景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

2017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:2018 年 3 月 28 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 2018 年 3 月 26 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 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城核心竞争力混合	
场内简称	无	
基金主代码	260116	
交易代码	260116	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年 12 月 20 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	643, 709, 155.41 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	景顺长城核心竞争力混合 A	景顺长城核心竞争力混合 H
下属分级基金的交易代码:	260116	960008
报告期末下属分级基金的份额总额	618, 842, 189.96 份	24, 866, 965.45 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于具有投资价值的优质企业, 分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长,以实现基金资产的长期资本增值。
投资策略	资产配置: 基金经理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,运用宏观经济模型(M EM) 做出对于宏观经济的评价,结合基金合同、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。 股票投资策略: 本基金股票投资主要遵循“ 自下而上 ” 的个股投资策略,利用我公司股票研究数据库(SRD) 对企业进行深入细致的分析,并进一步挖掘出具有较强核心竞争力的公司, 最后以财务指标验证核心竞争力分析的结果。 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。 股指期货投资策略: 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。
业绩比较基准	沪深 300 指数× 80%＋中证全债指数× 20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险、较高收益的基金品种。

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	贺倩
	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.jgwfmc.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	2017年		2016年		2015年	
	景顺长城核心竞争力混合 A	景顺长城核心竞争力混合 H	景顺长城核心竞争力混合 A	景顺长城核心竞争力混合 H	景顺长城核心竞争力混合 A	景顺长城核心竞争力混合 H
本期已实现收益	417, 358, 187.06	7, 866, 575.35	- 145, 831, 262.64	163, 607.44	1, 173, 848, 505.14	-
本期利润	732, 941, 231.00	17, 195, 712.79	- 441, 369, 114.19	- 403, 333.72	1, 135, 522, 056.88	-
加权平均基金份额本期利润	0.9840	1.0809	- 0.4008	- 0.1612	0.6262	-
本期基金份额净值增长率	47.68%	47.73%	- 12.90%	9.56%	35.95%	-
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
期末可供分配基金份额利润	1.3303	1.3311	0.8070	0.8075	0.9020	-
期末基金资产净值	1, 968, 389, 028.91	79, 118, 309.96	1, 637, 090, 931.77	21, 492, 869.02	3, 358, 059, 988.72	-
期末基金份额净值	3.181	3.182	2.154	2.154	2.473	-

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。

5、本基金基金合同生效日为 2011 年 12 月 20 日,于 2015 年 10 月 16 日起在相关法律文件中增加 H 类基金份额相应条款,并于 2016 年 1 月 24 日开始销售该类基金份额,2016 年 1 月 25 日开始对 H 类份额进行估值。

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

景顺长城核心竞争力混合 A

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	15.46%	1.21%	3.92%	0.64%	11.54%	0.57%
过去六个月	17.34%	1.00%	7.89%	0.56%	9.45%	0.44%
过去一年	47.68%	0.89%	17.08%	0.51%	30.60%	0.38%
过去三年	74.88%	1.85%	15.30%	1.35%	59.58%	0.50%
过去五年	177.09%	1.66%	54.79%	1.24%	122.30%	0.42%
自基金合同生效起至今	265.30%	1.59%	63.71%	1.20%	201.59%	0.39%

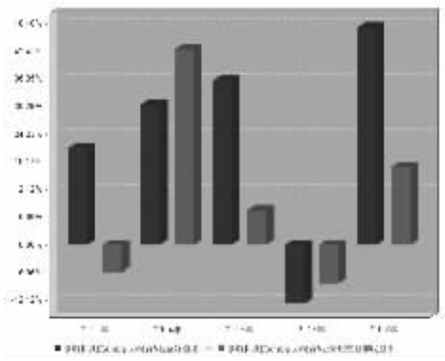
景顺长城核心竞争力混合 H

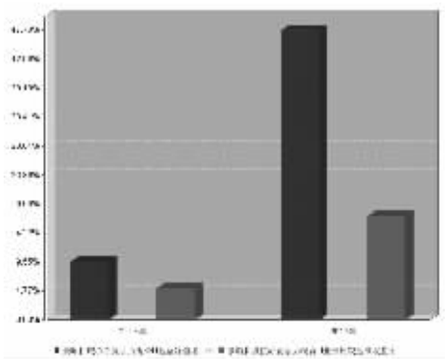
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	15.46%	1.21%	3.92%	0.64%	11.54%	0.57%
过去六个月	17.37%	1.00%	7.89%	0.56%	9.48%	0.44%
过去一年	47.73%	0.89%	17.08%	0.51%	30.65%	0.38%
自基金合同生效起至今	61.85%	1.19%	23.64%	0.74%	38.21%	0.45%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:本基金将基金资产的 60%-95%投资于股票等权益类资产(其中,权证投资比例不超过基金资产净值的 3%),将基金资产的 5%-40%投资于债券和现金等固定收益类品种(其中,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%)。本基金投资于具有核心竞争力的公司股票的资产不低于基金股票资产的 80%。本基金的建仓期为自 2011 年 12 月 20 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 2016 年 1 月 24 日开始销售该类基金份额,并于 2016 年 1 月 25 日开始对 H 类份额进行估值。

