

## 景顺长城新兴成长混合型证券投资基金

### 2017年第三季度报告

05%,持有现金或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%。本基金投资于单只大型上市公司的股票比例高于非现金基金资产的30%。本基金自2006年6月28日合同生效日起至2006年12月27日为建仓期,建仓期结束后,本基金投资组合达到上述资产配置比例的要求。自2017年9月6日起,本基金业绩比较基准调整为“富时中国A60成长指数×80%+同业存款利率×20%”调整为“中证800成长指数×80%+银行同业存款利率×20%”。

#### 3.3 其他指标

#### 4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

姓名	职务	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
王鹏	基金经理	2015年4月8日	14年	曾任鹏华基金、景顺长城基金研究员,鹏华中证800指数证券投资基金基金经理,景顺长城基金2015年1月加入本公司,自2015年4月起担任本基金基金经理。

注:1、对基金的曾任基金经理,其“任职日期”按基金合同生效日填写,“离任日期”为根据合同约定确定的解聘日期(公告前一日);对此后的新任基金经理,“任职日期”指根据公司公告确定的聘任公告日期,“离任日期”指根据公司公告的解聘日期(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、《景顺长城新兴成长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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合规合法,未发生损害基金份额持有人利益的行为。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时间向交易对手,但结合交易时机和交易价差分析表明投资组合不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内,未发现有可被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年前三季度,市场整体呈现结构牛市特征。消费品、周期品,以及新能源

汽车为代表的新兴行业轮动表现,各领域优秀公司均出现较大幅度上涨。总结原因,经济重新焕发活力是股市上涨的重要驱动,重资产行业资本开支连续多年下降,伴随经济持续发展和政府主动的供给侧改革,产能过剩局面逐步缓解,经济内生增长动力持续增强。另一方面,市场普遍预期调整也对市场风险产生了巨大影响,严打内部交易、IPO加快放行、定增制度调整以及减持新规等一系列政策出台对市值体系重建立产生了深远影响。市场重新变得有效,资本博弈中小市值、劣币驱逐良币的局面彻底改变。年初以来,我们始终坚持一贯的投资理念,自而上基于公司经营和财务绩效寻找投资机会,取得了相对不错的投资成绩。

展望4季度,我们对市场继续保持乐观态度,推动此前市场结构牛市的基础没有发生变化。连续几个季度过后,我国经济基础逐步夯实,尽管我们认为供给侧改革行政色彩明显,但通过环保检查等手段调整整个行业产能,客观上也可以减少过去市场上很多不公平竞争因素,对企业经营企业也是一种激励。政府推动经济上行期主动清理市场也有着很大的积极作用。看长远些,我国的经济发展潜力仍很巨大,我们有看远超过其他国家的大学生毕业生数量、雄厚的资本积累、完备的工业体系、巨大的本土市场。事实上,我国已经在众多行业中领先全球。越来越多的优秀公司开始在高附加值领域开拓国际市场,移动互联网的普及及我国经济效率的提升会改变全球竞争者,会进一步降低交易成本,优化资源配置,提高盈利的潜在增长率。

在经济持续平稳增长、资金价格相对稳定的大背景下,专业投资人会有很多工作可做。今年将是市场回归基本面的元年,我们不会依据宏观数据起伏大幅调整持仓结构,愿意伴随优质企业共同成长,行业竞争结构优化、投入资本产出变化仍然是我们主要关注的投资线索;消费服务、科技创新依然是我们最关注的投资领域。再次感谢持有人的信任,我们会始终坚持我们的价值选择标准,坚持我们的投资理念,继续关注企业的投资绩效和财务表现,寻找真正为股东创造价值的企业进行投资。

#### 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3.58%,业绩比较基准收益率为4.10%。

#### 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,282,186,070.64	91.81
2	基金投资	1,282,186,070.64	91.81
3	固定收益投资	—	—
4	其中:中期票据	—	—
5	资产支持证券	—	—
6	贵金属投资	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	108,827,742.07	7.98
9	其中:买入返售金融资产中的买入返售金融资产	108,827,742.07	7.98
10	合计	1,293,108,546.05	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

# 优势企业混合型基金报告

## 2017年第三季度报告

依然大，通胀+汇率都有不确定性因素。长期来看，改革创新保证经济持续增长的根本动力，在供给侧改革和产业升级的背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。

房地产调控对资本市场产生较大影响，中长期看整体流动性可能持续紧张；在防风险、抑制资产泡沫的中性货币政策基调下，以及金融监管不断强化的背景下，整个市场的估值体系有可能会持续调整；同时，少数具备竞争优势的龙头企业公司可能有望从估值体系中脱颖而出，这种分化+集中度提高的趋势，将基于上述逻辑，未来较长一段时间，我们将对估值体系保持谨慎态度，维持较好的股票仓位，但持续寻找具备竞争优势、盈利能力强且估值合理的行业龙头公司。行业配置方面主要看好医药、食品饮料、家电、汽车、工业自动化等长期受益于供给侧改革和产业升级的行业，目前面上的挑选具有竞争优势、管理优秀以及估值合理的个股，力争实现长期投资回报。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	330,440,460.25	65.97
2	基金投资	330,440,460.25	65.97
3	固定收益投资	19,960,000.00	6.09
4	其中:中期票据	19,960,000.00	6.09
5	资产支持证券	—	—
6	贵金属投资	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产中的买入返售金融资产	—	—
10	合计	369,432,460.25	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

