景顺长城量化精选股票型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	景顺长城量化精选股票
场内简称	-
基金主代码	000978
交易代码	000978
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月4日
报告期末基金份额总额	627,680,049.30份
投资目标	本基金通过量化模型精选股票,在有效控制风险的前提下,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范围为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表现的业绩水平。 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变动的趋势及幅度,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500指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,属于较高预期风险、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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	85,188,349.70
2.本期利润	251,457,537.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.3736
4.期末基金资产净值	860,802,109.35
5.期末基金份额净值	1.371

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。

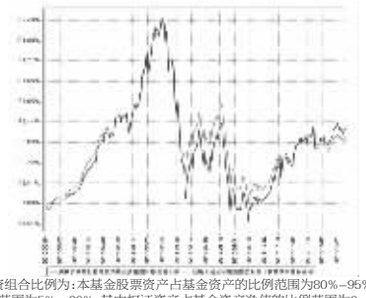
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	36.01%	2.24%	23.13%	1.94%	12.88%	0.30%

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:本基金股票资产占基金资产的比例范围为80%-95%;除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-20%,其中权证资产占基金资产净值的比例范围为0-3%,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,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2015年2月4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(2015年2月4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		
黎海威	景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金、景顺长城量化精选股票型证券投资基金基金经理、量化及ETF投资部投资总监	2015年2月4日	-	12	经济学硕士,CFA。曾担任美国骏迪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、主动股票部副总裁,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 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度基本面仍未见起色,PMI指数仍持续低于荣枯平衡线,基建和制造业投资增速有所企稳,但其他各项指标未见好转。央行在货币政策上继续发力,进行了1次降准和1次降息,并持续进行各类定向操作。尽管4季度面临人民币大幅贬值和年末因素,但整体资金面并未明显收紧。3季度"股灾"后,股票市场情绪有所好转,4季度上证综指、中小板指数和创业板指数分别上涨15.93%、23.81%和30.32%,小盘股表现好于大盘。市场的流动性好转,停牌股所占比例逐步减少,恢复到正常水平。

接近年底,基本面因素在股票估值中的重要性逐渐加大。机构投资者对低估值、高股息率风格的偏好一定程度上主导了市场。我们在盈利的确定性和估值的合理性之间平衡配置,依靠模型进行选股,稳定地超越了基准。

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36.01%,业绩比较基准收益率为23.13%。

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	813,767,720.71	92.92
	其中:股票	813,767,720.71	92.92
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	52,112,074.01	5.95
8	其他资产	9,880,806.25	1.13
9	合计	875,760,600.97	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	2,690,854.48	0.31
B	采矿业	6,879,667.25	0.80
C	制造业	503,971,618.10	58.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,924,330.26	5.34
E	建筑业	7,467,593.40	0.87
F	批发和零售业	30,218,763.33	3.51
G	交通运输、仓储和邮政业	35,967,030.85	4.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,398,800.18	6.20
J	金融业	22,332,551.54	2.59
K	房地产业	67,301,422.70	7.82
L	租赁和商务服务业	371,790.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,980,475.98	2.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,654,092.64	1.01
R	文化、体育和娱乐业	8,608,730.00	1.00
S	综合	-	-
	合计	813,767,720.71	94.54

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	600874	创业环保	1,608,236	16,966,889.80	1.97
2	000718	苏宁环球	1,131,802	14,928,468.38	1.73
3	600537	亿晶光电	900,500	13,489,490.00	1.57
4	600388	龙净环保	772,750	13,353,120.00	1.55
5	601872	招商轮船	1,841,841	13,058,652.69	1.52
6	600261	阳光照明	1,373,584	12,073,803.36	1.40
7	002275	桂林三金	512,238	11,935,145.40	1.39
8	601678	滨化股份	1,377,001	10,850,767.88	1.26
9	002372	伟星新材	585,121	10,461,963.48	1.22
10	002635	安洁科技	375,218	10,431,060.40	1.21

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

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	382,383.89
2	应收证券清算款	7,988,390.49
3	应收股利	-
4	应收利息	11,535.32
5	应收申购款	1,498,496.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,880,806.25

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	601678	滨化股份	10,850,767.88	1.26	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	701,410,666.25
报告期期间基金总申购份额	99,599,136.28
减:报告期期间基金总赎回份额	173,329,753.23
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	627,680,049.30

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、中国证监会准予景顺长城量化精选股票型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城量化精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城量化精选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城量化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
2016年1月21日

