景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城领先回报混合
场内简称	无
基金主代码	001362
交易代码	001362
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月25日
报告期末基金份额总额	238,643,449.56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、净出口规模、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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	景顺长城领先回报混合A类 / 景顺长城领先回报混合C类
下属分级基金的交易代码	001362 / 001379
报告期末下属分级基金的份额总额	230,416,844.78份 / 5,226,604.77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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	景顺长城领先回报混合A类	景顺长城领先回报混合C类
1. 本期已实现收益	8,153,243.52	135,954.51
2. 本期利润	9,089,826.04	181,024.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0378	0.0314
4. 期末基金资产净值	273,364,733.46	7,046,962.25
5. 期末基金份额净值	1.186	1.348

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

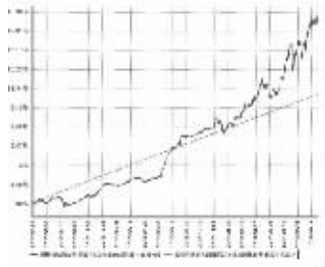
景顺长城领先回报混合A类

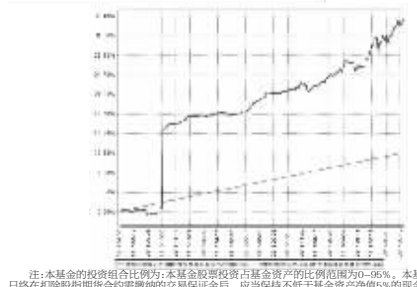
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.49%	0.40%	1.03%	0.01%	2.46%	0.39%

景顺长城领先回报混合C类

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	3.45%	0.39%	1.04%	0.01%	2.41%	0.38%

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:本基金权证投资占基金资产的比例范围为0%-10%,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5月25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。本基金于2015年6月1日增设C类基金份额。

3.3 其他指标

无。

§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		
万梦	本基金的基金经理	2015年7月4日	-	6年	工学硕士。曾任职于光牌(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、固定收益研究员和基金经理助理职务;自2015年7月起担任基金经理。
徐翰军	本基金的基金经理	2017年6月10日	-	7年	理学硕士。曾担任安信证券风险管理部风险管理专员。2012年3月加入本公司,担任量化及ETF投资部ETF专员职务;自2014年4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,《景顺长城领先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

本报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有24次,为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整,以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合银行间债券交易虽然存在临近交易日同向交易行为,但结合交易时机和交易价差分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

债券市场方面,3季度经济基本面维持高位,央行协调监管落地,态度有所缓和,市场对于金融去杠杆担忧缓解,而周期品价格和资金面波动成为市场关注的焦点。供给侧改革持续发力,需求在房地产和基建投资的支撑下强于预期,导致周期品价格上涨明显,给债市带来不小冲击。另外资金面在超储率较低的背景下波动加剧,央行态度维持中性,削峰填谷特征明显,利率倒收益率受其影响高位盘整。信用债方面,信用违约蔓延的趋势得到遏制,部分行业企业盈利情况明显改善,评级上调发行主体明显增加,信用利差在2季度快速回落后小幅波动。3季度债券收益率呈现先下后上的走势,其中10年期国债、10年期国开债、5年期AAA中票、5年期AA中票、1年AAA短融分别上行4BP、下行1BP、上行13BP、下行13BP和上行12BP至3.61%、4.19%、4.72%、5.23%和4.53%。

权益市场方面,上半年绩优蓝筹股及白马成长股表现突出,进入3季度后,周期品价格上涨带动周期股和成长股表现明相对更好,在十九大召开的维稳情绪下,市场稳健向上。3季度沪深300、中小板指和创业板指分别上涨4.6%、8.9%和2.7%。

3季度本基金信用债维持中高等级为主,择机参与利率债的波段性交易机会。权益方面,本基金股票仓位控制在较低水平,仓位波动不大,以精选个股为主,投资方向主要为较为稳健的大盘蓝筹股以及估值合理业绩确定的白马成长股,适当参与周期股的阶段性机会。

展望4季度,预计经济可能面临回落压力,全年名义增速高点在1季度已经确认,基本面3季度开始出现走弱迹象,但幅度有限,经济韧性仍然较强。CPI数据有超预期但年内通胀压力依然不大,PPI有回落压力,对工业企业利润增长形成一定压制。金融去杠杆将延续,目前货币政策宽松空间不大且必要性不强。因此总体来看,在货币政策确认转向且经济基本面确认大幅回落之前,债券收益率预计将维持在位震荡,但考虑到收益率向上空间亦有限,当前收益率水平下部分中高等级信用债具有一定配置价值。未来组合将维持对低等级信用品种的谨慎,择优配置中高等级品种,在当前组合久期较短的水平上适当拉长久期。利率倒收益率大幅下行的机会仍需等待,但可在波动中会积极寻找交易性机会。

