景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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
报告送出日期：2014年7月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城沪深300指数增强
基金主代码	000311
交易代码	000311
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月29日
报告期末基金份额总额	262,545,373.31份
投资目标	本基金为增强型指数基金，在力求有效跟踪标的指数，控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，年跟踪误差不超过7.75%的基础上，结合量化方法追求超越标的指数的业绩水平。
投资策略	1、资产配置策略：本基金为指数基金，股票投资比例范围为基金资产的90%–95%，大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般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：本基金作为增强型的指数基金，一方面采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数，另一方面采用量化模型调整投资组合力求超越标的指数表现。 3、债券投资策略：出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量，本基金适时对债券进行投资。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。 4、权证、股指期货投资策略：本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成分股、备选成分股相关的衍生工具。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位调整的频率、交易成本和带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。 5、中小企业私募债券的投资策略：对单个券种的分析判断与其它信用类固定收益品种的方法类似。在信用研究方面，本基金会加强自下而上的分析，将机构评级与内部评级相结合，着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力，尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+1.5%（指年收益率，评价时按期间折算）。
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金，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	中国农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

主要财务指标	报告期（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	1,028,368.33
2.本期利润	4,901,492.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0177
4.期末基金资产净值	254,373,783.12
5.期末基金份额净值	0.969

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。

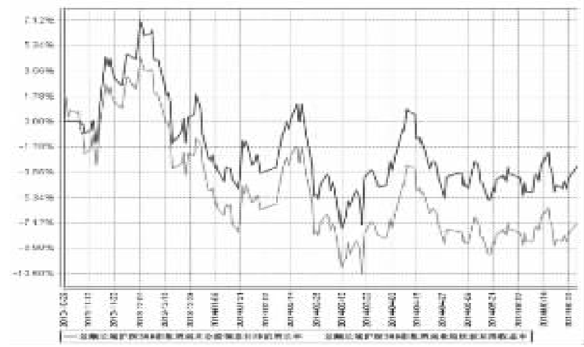
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.47%	0.85%	1.22%	0.83%	0.25%	0.02%

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：本基金的资产配置比例为：股票投资比例范围为基金资产的90%–95%，投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例不低于非现金基金资产的80%，每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自2013年10月29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（2013年10月29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		
黎海威	本基金基金经理，量化及ETF投资部投资总监	2013年10月29日	–	11	经济学硕士，CFA。曾担任美国穆迪KMV公司研究员，美国贝莱德集团（原巴克莱国际投资管理有限公司）基金经理、主动股票部副总裁，香港海通国际资产管理有限公司（海通国际投资管理有限公司）量化总监。2012年8月加入本公司，担任量化及ETF投资部投资总监；自2013年10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》、《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、《景顺长城沪深300指数增强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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度经济基本面依然整体偏弱，房地产行业增速明显放缓，制造业投资也维持在低位。央行实施了定向宽松的货币政策，整体而言，2季度的货币政策和财政政策中性偏松。从市场来看，指数维持窄幅波动，市场结构分化明显，波动率处于历史低位。展望第3季度，我们认为在政府微刺激政策的推动下，经济增速等指标有望好转，但整体来看很难有明显起色，去杠杆和调结构仍是大方向。而货币政策和财政政策将继续配合经济刺激政策，保持中性偏松。预计A股市场将维持震荡整理的走势。

我们坚持在风险可控的前提下，以量化基本面选股为主来产生超额收益，并在各类因子之间进行了平衡的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年2季度，本基金份额净值增长率为1.47%，高于业绩比较基准收益率0.25%。

§ 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	241,112,347.99	92.66
	其中：股票	241,112,347.99	92.66
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	18,604,009.89	7.15
7	其他资产	490,730.80	0.19
8	合计	260,207,088.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	19,029,649.09	7.48
C	制造业	77,964,218.73	30.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,466,829.19	3.72
E	建筑业	13,508,663.61	5.31
F	批发和零售业	6,516,925.94	2.56
G	交通运输、仓储和邮政业	4,662,897.53	1.83
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,866,623.31	1.52
J	金融业	90,506,034.17	35.58
K	房地产业	14,242,854.22	5.60
L	租赁和商务服务业	808.20	0.00
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	–	–
R	文化、体育和娱乐业	325,844.00	0.13
S	综合	–	–
	合计	240,091,347.99	94.39

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	–	–
C	制造业	–	–
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
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	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	1,021,000.00	0.40
	合计	1,021,000.00	0.40