3.2.3 过去五年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: 景顺长城核心竞争力 H 类份额 2016 年净值增长率与业绩比较基准收益率的实际计算期间是 2016 年 1 月 25 日 (核心竞争力 H 类份额首个估值日)至 2016 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

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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。

截至 2017 年 12 月 31 日,景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 72 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)、景顺长城资源垄断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、景顺长城支柱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、景顺长城稳健回报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、景顺长城领先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、景顺长城交易型货币市场基金 (本基金的最后运作日为 2017 年 12 月 26 日,清算截止日为 2018 年 1 月 26 日)、景顺长城泰和回报灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景瑞收益定期开放债券型证券投资基金、景顺长城改革机遇灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景颐增利债券型证券投资基金、景顺长城景颐宏利债券型证券投资基金、景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金、景顺长城低碳科技主题灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城环保优势股票型证券投资基金、景顺长城量化新动力股票型证券投资基金、景顺长城景盈双利债券型证券投资基金、景顺长城景盈金利债券型证券投资基金、景顺长城景颐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、景顺长城顺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、景顺长城景泰丰利纯债债券型证券投资基金、景顺长城景颐丰利债券型证券投资基金、景顺长城景瑞双利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城中证 500 行业中性低波动指数型证券投资基金、景顺长城景盈汇利债券型证券投资基金(本基金的最后运作日为 2017 年 11 月 13 日,清算截止日为 2017 年 12 月 8 日)、景顺长城沪港深领先科技股票型证券投资基金、景顺长城景瑞睿利回报定期开放混合型证券投资基金、景顺长城睿成灵活配置混合型证券投资基金、景顺长城景泰稳利定期开放债券型证券投资基金、景顺长城量化平衡灵活配置混合型证券投资基金。其中景顺长城景系列开放式证券投资基金下设景顺长城优选混合型证券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金。

本公司采用团队投资方式,即通过整个投资部门全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
余广	本基金的基金经理、股票投资部投资总监	2011 年 12 月 20 日	-	13年	银行和金融工商管理硕士,中国注册会计师。曾先后担任蛇口中华会计师事务所审计项目经理、杭州中融投资管理有限公司财务顾问项目经理、世纪证券综合研究所研究员、中银国际(中国)证券风险管理部高级经理等职务。2005 年 1 月加入本公司,担任研究员等职务;自 2010 年 5 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、《景顺长城核心竞争力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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了进一步规范和完善本基金管理人(以下简称“本公司”)投资和交易管理,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见(2011 年修订)》等法律法规,本公司制定了《景顺长城基金管理有限公司公平交易指引》,该《指引》涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时对授权、研究分析与投资决策、交易执行的内部控制、交易指令的分配执行、公平交易监控、报告措施及信息披露、利益冲突的防范和异常交易的监控等方面进行了全面规范。具体控制措施如下:

1、授权、研究分析与投资决策的内部控制

建立投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分;建立客观的研究方法,任何投资分析和建议均应有充分的事实和数据支持,避免主观臆断,严禁利用内幕信息作为投资依据;确保所有投资组合平等地享有研究成果;根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和投资限制等,建立不同投资组合的投资主题库和交易对手备选库, 投资组合经理在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合并独立进行投资决策。

2、交易执行的内部控制

本公司实行集中交易制度,将投资管理职能和交易执行职能相隔离;建立公平的交易分配机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。同时严格控制不同投资组合之间的同日反向交易, 严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

3、交易指令分配的控制

所有投资对象的投资指令必须经由交易管理部总监或其授权人审核后分配至交易员执行。

交易员对于接收到的交易指令依照时间优先、价格优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令时, 需根据价格优先、比例分配的原则,经过公平性审核,公平对待多个不同投资组合的投资指令。

4、公平交易监控

本公司建立异常交易行为日常监控和分析评估制度。交易管理部负责异常交易的日常实时监控, 风险管理与绩效评估岗于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗内(如 1 日内、3 日、5 日内)公司管理的不同投资组合的同向交易的交易价差进行分析, 对不同投资组合临近交易日的反向交易的交易价差进行分析。相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释,由投资组合经理、督察长、总经理签署后,妥善保存分析报告备查。如果在上述分析期间内,公司管理的所有投资组合同向交易价差出现异常情况,应重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制,针对潜在问题完善公平交易制度,并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

