景顺长城沪港深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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城沪港深精选股票
场内简称	-
基金主代码	000979
交易代码	000979
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月15日
报告期末基金份额总额	6,722,680,962.92份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究,选择出质地优秀、成长性良好的公司进行投资,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。 2.股票投资策略:本基金将根据以下几方面指标,在本合同约定的投资比例范围内制定并适时调整国内A股和香港(港股通标的股票)两地股票配置比例及投资策略:1)宏观因素(GDP/CPI等)、估值因素(P/E/Earnings Growth等)、政治因素——判断两地市场基本面趋势。2)估值/资金利差等指标——判断两地市场吸引力。 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	沪深300指数 × 45% +恒生指数 × 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。本基金将投资港股通标的股票,需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-299,543,083.07
2.本期利润	868,570,311.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.1232
4.期末基金资产净值	5,929,529,094.31
5.期末基金份额净值	0.882

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。

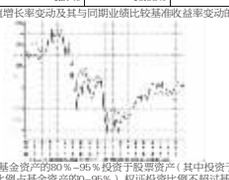
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	15.60%	1.57%	10.08%	1.17%	5.52%	0.40%

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(其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的0-95%,投资于港股通标的股票的比例占基金资产的0-95%),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,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4月15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4月15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		
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	2015年4月15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。

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、《景顺长城沪港深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季度香港地区和中国市场反弹,其中香港地区上涨5.43%,沪深300指数上涨16.52%。货币政策方面则进一步宽松。继8月25日降准降息后,10月23日央行再度下调存贷款利率25BP,其中1年期存款基准利率降至1.5%,1年期贷款基准利率降至4.35%;同时再度下调存款准备金率0.5个百分点,且为加大金融支持"三农"和小微企业的正向激励,对符合标准的金融机构额外降低存款准备金率0.5个百分点。美国11月份就业数据强劲,美联储启动加息的障碍清除,12月美联储如预期作出升息的决议。全球经济数据呈现偏弱状况,美国ISM指数持稳但仍低于50,新增非农就业人数保持增长。欧元区PMI指数表现佳,通胀数据回升。日本机械订单回升,通胀数据持平。4季度股市反弹,基金随市场反弹,其中成长股表现优异,包含新兴产业的计算机、传媒等涨幅靠前。

3季度中国GDP增速跌破7%,4季度经济仍然疲软。在政府托底作用下,经济延续缓慢出清走势。3季度财政支出明显发力,但经济增长放缓下财政收入低速增长仍对未来财政政策持续发力构成一定制约。目前的决策当局把国家当作企业一样,从国家的资产负债表入手,方式包括活跃资本市场、中央政府置换地方政府的高息地方债、降息降准、PPP模式等,进行降低债务压力和去风险,同时实现扩张。我们认为改革是驱动内生增长的关键,未来通过改革红利的释放才能形成新的一轮经济增长周期。投资策略将以产业增长确定性高,公司相对经营稳定的公司为主,同时亦将关注流动性佳的公司。港股市场估值较A股便宜,与成熟市场亦有10%的折价,因此估值仍较具优势,投资策略则选择与a股有区别的独特性高及全球布局的优秀公司。

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15.60%,业绩比较基准收益率为10.08%。

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	5,059,667,520.95	84.82
	其中:股票	5,059,667,520.95	84.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	600,113,800.00	10.06
	其中:债券	600,113,800.00	10.06
	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	200,000,220.00	3.35
	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	89,883,104.38	1.51
8	其他资产	15,805,305.15	0.26
9	合计	5,965,469,950.48	100.00

注:权益投资中:

上海证券交易所	投资金额1,071,899,990.61元,	占基金总资产比例17.97%
深圳证券交易所	投资金额3,045,348,412.91元,	占基金总资产比例51.05%
香港交易所	投资金额942,419,117.43元,	占基金总资产比例15.80%。