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600036	招商银行	1,645,710	16,852,070.40	6.62
2	601318	中国平安	399,249	15,706,455.66	6.17
3	000651	格力电器	375,901	11,070,284.45	4.35
4	000001	平安银行	1,077,353	10,676,568.23	4.20
5	600015	华夏银行	1,115,985	9,151,077.00	3.60
6	600000	浦发银行	998,691	9,038,153.55	3.55
7	000728	国元证券	843,320	7,960,940.80	3.13
8	603993	洛阳钼业	1,171,070	7,846,169.00	3.08
9	600027	华电国际	2,477,997	7,607,450.79	2.99
10	601009	南京银行	913,478	7,307,824.00	2.87

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000009	中国宝安	100,000	1,021,000.00	0.40

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位调整的频率、交易成本和带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

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

1、中国平安保险（集团）股份有限公司（下称"中国平安"，股票代码：601318）于2013年10月14日发布公告称：本集团控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称"平安证券"）近日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（〔2013〕48号）。中国证监会决定责令平安证券改正及给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元，并处以人民币5,110万元的罚款，暂停其保荐业务许可3个月。

中国平安为沪深300指数成份股，我们的量化模型从多个角度进行了分析，认为其股价已反映相关负面消息，估值合理，情绪和动量都偏正面，因此本基金组合持有了该股票。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对中国平安进行了投资。

2、其余九名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查或在本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	71,964.21
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,369.88
5	应收申购款	415,396.71
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	490,730.80

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	000009	中国宝安	1,021,000.00	0.40	筹划重大事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	300,441,838.23
报告期期间基金总申购份额	24,748,270.41
减：报告期期间基金总赎回份额	62,644,735.33
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	262,545,373.31

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、中国证监会批准景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件；
2、《景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》；
3、《景顺长城沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书》；
4、《景顺长城沪深300指数增强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
2014年7月19日

景顺长城货币市场证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月19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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城货币	
基金主代码	260102	
交易代码	260102	
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金	
系列其他子基金名称	景顺长城动力平衡混合（260103）、景顺长城优选股票（260101）	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年10月24日	
报告期末基金份额总额	1,109,408,286.93份	
投资目标	货币市场基金在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过宏观经济、政策和市场资金供求的综合分析进行短期利率判断，对各投资品种从收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限等方面进行综合价值比较，在保持基金资产高流动性的前提下构建组合。	
业绩比较基准	税后同期7天存款利率。	
风险收益特征	本基金具有低风险和收益稳定的特点，投资目标是在保持本金的高流动性和安全性的前提下，获得高于基准的投资回报。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	景顺长城货币A	景顺长城货币B
下属两级基金的交易代码	260102	260202
报告期末下属两级基金的份额总额	314,677,974.35份	794,730,312.58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（2014年4月1日－2014年6月30日）	
	景顺长城货币A	景顺长城货币B
1. 本期已实现收益	3,454,720.25	11,547,236.33
2.本期利润	3,454,720.25	11,547,236.33
3.期末基金资产净值	314,677,974.35	794,730,312.58

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9888%	0.0039%	0.3366%	0.0000%	0.6522%	0.0039%

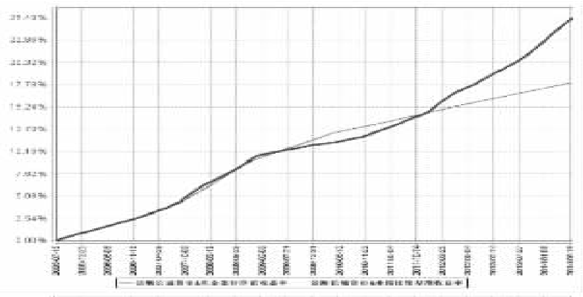
注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

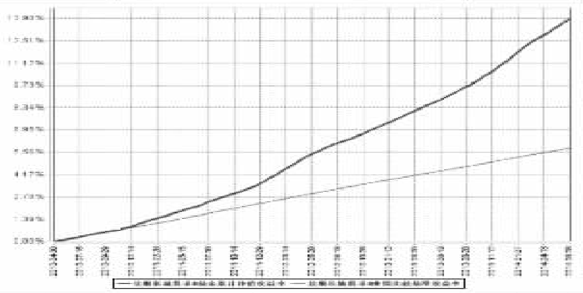
景顺长城货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0492%	0.0039%	0.3366%	0.0000%	0.7126%	0.0039%

注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：经景顺长城恒丰债券证券投资基金基金份额持有人大会表决通过，并于2005年7月7日获中国证券监督管理委员会证监基金字2005［121］号文核准，景顺长城恒丰债券证券投资基金以2005年7月14日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。本基金自2010年4月30日起实行基金份额分级。