4.3.2 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投资组合。本报告期内本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见(2011 年修订)》及《景顺长城基金管理有限公司公平交易指引》对本年度同向交易价差进行了专项分析,未发现不公平交易现象。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 37 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,公司旗下指数基金因指数成份股调整,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年中国经济延续了“稳中求进”主基调,三大需求整体走势平稳,投资稳中有落,消费则维持相对平稳,进出口增速则出现逆转。受益于供给侧改革,上游多数资源品出现价格大幅上涨,PPI 从 -1.4%大幅回升至 6.3%;中游行业景气度整体持续回升,电子行业景气度持续向好,汽车行业中新能源汽车基本面表现出色,交运行业指标 BDI 也持续攀升, 工程机械行业基本面数据也出现较大程度的改善。下游行业基本面结构性分化较为明显,家用电器及食品饮料行业基本面表现优异,而商贸零售及纺织服装行业基本面整体表现较为弱势。

2017 年金融监管的力度逐步加强,央行在公开市场持续缩紧银根, M2 货币供应创下历史新低,流动性始终比较紧张,国债收益率也出现大幅上升,金融去杠杆虽然有利于中国经济中长期持续稳定发展, 但短期也会给经济增长带来了一定的下行风险。

2017 年对于 A 股市场而言,是反映“价值回归”比较充分的一年。“价值投资”理念获得了市场很大程度的共识,沪深港通、加入 MSCI 让 A 股走向了国际资本市场,国际投资者日益关注和重视中国的 A 股市场。

2017 年 A 股呈现出明显的结构化行情,绩优蓝筹股、白马龙头股走势强劲,表现亮丽,而中小板创业板个股跌幅较大,市场分化严重。中证 100 指数、沪深 300 指数分别上涨 30.21%、21.78%, 而中证 500 指数、中证 1000 指数分别下跌 0.20%、17.35%。从市场风格看,投资者风险偏好下降,更重视上市公司业绩的稳定性和确定性,绩优蓝筹股备受资金青睐并有着突出的市场表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2017 年度,核心竞争力 A 类份额净值增长率为 47.68%,业绩比较基准收益率为 17.08%。

2017 年度,核心竞争力 H 类份额净值增长率为 47.73%,业绩比较基准收益率为 17.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年,我们认为宏观经济增长较缓,同时受制于美联储缩表,国内金融去杠杆等政策影响,流动性可能持续从紧,A 股呈现区间震荡的概率较大。但是我们也注意到中国的经济结构也在发生积极的变化,中国经济正在告别以投资、工业化为主,粗放型增长的模式,逐步转入以消费升级和科技创新为主导的新发展阶段。

对于 2018 年,我们预计 A 股将延续去年的结构性行情,A 股市场继续回归主流的“价值投资”,结构分化依然明显。

均衡配置的风格将在下一个阶段延续,选股一直是我们投资流程的关键,本基金将坚持自下而上选股,买入持有具有核心竞争力、管理优秀、盈利优良稳定以及估值合理的个股,以期获取长期回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人成立基金估值委员会对基金财产的估值方法及程序作决策,基金估值委员会在遵守法律法规的前提下, 通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式,谨慎合理地制定高效可行的估值方法,及时准确地进行份额净值的计量,保护基金份额持有人的合法权益。

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后,将估值结果以双方认可的方式报送给基金托管人,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,无误后返回给基金管理人,由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性及适用性的情况时, 通过会议方式启动估值委员会的运作。研究人员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,综合宏观经济、行业发展及个券状况等各方面因素,从价值投资的角度进行理论分析, 并根据分析的结果向基金估值委员会提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据研究人员提出的估值方法或估值模型进行计算及验证,并根据计算和验证的结果与投资人员共同确定估值方法并提交估值委员会。基金事务部基金会计负责与基金托管人沟通,必要时应就所采用的估值技术、假设及输入值得适当性等咨询会计师事务所的专业意见。法律、监察稽核部相关人员负责监察执行估值政策及程序的合规性,控制执行中可能发生的风险。估值委员会共同讨论通过后, 基金事务部基金会计根据估值委员会确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对,法律、监察稽核部负责对外进行信息披露。

截止本报告期末,本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司合作,由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

截止本报告期末, 根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况,经本基金管理人研究决定暂不实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中, 本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—景顺长城基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,景顺长城基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,景顺长城基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