权益市场方面,由于经济韧性仍存,上市公司盈利状况无须过度担忧。货币政策维持中性,央行通过定向降准等方式支持实体经济发展,引导资金脱虚向实,加上人民币汇率维持稳定,海外资金有流入迹象,而房地产长效机制制约资金继续流入房地产,整体来看认为A股市场存在一定机会。未来在继续关注绩优蓝筹股和白马成长股的基础上,增加对高行业景气度、成长空间大、竞争优势明显企业的投资机会的把握。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年3季度,领先回报A类份额净值增长率为3.49%,业绩比较基准收益率为1.03%。

2017年3季度,领先回报C类份额净值增长率为3.45%,业绩比较基准收益率为1.04%。

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	133,497,555.73	45.52
	其中:股票	133,497,555.73	45.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	154,381,970.00	52.64
	其中:债券	154,381,970.00	52.64
	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	2,920,922.03	1.00
8	其他资产	2,451,314.05	0.84
9	合计	293,251,761.81	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	5,834,658.60	2.08
C	制造业	70,787,984.81	25.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,054,245.44	1.09
E	建筑业	3,918,070.00	1.40
F	批发和零售业	6,234,119.85	2.22
G	交通运输、仓储和邮政业	5,824,721.71	2.08
H	住宿和餐饮业	937,541.20	0.33
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,734,196.43	3.47
J	金融业	10,572,734.40	3.77
K	房地产业	10,380,721.80	3.70
L	租赁和商务服务业	4,155,944.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	428,260.00	0.15
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.04
R	文化、体育和娱乐业	1,519,057.50	0.54
S	综合	-	-
	合计	133,497,555.73	47.61

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	000651	格力电器	172,090	6,522,211.00	2.33
2	000725	京东方A	1,469,600	6,466,240.00	2.31
3	000415	渤海金控	598,500	3,962,070.00	1.41
4	601288	农业银行	1,016,600	3,883,412.00	1.38
5	000858	五粮液	60,600	3,471,168.00	1.24
6	000338	潍柴动力	416,400	3,118,836.00	1.11
7	600383	金地集团	267,500	3,068,225.00	1.09
8	601318	中国平安	56,600	3,065,456.00	1.09
9	002093	国脉科技	260,900	2,924,689.00	1.04
10	600900	长江电力	171,100	2,578,477.00	0.92

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	4,990,500.00	1.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,779,000.00	7.05
	其中:政策性金融债	19,779,000.00	7.05
4	企业债券	20,316,000.00	7.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,584,000.00	28.74
7	可转债(可交换债)	50,470.00	0.02
8	同业存单	28,662,000.00	10.22
9	其他	-	-
10	合计	154,381,970.00	55.06

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	111714276	17江苏银行CD276	300,000	28,662,000.00	10.22
2	101562021	15碧迁城投MTN001	200,000	20,464,000.00	7.30
3	101460028	14吉视传媒MTN001	200,000	20,400,000.00	7.28
4	1280167	12融水投债	200,000	20,316,000.00	7.25
5	1382301	13洪市政MTN1	200,000	20,102,000.00	7.17

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。

(1)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。

(2)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。

(3)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	22,497.17
2	应收证券清算款	303,463.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,005,689.21
5	应收申购款	119,684.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,451,314.05

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的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	景顺长城领先回报混合A类	景顺长城领先回报混合C类
报告期期初基金份额总额	448,949,990.88	6,093,316.20
报告期期间基金总申购份额	2,452,167.88	3,264,334.52
减:报告期期间基金总赎回份额	220,985,313.98	4,131,045.95
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	230,416,844.78	5,226,604.77

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170722--20170904	4,999,583.33	-	4,999,583.33	-	-
个人	1	20170701--20170724	35,007,166.67	-	35,007,166.67	-	-
	2	20170725--20170725	12,999,758.33	-	12,999,758.33	-	-
	3	20170725--20170725	10,004,833.33	-	10,004,833.33	-	-
	4	20170822--20170930	5,003,958.33	-	5,003,958.33	37.23%	

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%的情况,可能会出现如下风险:

1.大额申购风险

在出现投资者大额申购时,如本基金所投资的标的资产未及时准备,则可能降低基金净值稀释。

2.如面临大额赎回的情况,可能导致以下风险:

(1)基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;

(2)如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回时及巨额赎回时,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回,如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

(3)基金管理人被迫触发证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;

(4)因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,导致基金净值出现较大波动;

(5)基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

(6)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制,以有效防止和化解上述风险,最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前,请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件,全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,获得基金投资收益,亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

8.2 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领先回报灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件;

2、《景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金合同》;

3、《景顺长城领先回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城领先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
2017年10月25日

景顺长城量化新动力股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017年10月25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2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城量化新动力股票
场内简称	无
基金主代码	001974
交易代码	001974
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月13日
报告期末基金份额总额	380,944,671.30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。一股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:本基金主要采用超额收益模型、风险模型、成本模型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:由于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量,本基金追时对债券进行投资。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	MSCI中国A股国际指数(MSCI China A International Index)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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	32,846,776.58
2.本期利润	37,010,480.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.1063
4.期末基金资产净值	519,918,922.63
5.期末基金份额净值	1.365

