景顺长城四季金利债券型证券投资基金 2016年年度报告摘要

2016年12月31日
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
送出日期:2017年3月29日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2017年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明,请投资者注意阅读。

本报告期自2016年1月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城四季金利债券	
场内简称	无	
基金主代码	000181	
交易代码	000181	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月30日	
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	
报告期末基金份额总额	561,157,506.13份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	景顺长城四季金利债券A类	景顺长城四季金利债券C类
下属分级基金的交易代码:	000181	000182
报告期末下属分级基金的份额总额	556,606,714.59份	4,550,791.54份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种,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.固定收益类资产投资策略 (1)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、分离交易可转债债券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。 (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超它的收益。 3.权益资产投资策略 (1)股票投资策略:本基金股票投资遵循"自下而上"的个股选择策略,本基金将从定性及定量两个方面加以考察分析投资标的; (2)权证投资策略:本基金不直接购买权证等衍生品资产,但有可能持有所持股票所派发的权证或因投资分离交易可转债而产生的权证等。本基金管理人将以价值分析为基础,在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率等指标选择权证的卖出时机。
业绩比较基准	中证综合债券指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		景顺长城基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨皞阳	林葛
	联系电话	0755-82370388	010-66060069
	电子邮箱	investor@gwfmc.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008888606	95599
传真		0755-22381339	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.igwfmc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年		2015年		2014年	
	景顺长城四季金利债券A类	景顺长城四季金利债券C类	景顺长城四季金利债券A类	景顺长城四季金利债券C类	景顺长城四季金利债券A类	景顺长城四季金利债券C类
本期已实现收益	58,880,812.68	326,293.82	18,057,652.86	743,343.03	9,546,137.85	3,435,568.76
本期利润	30,815,867.90	-28,827.74	40,658,773.31	1,512,635.28	10,800,819.93	2,616,280.91
加权平均基金份额本期利润	0.0243	-0.0041	0.1083	0.0952	0.1012	0.0766
本期基金份额净值增长率	-0.27%	-0.63%	9.67%	9.29%	12.24%	11.94%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末		2015年末		2014年末	
期末可供分配基金份额利润	0.1009	0.0910	0.0518	0.0467	0.0504	0.0472
期末基金资产净值	620,875,821.43	5,032,297.95	800,889,598.03	10,032,084.13	159,448,001.81	44,610,351.45
期末基金份额净值	1.115	1.106	1.118	1.113	1.065	1.062

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.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.基金份额净值的计算精确到小数点后三位,小数点后第四位四舍五入,由此产生的误差计入基金资产。

4.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 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

景顺长城四季金利债券A类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.76%	0.15%	-1.41%	0.12%	-0.35%	0.03%
过去六个月	0.18%	0.15%	0.53%	0.09%	-0.35%	0.06%
过去一年	-0.27%	0.26%	2.12%	0.08%	-2.39%	0.18%
过去三年	22.76%	0.21%	20.98%	0.08%	1.78%	0.13%
自基金合同生效起至今	24.60%	0.20%	18.31%	0.08%	6.29%	0.12%