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,248,384.00	(0.79)
O	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,247,006.56	1.84
R	文化、体育和娱乐业	2,121,114.06	1.24
S	综合	-	-
合计		110,449,460.25	(65.2)

研究精选股票型证券

2017年第三季度报告

住宅价格指数同比上涨0.1%，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处于一二线城市。

## 景顺长城研究精选股票型证券投资基金

### 2017年第三季度报告

建住宅的价格指数同比上升8.1%,环比上升0.2%,涨幅持续略有回落,三四线城市地产销售景气度持续好转。

2017年三季度市场呈现小幅上涨,沪深300指数小幅回落创业板指数、业绩稳定的蓝筹股和具备竞争优势的白马股持续受到市场关注。长期看,真正具备竞争力、估值相对便宜的成长股投资机会依然能够被市场挖掘。本基金能够以上而下的基本面选股为主,重点关注的优质、业绩能够被行业龙头所超越的个股。

我们关注经济在积极财政政策支持下会继续保持平稳,但面临的内部压力依然较大,通胀、汇率都存在不确定性因素。长期来看,改革创新是保持经济增长的根本动力,在供给端改革和产业升级推动下,我们对于经济的长期健康发展的信心依然坚定。

房地产行业调控对资本市场产生较大影响,中长期看整体流动性可能会持续紧张;在防风险、抑制资产泡沫的中性货币政策框架下,以及金融监管不断强化的背景下,整个市场的估值体系有可能会重塑。本基金操作风格上,依然以基本面选股为主,坚持自而上与自下而上相结合的投资思路,重点挖掘经济行业龙头个股的投资价值,重点关注符合合理、盈利能力强、业绩表现稳定的公司,力求获取长期投资回报。

#### 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10.19%,业绩比较基准收益率为14.22%。

#### 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	229,144,196.68	91.34
2	基金投资	229,144,196.68	91.34
3	固定收益投资	—	—
4	其中:中期票据	—	—
5	资产支持证券	—	—
6	贵金属投资	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产中的买入返售金融资产	—	—
10	合计	229,144,196.68	91.34

#### 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

	合计	229,144,196.68	91.76
--	----	----------------	-------

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

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	601328	交通银行	1,900,000	10,026,800.00	4.02
2	601288	农业银行	1,900,000	7,395,420.00	2.96
3	600728	东方电气	1,600,800	7,086,720.00	2.83
4	600416	民生证券	1,001,300	6,626,600.00	2.66
5	600035	振钢股份	860,200	6,316,580.00	2.53
6	600017	招商局港口	440,000	4,986,000.00	2.00
7	600018	华利集团	112,200	4,755,720.00	1.90
8	600325	荣泰股份	960,800	4,317,280.00	1.73
9	601006	长城汽车	400,500	4,204,350.00	1.68
10	600076	东方电气	380,800	4,022,880.00	1.61

#### 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投资情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.12 报告期内本基金投资的股指期货投资情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.13 报告期内本基金投资的国债期货投资情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.14 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	601328	交通银行	1,900,000	10,026,800.00	4.02
2	601288	农业银行	1,900,000	7,395,420.00	2.96
3	600728	东方电气	1,600,800	7,086,720.00	2.83
4	600416	民生证券	1,001,300	6,626,600.00	2.66
5	600035	振钢股份	860,200	6,316,580.00	2.53
6	600017	招商局港口	440,000	4,986,000.00	2.00
7	600018	华利集团	112,200	4,755,720.00	1.90
8	600325	荣泰股份	960,800	4,317,280.00	1.73
9	601006	长城汽车	400,500	4,204,350.00	1.68
10	600076	东方电气	380,800	4,022,880.00	1.61

#### 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投资情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.12 报告期内本基金投资的股指期货投资情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.13 报告期内本基金投资的国债期货投资情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.14 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	601328	交通银行	1,900,000	10,026,800.00	4.02
2	601288	农业银行	1,900,000	7,395,420.00	2.96
3	600728	东方电气	1,600,800	7,086,720.00	2.83
4	600416	民生证券	1,001,300	6,626,600.00	2.66
5	600035	振钢股份	860,200	6,316,580.00	2.53
6	600017	招商局港口	440,000	4,986,000.00	2.00
7	600018	华利集团	112,200	4,755,720.00	1.90
8	600325	荣泰股份	960,800	4,317,280.00	1.73
9	601006	长城汽车	400,500	4,204,350.00	1.68
10	600076	东方电气	380,800	4,022,880.00	1.61

#### 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