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。

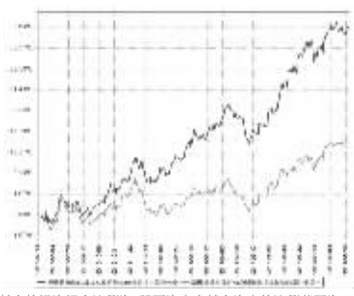
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.76%	0.65%	4.79%	0.56%	3.97%	0.09%

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:本基金的投资组合比例为: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2016年7月13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。

3.3 其他指标

无。

§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		
成念良	本基金的基金经理	2017年5月23日	-	8年	管理学硕士。曾担任大公国际资信评级有限公司评级部高级信用分析师、平安大华基金投研部信用研究员、专户业务部投资经理。2015年9月加入本公司,自2015年12月起担任固定收益部基金经理。

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,《景顺长城量化新动力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

本报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有24次,为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整,以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合银行间债券交易虽然存在临近交易日同向交易行为,但结合交易时机和交易价差分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年8月工业增加值累计增长6.7%,增速维持稳定。9月制造业PMI指数52.4,创下5年半新高。8月PPI同比上涨6.3%,环比上涨0.9%,同比涨幅扩大;8月CPI同比上涨1.8%,涨幅略有上升,但通胀预期维持平稳。货币政策基调防风险,市场流动性继续维持中性。8月M2增速回落至8.9%,M1增速也回落至14%,货币供应继续保持较紧的状态,9月末外汇储备3.1万亿美元,逐月都有所增加,汇率受到内外部环境因素影响波动加大。房地产行业今年以来出现分化,8月末的70个大中城市新建住宅价格指数同比上涨8.1%,环比上涨0.2%,涨幅持续略有回落,三四线城市地产销售景气度继续好于一二线城市,截至8月的全国房地产销售面积累计同比上升12.7%,销售额累计同比上升17.2%。

2017年3季度市场出现了小幅上涨,沪深300指数小幅跑赢创业板指数,年初以来业绩稳定的蓝筹股和部分具备竞争优势的白马成长股持续受到市场关注,靠并购和外延增长的高估值股票持续表现不好,6月份以后风格趋于平衡。

组合仍主要以选股作为主要的收益来源,在价值和成长之间保持平衡,重点关注估值合理、业绩表现稳健的价值蓝筹以及白马成长股。

宏观展望:基本面方面,中国国内出口依然向好,消费平稳,基本面仍可能延续企稳态势。从工业企业利润上看,经济复苏企业盈利改善依然有韧性,然而产成品库存已开始筑顶回落表明本轮补库存已经基本完成,工业生产有向下压力。叠加金融去杠杆导致实体经济融资利率抬升,预计至4季度经济将面临小幅的下行压力。

国际方面,9月欧洲和美国制造业PMI指数呈现新高,表明经济基本面持续回暖,美联储加息落地,缩表已在路上,整体预计依然为渐进式,对于金融市场的影响相对平缓。欧洲方面表达退出 OE 的可能性,至今年年底全球主要央行或均转为收缩。

展望第4季度,A 股指数可能以波动为主,不排除阶段性上行的可能,风格会更加趋于均衡。我们的投资组合仍然会维持价值和成长之间的平衡,关注经济小幅下行压力的传导,在股市波动中以自下而上选股为主以期获得长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年3季度,本基金份额净值增长率为8.76%,业绩比较基准收益率为4.79%。

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	490,782,789.60	93.52
	其中:股票	490,782,789.60	93.52
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	29,076,345.57	5.54
8	其他资产	4,924,180.79	0.94
9	合计	524,783,315.96	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	24,841,485.60	4.78
C	制造业	239,240,933.80	46.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,447,201.44	1.62
E	建筑业	14,910,724.00	2.87
F	批发和零售业	9,435,656.45	1.81
G	交通运输、仓储和邮政业	17,605,648.14	3.39
H	住宿和餐饮业	1,111,560.00	0.21
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,446,703.63	1.82
J	金融业	105,739,581.93	20.34
K	房地产业	37,513,406.40	7.22
L	租赁和商务服务业	20,717,839.72	3.98
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	787,403.99	0.15
R	文化、体育和娱乐业	984,644.50	0.19
S	综合	-	-
	合计	490,782,789.60	94.40

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601318	中国平安	458,900	24,854,024.00	4.78
2	601288	农业银行	4,677,400	17,867,668.00	3.44
3	000725	京东方A	3,999,600	17,598,240.00	3.38
4	601601	中国太保	431,501	15,935,331.93	3.06
5	600519	贵州茅台	27,705	14,341,216.20	2.76
6	600383	金地集团	1,208,700	13,863,789.00	2.67
7	000415	渤海金控	1,996,900	13,219,478.00	2.54
8	000338	潍柴动力	1,713,200	12,831,868.00	2.47
9	601939	建设银行	1,810,600	12,619,882.00	2.43
10	601390	中国中铁	1,362,400	11,784,760.00	2.27