§ 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		
毛从容	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场基金），景益货币市场基金、鑫月薪定期支付债券型基金、景颐双利债券型基金基金经理，固定收益部投资副总监	2005年6月1日	–	14	经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长。2003年3月加入本公司，历任研究员等职务；自2005年6月起担任基金经理。
张继荣	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金），景顺长城优质成长股票型证券投资基金基金经理，景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF），股票投资部投资副总监	2014年1月16日	–	14	工学博士。曾担任大鹏证券行业分析师，融通基金研究员、研究策划部总监助理、基金经理，银华基金投资管理部策略分析师、基金经理等职务。2009年3月加入本公司，自2009年8月起担任基金经理。
陈嘉平	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金），景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）基金经理，景顺长城成长之星股票型证券投资基金基金经理	2012年1月17日	–	13	商学硕士，CFA。曾在台湾先后担任兆丰金控兆丰证券股份有限公司经济研究本部襄理、宝来证券投资信托股份有限公司总经理室副理、德盛安联证券投资信托股份有限公司投资管理部基金经理、金复华证券投资信托股份有限公司投资研究部资深副理；2007年11月至2010年6月担任本公司国际投资部高级经理职务。2010年12月重新加入本公司，历任研究员、资深研究员等职务；自2011年12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"为根据公司决定聘任后的公告日期，"离任日期"为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》、《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、《景顺长城景系列开放式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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年2季度，经济基本面仍显疲弱，政策面保持宽松等因素的作用下，债券市场迎来"小牛"行情，各期限收益率均明显下行。中债总净价指数上涨2.16%，中债国债总净价指数上涨2.64%，中债金融债券总净价指数上涨2.67%，中债企业债净价指数上涨2.43%，中标可转债指数上涨5.38%。表现最差的为短融，中债短融总净价指数上涨0.21%。

货币和财政政策方面，央行实施了定向宽松的货币政策，包括定向降准、定向再贷款等。同时公开市场操作从正回购缩量到暂停正回购，资金面适度宽松。银监会则适时调整商业银行存贷比计算口径，银行信贷额度将出现一定放松。在财政收入放缓背景下，财政支出力度加大。银行间市场流动性呈现宽松状态，6月底"钱荒"不再上演。从统计数据看，2季度隔夜回购利率均值为2.54%，较1季度均值2.85%的水平下行31BP。7天回购利率均值为3.36%，较1季度均值4.05%的水平下行69 BP。低资金成本、基本面支撑与配置力量支持下带动2季度债券收益率继续大幅下行。

鉴于2季度短期利率下行较为明显，且资金利率处于低位，操作上适度拉长了久期。由于协议存款利率走低，配置上加大短融和金融债的仓位，在季末时点资金利率走高时增加回购的配置力度。

展望3季度基本面环境对债券市场仍比较有利，经济增长动能不足，企业经营层面偏差，通胀可控。在政府的底线思维以及预调微调的思路下，经济失速下行的风险缓解。近期PMI有所反弹，转型趋势和外需企稳可能成为经济下行中的稳定力量，但是房地产行业调整和价格下跌刚刚开始，制造业在底部能否企稳，基建投资最多弥补地产投资的下滑，整体来看经济很难有明显反弹，去杠杆和调结构仍是大方向。

总体经济去产能和调结构，同时防范局部的金融风险，围绕这个方向今年政策面的逻辑是财政、货币政策都以稳为主，保持合适的利率环境是稳增长和调结构的关键因素。政策方面继续采取微刺激，央行四月定向降准、央票不续发；五月房地产个贷略松动，公开市场正回购变为净投放，六月定向降准拓宽，通过公开市场操作、再贷款等多种方式保持银行间市场的流动性宽松；未来可能通过货币政策工具的选择和幅度落实定向宽松政策，缓解实体经济部门的融资难和融资贵的问题。目前看不到货币政策收紧的触发因素。

2014年第3季度的债券市场，经济基本面和政策面的叠加债券市场前6个月收益率大幅下行，利率债和信用债特别是城投债表现强劲。货币总量以稳为主，虽然全面降准的可能性不大，政策定向宽松范围扩大且落实是可以预见的，考虑到利率市场化、互联网金融、非标投资、债市打黑等困扰去年债市的各种因素逐步缓解，市场继续走出慢牛的概率较大。站在这个时点上，久期控制在4年，利率、城投债收益率仍有下行空间，仍看好中高等级信用债的持有票息收益，享受收益率一定程度下行所带来的资本利得，维持杠杆操作的投资策略。持续微刺激下短期经济基本面走稳、定向宽松政策、资金面维持宽松以及考虑当前债券的绝对收益率水平，信用债的表现可能好于利率债，中低评级信用利差也可能进一步收窄。