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	2,479,975,299.72	41.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	95,665,705.08	1.61
E	建筑业	69,808,859.88	1.18
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	119,015,105.04	2.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	424,957,526.55	7.17
J	金融业	73,146,645.00	1.23
K	房地产业	115,854,427.20	1.95
L	租赁和商务服务业	341,963,039.23	5.77
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	239,259,243.44	4.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	58,063,952.88	0.98
R	文化、体育和娱乐业	99,538,599.50	1.68
S	综合	-	-
	合计	4,117,248,403.52	69.44

注:上表中仅包括上海证券交易所和深圳证券交易所投资的股票投资组合。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	-	-
通讯	153,415,949.16	2.59
消费品,周期性	489,133,070.95	8.25
消费品,非周期性	47,317,814.40	0.80
综合经营	-	-
能源	-	-
金融	163,866,902.79	2.76
工业	74,108,008.13	1.25
科技	-	-
公用事业	14,577,372.00	0.25
合计	942,419,117.43	15.89

注:以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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	002415	海康威视	6,784,412	233,315,928.68	3.93
2	000977	浪潮信息	6,589,267	208,945,656.57	3.52
3	300207	欣旺达	7,042,254	197,887,337.40	3.34
4	002174	游族网络	2,117,735	197,436,434.05	3.33
5	600276	恒瑞医药	3,681,792	180,849,623.04	3.05
6	300017	网宿科技	2,913,640	174,789,263.60	2.95
7	002508	老板电器	3,791,467	170,426,441.65	2.87
8	300058	蓝色光标	11,547,567	170,095,661.91	2.87
9	002475	立讯精密	5,112,032	163,329,422.40	2.75
10	600587	新华医疗	4,288,900	155,815,737.00	2.63

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	440,708,000.00	7.43
	其中:政策性金融债	440,708,000.00	7.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	151,035,000.00	2.55
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	8,370,800.00	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	600,113,800.00	10.12

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	011517005	15华电SCP005	1,500,000	151,035,000.00	2.55
2	150215	15国开15	1,300,000	130,169,000.00	2.20
3	150301	15进出01	1,200,000	120,108,000.00	2.03
4	150416	15农发16	800,000	80,184,000.00	1.35
5	150211	15国开11	700,000	70,203,000.00	1.18

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	2,068,644.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	840,098.46
4	应收利息	12,802,723.14
5	应收申购款	93,838.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,805,305.15

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	002174	游族网络	197,436,434.05	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	7,374,066,140.43
报告期期间基金总申购份额	31,671,378.07
减:报告期期间基金总赎回份额	683,056,555.58
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	6,722,680,962.92

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沪港深精选股票型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城沪港深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

景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金

【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:兴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。

基金托管人兴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	景顺长城景瑞收益定期开放债券
场内简称	-
基金主代码	001750
交易代码	001750
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月26日
报告期末基金份额总额	568,963,910.58份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种,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	本基金的主要投资策略包括:资产配置策略、期限配置策略、类属配置策略、期限结构策略及证券选择策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合资产的增值。 1.资产配置策略 本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会,根据宏观经济、基准利率水平等因素,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,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。 2.期限配置策略 为合理控制本基金自由开放期的流动性风险,并满足每次自由开放期的流动性需求,本基金在每个运作周期将适当的采取期限配置策略,即将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金剩余运作周期限进行适当的匹配。 3.期限结构策略 收益率曲线形状变化的主要影响因素是宏观经济基本面以及货币政策,而投资者的期限偏好以及各期限的债券供给分布对收益率形状有一定影响。对收益率曲线的分析采取定性和定量相结合的方法。 4.债券类属资产配置 基金管理人根据国债、金融债、企业(公司)债、分离交易转债纯债部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析,主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例,降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。 5.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	中证综合债券指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	兴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

基金简称	景顺长城景瑞收益定期开放债券
1.本期已实现收益	10,516,222.55
2.本期利润	15,137,644.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0266
4.期末基金资产净值	585,000,078.37
5.期末基金份额净值	1.028

