够数量的股票时,本基金可以根据市场情况,结合经验判断,综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代或者采用其他指数投资技术适当调整基金投资组合,以期在规定的风险