本基金将密切跟踪相关数据并及时对组合进行灵活调整，注重保持组合的流动性和适度的组合久期。本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格，强化投资风险控制，以确保组合安全性和流动性为首要任务，兼顾收益性。平衡配置同业存款、债券投资和回购各类资产，保持合理流动性，细致管理现金流，以控制利率风险和应对组合规模波动，努力为投资人创造安全稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年2季度，景顺货币A份额净值收益率为0.9888%，高于业绩比较基准收益率0.6522%；景顺货币B份额净值收益率为1.0492%，高于业绩比较基准收益率0.7126%。

§ 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	固定收益投资	720,418,599.01	59.12
	其中：债券	720,418,599.01	59.12
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	171,400,919.10	14.07
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	305,936,747.79	25.11
4	其他资产	20,837,778.79	1.71
5	合计	1,218,594,044.69	100.00

注：银行存款和结算备付金中包含货币基金定期存款300,000,000.00元。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.78	
	其中：买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	106,599,746.70	9.61
	其中：买断式回购融资	–	–

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	29.51	9.61
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天（含）–60天	35.17	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天（含）–90天	21.61	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天（含）–180天	11.74	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天（含）–397天（含）	9.94	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	107.96	9.61

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	摊余成本（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	109,741,713.07	9.89
	其中：政策性金融债	109,741,713.07	9.89
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	610,676,885.94	55.05
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	720,418,599.01	64.94
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	011419001	14国电SCP001	800,000	80,031,888.77	7.21
2	011309007	13国电集SCP007	600,000	60,094,357.46	5.42
3	011410001	14中电投SCP001	600,000	59,991,139.14	5.41
4	011406001	14电网SCP001	500,000	50,033,113.68	4.51
5	011411002	14大唐集SCP002	500,000	50,033,097.52	4.51
6	011470002	14赣高速SCP002	500,000	50,007,495.87	4.51
7	110257	11国开57	500,000	49,996,071.53	4.51
8	011411003	14大唐集SCP003	500,000	49,991,198.54	4.51
9	011494001	14凤传媒SCP001	400,000	40,048,938.57	3.61
10	041471002	14凤传媒CP001	300,000	30,065,330.33	2.71

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）–0.5%间的次数	3
报告期内偏离度的最高值	0.2609%
报告期内偏离度的最低值	0.0760%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2003%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为1.0000元。

5.8.2

本报告期内，本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，也不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	14,755,731.90
4	应收申购款	6,082,046.89
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	20,837,778.79

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城货币A	景顺长城货币B
报告期期初基金份额总额	370,208,725.83	1,681,443,107.67
报告期期间基金总申购份额	443,109,217.62	1,257,400,551.65
减：报告期期间基金总赎回份额	498,639,969.10	2,144,113,346.74
报告期期末基金份额总额	314,677,974.35	794,730,312.58

注：总申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额，总赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§ 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、中国证监会批准景顺长城景系列开放式证券投资基金设立的文件；
2、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》；
3、《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》；
4、《景顺长城景系列开放式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
2014年7月19日

景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月19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2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城精选蓝筹股票
基金主代码	260110
交易代码	260110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年6月18日
报告期末基金份额总额	9,232,986,349.66份
投资目标	重点投资于具有较高内在投资价值的大型蓝筹上市公司，在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金股票投资遵循"自下而上"的个股选择策略，以市值规模和流动性为基础，重点投资于在行业内居于领导地位、具有较强的盈利能力和分红派现能力的稳健蓝筹公司以及在行业内具有较强竞争优势、成长性好的成长蓝筹公司。针对上述两类公司股票价格驱动因素的不同，本基金分别以价值和GARP（Growth at Reasonable Price）原则为基础，精选出具有投资价值的股票构建股票组合。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中国债券总指数×20%。
风险收益特征	本基金是风险程度高的投资品种。
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（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	37,143,892.68
2.本期利润	187,805,943.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199
4.期末基金资产净值	8,113,924,985.85
5.期末基金份额净值	0.879

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。

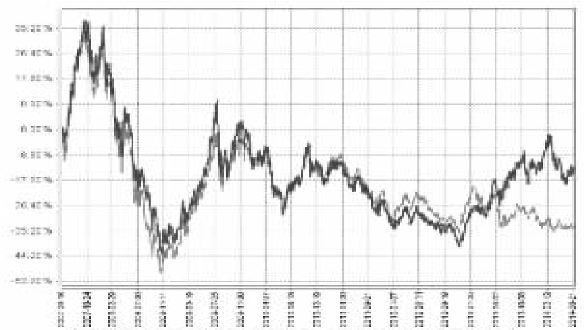
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.45%	1.04%	1.44%	0.70%	1.01%	0.34%