本报告期内,安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金

报告截止日:2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2017年 12 月 31 日	上年度末 2016年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	87, 600, 926.98	72, 638, 896.71
结算备付金	3, 472, 619.62	176, 647.90
存出保证金	1, 003, 514.73	573, 199.91
交易性金融资产	1, 915, 418, 861.32	1, 587, 706, 763.90
其中:股票投资	1, 875, 615, 861.32	1, 527, 706, 763.90
基金投资	-	-
债券投资	39, 803, 000.00	60, 000, 000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	9, 800, 214.70	-
应收证券清算款	45, 579, 332.06	-
应收利息	679, 007.09	1, 475, 188.66
应收股利	-	-
应收申购款	5, 546, 249.39	354, 798.39
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2, 069, 100, 725.89	1, 662, 925, 495.47
负债和所有者权益	本期末 2017年 12 月 31 日	上年度末 2016年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	8, 816, 001.70	-
应付赎回款	8, 801, 646.76	1, 038, 050.44
应付管理人报酬	2, 478, 283.99	2, 206, 564.03
应付托管费	413, 047.33	367, 760.66
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	953, 419.49	518, 603.86
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	130, 987.75	210, 715.69
负债合计	21, 593, 387.02	4, 341, 694.68
所有者权益:		
实收基金	643, 709, 155.41	769, 993, 946.02
未分配利润	1, 403, 798, 183.46	888, 589, 854.77
所有者权益合计	2, 047, 507, 338.87	1, 658, 583, 800.79
负债和所有者权益总计	2, 069, 100, 725.89	1, 662, 925, 495.47

注:报告截止日 2017 年 12 月 31 日,基金份额总额 643,709,155.41 份,其中景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金 A 类份额净值人民币 3.181 元, 份额总额 618,842,189.96 份;景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金 H 类份额净值人民币 3.182 元,份额总额 24,866,965.45 份。

7.2 利润表

会计主体:景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	794, 908, 004.99	- 393, 960, 251.64
1.利息收入	2, 161, 089.80	3, 768, 714.72
其中:存款利息收入	1, 209, 344.20	1, 192, 547.17
债券利息收入	535, 051.50	2, 363, 261.20
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	416, 694.10	212, 906.35
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	465, 539, 293.61	- 102, 940, 403.69
其中:股票投资收益	427, 914, 061.80	- 127, 380, 568.46
基金投资收益	-	-
债券投资收益	59, 451.86	159, 396.91
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	37, 565, 779.95	24, 280, 767.86
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	324, 912, 181.38	- 296, 104, 792.71
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	2, 295, 440.20	1, 316, 230.04
减:二、费用	44, 771, 061.20	47, 812, 196.27
1. 管理人报酬	29, 614, 657.39	34, 658, 384.31
2. 托管费	4, 935, 776.17	5, 776, 397.33
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9, 754, 395.06	6, 916, 428.75
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	466, 232.58	460, 985.88
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	750, 136, 943.79	- 441, 772, 447.91
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	750, 136, 943.79	- 441, 772, 447.91

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金

本报告期:2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	769, 993, 946.02	888, 589, 854.77	1, 658, 583, 800.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	750, 136, 943.79	750, 136, 943.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	- 126, 284, 790.61	- 234, 928, 615.10	- 361, 213, 405.71
其中:1.基金申购款	846, 296, 844.28	1, 404, 217, 915.80	2, 250, 514, 760.08
2.基金赎回款	- 972, 581, 634.89	- 1, 639, 146, 530.90	- 2, 611, 728, 165.79
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	643, 709, 155.41	1, 403, 798, 183.46	2, 047, 507, 338.87

项目	上年度可比期间 2016年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1, 357, 761, 161.31	2, 000, 298, 827.41	3, 358, 059, 988.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	- 441, 772, 447.91	- 441, 772, 447.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	- 587, 767, 215.29	- 669, 936, 524.73	- 1, 257, 703, 740.02
其中:1.基金申购款	280, 996, 869.88	272, 111, 446.81	553, 108, 316.69
2.基金赎回款	- 868, 764, 085.17	- 942, 047, 971.54	- 1, 810, 812, 056.71
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	769, 993, 946.02	888, 589, 854.77	1, 658, 583, 800.79

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____ 康乐 _____ _____ 吴建军 _____ _____ 邵媛媛 _____

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可?2011?1420 号文《关于核准景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由景顺长城基金管理有限公司作为发起人于 2011 年 11 月 21 日至 2011 年 12 月 16 日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2011)验字第 60467014_H02 号验资报告后, 向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2011 年 12 月 20 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 940,099,141.61 元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币 184,791.82 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 940,283,933.43 元,折合 940,283,933.43 份基金份额。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司,注册登记机构为本基金管理人,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据 2014 年 8 月 8 日施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》(证监会令第 104 号)第三十条第一项的规定,股票基金的股票资产投资比例下限由 60%上调至 80%,景顺长城基金管理有限公司经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,自 2015 年 6 月 23 日起将景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金变更为本基金。

根据基金管理人 2015 年 10 月 16 日刊登的《关于景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金增设 H 类基金份额并相应修改基金合同的公告》,自 2015 年 10 月 16 日起本基金增