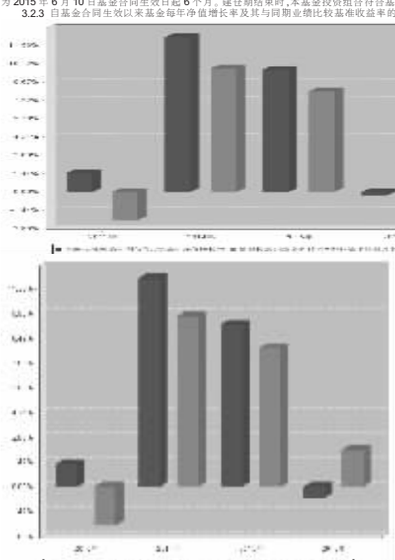
景顺长城四季金利债券C类

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.78%	0.15%	-1.41%	0.12%	-0.37%	0.03%
过去六个月	0.00%	0.15%	0.53%	0.09%	-0.53%	0.06%
过去一年	-0.63%	0.26%	2.12%	0.08%	-2.75%	0.18%
过去三年	21.57%	0.21%	20.98%	0.08%	0.59%	0.13%
自基金合同生效起至今	23.15%	0.20%	18.31%	0.08%	4.84%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金基金合同已于2013年7月30日生效,2015年5月7日至6月7日基金管理人以通讯开会方式召开基金份额持有人大会,大会表决通过了《关于调整景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金投资范围、投资策略、基金收益分配原则相关事项的议案》,调整后的基金更名为景顺长城四季金利债券型证券投资基金(以下简称"本基金"),其基金合同于2015年6月10日生效,调整后本基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%;股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,其中,本基金持有的全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。调整后,本基金的建仓期为2015年6月10日基金合同生效日起6个月。建仓期结束时,本基金投资组合符合基金合同的有关约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:2013年净值增长率与业绩比较基准收益率的实际计算期间是2013年7月30日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

景顺长城四季金利债券A类						
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注	
2016	-	-	-	-	-	
2015	0.460	9,947,351.13	50,013.87	9,997,365.00		
2014	0.700	8,950,448.92	96,277.98	9,046,726.90		
合计	1.160	18,897,800.05	146,291.85	19,044,091.90		

单位:人民币元

景顺长城四季金利债券C类						
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注	
2016	-	-	-	-	-	
2015	0.440	1,182,468.40	137,807.27	1,320,275.67		
2014	0.680	2,357,092.75	76,393.12	2,433,485.87		
合计	1.120	3,539,561.15	214,200.39	3,753,761.54		

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司(以下简称"公司"或"本公司")是经中国证监会证监基金字[2003]76号文批准设立的证券投资基金管理公司,由长城证券股份有限公司、景顺资产管理有限公司、开滦(集团)有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立,并于2003年6月9日获得开业批文,注册资本1.3亿元人民币,目前,各家出资比例分别为49%、49%、1%、1%。总部设在深圳,在北京、上海、广州设有分公司。

截止2016年12月31日,景顺长城基金管理有限公司旗下共管理62只开放式基金,包括景顺长城景系列开放式证券投资基金、景顺长城内需增长混合型证券投资基金、景顺长城鼎益混合型证券投资基金(LOF)、景顺长城资源垃圾债券混合型证券投资基金(LOF)、景顺长城新兴成长混合型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金、景顺长城沪深300指数增强股票型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金、景顺长城公司治理混合型证券投资基金、景顺长城能源基建混合型证券投资基金、景顺长城中小盘混合型证券投资基金、景顺长城稳定收益债券型证券投资基金、景顺长城大中华混合型证券投资基金、景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金、景顺长城优信增利债券型证券投资基金、上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城文体产业混合型证券投资基金、景顺长城品质投资混合型证券投资基金、景顺长城沪深300等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城四季金利债券型证券投资基金、景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金、景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金、景顺长城景颐双利债券型证券投资基金、景顺长城景益货币市场基金、景顺长城成长之星股票型证券投资基金、景顺长城中证500交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城优质成长股票型证券投资基金、景顺长城优势企业混合型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金、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、景顺长城中证TMT150交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城研究精选股票型证券投资基金、景顺长城景丰货币市场基金、景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城量化精选股票型证券投资基金、景顺长城景瑞收益债券型证券投资基金、景顺长城中证申万一带一路主题投资指数证券投资基金、景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金、景顺长城弹性回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中证TMT150交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城泰和回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城瑞欣益定期开放债券型证券投资基金、景顺长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金、景顺长城景颐三年定期开放债券型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、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联接基金、景顺长城交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城研究精选股票型证券投资基金、景顺长城景丰货币市场基金、景顺长城中国回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城量化精选股票型证券投资基金、景顺长城景瑞收益债券型证券投资基金、景顺长城景颐双利债券型证券投资基金、景顺长城景益货币市场基金、景顺长城成长之星股票型证券投资基金、景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金、景顺长城弹性回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中证TMT150交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城安享回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中小板创业板精选股票型证券投资基金、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、景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城景颐三年定期开放债券型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城景益纯债债券型证券投资基金、景顺长城景益短债债券型证券投资基金、景顺长城景盛利债券型证券投资基金、景顺长城景泰汇利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城鼎益回报混合型证券投资基金、景顺长城泰安回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城中证500交易型开放式指数证券投资基金、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、景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城景益月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中证TMT150交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城景丰货币市场基金、景顺长城泰和回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城瑞欣益定期开放债券型证券投资基金、景顺长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城沪港深精选股票型