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：本基金的资产配置比例为：股票投资70%–95%，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资5%–30%，权证投资0%–3%。本基金自2007年6月18日合同生效日起至2007年12月17日为建仓期。建仓期结束时，本基金投资组合比例均达到上述要求。

§ 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		
唐咸德	本基金基金经理，研究部研究总监	2011年1月21日	–	13	经济学硕士。曾先后担任南方证券上海研究所实习研究员、融通基金研究部研究员、安信证券证券投资部投资经理、国投瑞银基金基金投资部基金经理等职务。2010年7月加入本公司，自2011年1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》、《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、《景顺长城精选蓝筹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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年第2季度A股的沪深300指数低位震荡，小幅上涨0.88%；创业板指数则波动较大，上涨5.79%。本季度内，表现比较抢眼的主要集中在互联网教育、网络安全的去IOE概念，以及区域经济等主题投资。本基金维持适度仓位，组合相对防御，组合配置主要在医疗保健、信息技术及服务、电力设备、国防装备等行业，以及低估值的汽车和家电等行业。

短期内，由于房地产和平台信贷风险仍然在缓慢、可控的释放中，政府采取了一系列微刺激政策对冲风险，债券市场表现积极，这表明市场情绪在慢慢恢复。随着市场资金成本下降，对股票市场的正面效果将逐渐显现，但未来机会主要还是来自中国的产业升级和结构调整。

本基金的行业配置上还将维持超配医疗保健、消费、信息服务、国防工业、电力设备等新兴行业，未来将逐步加大在互联网改造等新兴产业的配置。通过投资这些行业中具有持续成长能力的优秀公司，力争为投资者创造超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年2季度，本基金份额净值增长率为2.45%，高于业绩比较基准收益率1.01%。

§ 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	6,730,111,830.07	79.02
	其中：股票	6,730,111,830.07	79.02
2	固定收益投资	203,003,775.80	2.38
	其中：债券	203,003,775.80	2.38
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	811,328,670.65	9.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	767,598,760.40	9.01
7	其他资产	4,658,930.11	0.05
8	合计	8,516,701,967.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	4,426,103,180.51	54.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	189,398,059.11	2.33
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,839,882,936.72	22.68
J	金融业	193,464,863.73	2.38
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
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	–	–
R	文化、体育和娱乐业	81,262,790.00	1.00
S	综合	–	–
	合计	6,730,111,830.07	82.95

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	002065	东华软件	34,200,000	688,104,000.00	8.48
2	600118	中国卫星	33,134,289	612,321,660.72	7.55
3	000400	许继电气	29,250,000	586,462,500.00	7.23
4	600406	国电南瑞	34,793,888	463,802,527.04	5.72
5	000651	格力电器	14,000,000	412,300,000.00	5.08
6	600718	东软集团	29,548,364	398,607,430.36	4.91
7	600196	复星医药	18,000,000	363,420,000.00	4.48
8	600594	益佰制药	7,700,000	316,701,000.00	3.90
9	600804	鹏博士	20,039,403	289,368,979.32	3.57
10	000999	华润三九	15,697,082	288,669,337.98	3.56

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	176,799,000.00	2.18
	其中：政策性金融债	176,799,000.00	2.18
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	26,204,775.80	0.32
8	其他	–	–
9	合计	203,003,775.80	2.50

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	140319	14进出19	1,500,000	146,745,000.00	1.81
2	140317	14进出17	300,000	30,054,000.00	0.37
3	113005	平安转债	196,590	20,999,743.80	0.26
4	110025	国金转债	45,340	5,205,032.00	0.06

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

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	1,504,544.94
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	187,500.00
4	应收利息	2,752,352.73
5	应收申购款	164,121.01
6	其他应收款	–
7	待摊费用	50,411.43
8	其他	–
9	合计	4,658,930.11

5.11.4 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	113005	平安转债	20,999,743.80	0.26

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	9,620,905,750.50
报告期期间基金总申购份额	31,078,406.79
减：报告期期间基金总赎回份额	418,997,807.63
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	9,232,986,349.66

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、中国证监会批准景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金设立的文件；
2、《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金合同》；
3、《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金招募说明书》；
4、《景顺长城精选蓝筹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
2014年7月19日