景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金

【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	景顺长城内需贰号混合
场内简称	-
基金主代码	260109
交易代码	260109
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年10月11日
报告期末基金份额总额	1,975,832,244.47份
投资目标	本基金通过优先投资于内需拉动型行业中的优势企业,分享中国经济和行业的快速增长带来的最大收益,实现基金资产的长期、可持续的稳定增值。
投资策略	股票投资部分以"内需拉动型"行业的优势企业为主,以成长、价值及稳定收入为基础,在合适的价位买入具有高成长性的成长型股票,价值被市场低估的价值型股票,以及能提供稳定收入的收益型股票。债券投资部分着眼本金安全性和流动性。
业绩比较基准	沪深综合指数总市值加权指数×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,依据本基金投资组合管理方法的特征对投资组合风险进行控制,力争使本基金的平均单位风险收益值高于业绩比较基准的平均单位风险收益值。
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	213,267,174.81
2.本期利润	503,230,219.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.2448
4.期末基金资产净值	2,525,589,904.99
5.期末基金份额净值	1.278

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	23.12%	1.59%	17.43%	1.33%	5.69%	0.26%

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:投资于股票的最大比例和最小比例分别是95%和70%,投资于债券的最大比例是30%。本基金优先投资于和经济增长最为密切的内需拉动型行业中的优势企业,对这些行业的投资占股票投资的比重不低于80%。按照本基金基金合同的规定,本基金的投资建仓期为自2006年10月11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		
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	2010年8月21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。

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、《景顺长城内需增长贰号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

A股市场在9月下旬出现的寻底筑顶在4季度得到强化,各行业、概念、风格普遍上涨,但分化明显:沪深300仅收复逾半上季跌幅,而创业板则表现突出,虚拟现实、量子通信、军工概念、婴童教育等明星题材以及千变万化的转型、并购、借壳、举牌等成为上涨的主要驱动力;当然精准医疗等行业确实出现了基本面的实质性突破,为人类战胜恶性疾病带来希望,相关公司也表现优异;部分行业如锂电板块,虽然具备基本面月度数据的支撑,但不可持续的竭泽而渔令人担心其持续性。随着估值走高、题材钝化、人民币汇率波动、美元加息升值、甚至欧洲暴恐等负面因素的累积,市场在12月份重归盘整。

资金持续涌向转型、新兴行业,"成长"和"价值"的分化加剧,引发巨大分歧,有分析认为价值股与成长股的表现天壤之别源自两类投资者无法弥合的偏好差异——好似认准第一口奶味的婴儿,对自己的口味坚定认同,对其他口味坚决排斥——甚至由此推演出少数投资者理性高冷、大多数A股投资者狂热、缺乏理性的偏颇结论。我们则认为,不应只看到成长与价值的矛盾而,更应分析其背后体现出的共性问题——中国改革开始"触及灵魂"由此面临巨大的困难,而新一届领导集体坚定改革转型的态度得到包括广大投资者在内的人民群众的普遍拥护。成长与价值的矛盾看似突出,成长股投资者与价值股投资者分歧看似巨大,仅摸到价值或仅摸到成长正如盲人摸象有人抱了大象粗腿有人拽了大象耳朵,象腿和象耳看似完全不同,但用更科学的视角看,象腿里的每一个细胞都包含了与象耳里每一个细胞完全相同的DNA序列,携带完全同质的遗传信息。试想转型轻而易举,改革又是普遍受益的帕累托改进,恐怕A股市场早已遍地高大上的脸书苹果,何愁新兴行业估值居高不下;试想供给侧改革成功推进,"未来的"腾讯、百度、京东早已荣归祖国,众多主业清晰、成长高速的创业公司早已在A股遍地开花,贡献出一个个十倍百倍股,何愁利润全靠并购重组、独角兽低调转性嫁作亮人妇。因此成长与估值的矛盾并非不可调和,价值股持续低迷和成长股持续高估的共同根源就是改革进入深水区,旧经济积弊难复,新经济巧妇难炊。只有具备坚定的决心和勇气,才能对改革转型抱有乐观信仰。如果一定要把拥抱低估值定义为理性,我们认为对旧经济彻底放弃幻想、坚定的拥抱改革拥抱转型是更高层次的理性,更大的正能量。当然,如果能通过强化法制建设,进一步杜绝坐庄操纵、内幕交易、违规资金等因素,上述共性会更纯净,其单纯的估值风险也更容易消化,估值相关的社会批评和关切也会淡化,资本市场对经济资源的配置作用也会更正面突出。