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。

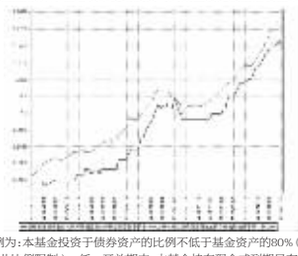
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.59%	0.09%	2.41%	0.06%	0.18%	0.03%

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:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%(自由开放期开始前三个月至自由开放期结束后三个月内不受此比例限制)。任一开放期内,本基金持有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8月26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8月26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		
陈文鹏	景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金经理,景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金基金经理,景顺长城稳定收益债券型证券投资基金基金经理,景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金基金经理,固定收益部研究副总监	2015年8月26日	-	7	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、《景顺长城景瑞收益定期开放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季度债券市场持续牛市,尽管3季度收益率已明显下行,但理财等资金对债券需求仍较大,10年期国开债、3年期AA中票和5年期中票收益率分别下行57BP、44BP和69BP。4季度信用风险继续上升,负面评级的个券信用利差明显走扩。

组合以中高等级信用债作为主要的收益来源,信用利差维持历史低位,组合增加对利率债的投资比例。同时,以不超过净资产5%的比例参与可转债的投资。

当前国内经济仍缺乏增长动能,人口红利消失、传统行业产能仍明显过剩、全球经济疲软,预计2016年国内经济增速仍继续下行。不排除基建投资增速回升拉动经济增速阶段性企稳的可能。在经济下行和大宗商品价格持续低位背景下,通胀压力较小。

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,货币政策以维稳国内经济增速和人民币汇率为主。2016年财政赤字率将进一步上升,财政政策可能更加积极。

基本面和政策面仍将支持债券市场的牛市格局,但债券绝对收益已经较低,2016年债券收益空间有限。2016年债券市场风险点在于人民币汇率风险和个券信用风险。组合将继续控制组合杠杆比例和久期,严控个券信用风险,并增加利率债的交易机会。当前可转债估值偏高,2016年一季度对可转债市场保持谨慎。

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2.59%,业绩比较基准收益率为2.41%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	979,391,457.16	95.72
	其中:债券	979,391,457.16	95.72
	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	8,329,367.33	0.81
8	其他资产	35,490,608.87	3.47
9	合计	1,023,211,433.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	8,465,561.40	1.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,672,000.00	3.70
	其中:政策性金融债	21,672,000.00	3.70
4	企业债券	718,615,509.76	122.84
5	企业短期融资券	150,508,000.00	25.73
6	中期票据	62,088,000.00	10.61
7	可转债	18,052,386.00	3.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	979,391,457.16	167.42

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	1480324	14茂名交投债	500,000	55,040,000.00	9.41
2	1380277	13昌润债	500,000	53,780,000.00	9.19
3	112208	14华邦01	418,700	44,110,045.00	7.54
4	1280060	12莆田国投债	500,000	43,270,000.00	7.40
5	1380039	13南平高速债	400,000	42,600,000.00	7.28

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。

5.10.2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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	86,967.59
2	应收证券清算款	9,825,291.04
3	应收股利	-
4	应收利息	25,578,350.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,490,608.87

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	128009	歌尔转债	8,638,905.00	1.48
2	113008	电气转债	2,753,400.00	0.47

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	568,963,910.58
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	568,963,910.58

§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景瑞收益定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城景瑞收益定期开放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
2016年1月21日

景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金

【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	景顺长城景兴信用纯债债券
场内简称	-
基金主代码	000252
交易代码	000252
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月26日
报告期末基金份额总额	605,545,373.54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	1、资产配置策略:本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会,根据宏观经济、基准利率水平等因素,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,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。 2、债券类属资产配置:基金管理人根据国债、金融债、企业(公司)债、可分离交易可转债的纯债部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析,主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例,降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。 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。 4、资