当季度,基于上述观察判断,本基金仓位回归中性偏高水平,降低了电动车板块的配置,期待行业回归可持续的理性经营,减持了苹果产业链相关电子公司,降低了房地产和金融行业的配置,重点增持了精准医疗和医保控费受益公司,维持了移动营销、手游、环保和高铁等高成长行业的较高配置。

展望未来,我们认为近期人民币贬值并不意味着中国故事的结束,也绝不代表中国竞争优势的丧失。未来中国是成功实现转型实现新的飞跃,还是自此陷入中等收入陷阱,我们选择坚信前者,这是我们保持大局乐观的信仰基础。映射到股市,我们认为A股市场会在成功改革和经济转型的推动下,实现中枢依次抬升。其中,成长型中小市值公司将成为改革红利释放的最大受益者,民营经济的活力必将得到释放,会有一大批中小市值公司成长起来。我们将更加重视自下而上的精选个股,估值与成长性并重,重点关注新兴产业和消费行业,从中发掘良好的投资机会。

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23.12%,业绩比较基准收益率为17.43%。

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	2,166,308,506.45	84.96
	其中:股票	2,166,308,506.45	84.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	275,591,500.00	10.81
	其中:债券	275,591,500.00	10.81
	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	100,185,204.70	3.93
8	其他资产	7,563,068.71	0.30
9	合计	2,549,648,269.86	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	868,475,183.08	34.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	117,117,876.73	4.64
E	建筑业	5,083,778.00	0.20
F	批发和零售业	139,001,807.56	5.50
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	135,055,642.14	5.35
J	金融业	214,140,614.92	8.48
K	房地产业	318,441,655.24	12.61
L	租赁和商务服务业	279,646,497.78	11.07
M	科学研究和技术服务业	89,345,451.00	3.54
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	2,166,308,506.45	85.77

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	300009	安科生物	5,476,496	237,022,746.88	9.38
2	001979	招商蛇口	9,853,006	205,533,705.16	8.14
3	300058	蓝色光标	13,668,086	201,330,906.78	7.97
4	000078	海王生物	5,801,411	139,001,807.56	5.50
5	300072	三聚环保	3,815,032	129,596,637.04	5.13
6	600340	华夏幸福	3,675,389	112,907,950.08	4.47
7	601318	中国平安	2,853,933	102,741,588.00	4.07
8	600645	中源协和	1,377,300	89,345,451.00	3.54
9	600525	长园集团	4,576,916	86,183,328.28	3.41
10	002174	游族网络	901,820	84,076,678.60	3.33

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	185,451,500.00	7.34
	其中:政策性金融债	185,451,500.00	7.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,232,000.00	3.18
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,908,000.00	0.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	275,591,500.00	10.91

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	150411	15农发11	1,350,000	135,391,500.00	5.36
2	011507003	15南电SCP003	800,000	80,232,000.00	3.18
3	150202	15国开02	500,000	50,060,000.00	1.98
4	123001	蓝标转债	99,080	9,908,000.00	0.39

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	1,322,583.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,573,046.39
5	应收申购款	667,428.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,563,058.71

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	600645	中源协和	89,345,451.00	3.54	因重大事项停牌
2	002174	游族网络	84,076,678.60	3.33	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	2,128,856,662.47
报告期期间基金总申购份额	45,030,989.09
减:报告期期间基金总赎回份额	198,055,407.09
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	1,975,832,244.47

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、中国证监会准予景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城内需增长贰号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
2016年1月21日

景顺长城内需增长混合型证券投资基金

【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	景顺长城内需增长混合
场内简称	-
基金主代码	260104
交易代码	260104
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月25日
报告期末基金份额总额	248,892,120.98份
投资目标	本基金通过优先投资于内需拉动型行业中的优势企业,分享中国经济和行业的快速增长带来的最大收益,实现基金资产的长期、可持续的稳定增值。
投资策略	股票投资部分以"内需拉动型"行业的优势企业为主,以成长、价值及稳定收入为基础,在合适的价位买入具有高成长性的成长型股票,价值被市场低估的价值型股票,以及能提供稳定收入的收益型股票。债券投资部分着眼本金安全性和流动性。
业绩比较基准	沪深综合指数总市值加权指数×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,依据本基金投资组合管理方法的特征对投资组合风险进行控制,力争使本基金的平均单位风险收益值高于业绩比较基准的平均单位风险收益值。
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	113,700,814.14
2.本期利润	276,498,620.89
3.加权平均基金份额本期利润	1.0757
4.期末基金资产净值	1,377,117,475.79
5.期末基金份额净值	5.533