景顺长城中小盘股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城中小盘股票
基金主代码	260115
交易代码	260115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月22日
报告期末基金份额总额	377,004,056.44份
投资目标	本基金通过投资于具有高成长潜力的中小型优势企业,充分把握其高成长特性和市值高速扩张所带来的投资机会,追求基金资产的长期资本增值,以超过业绩比较基准的投资回报。
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 MEM 测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:本基金股票投资遵循“自下而上”的个股选择策略,制定相应的投资策略,本基金在对投资标的进行研究筛选时,将从定性及定量两个方面加以考察分析。 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。
业绩比较基准	中证700指数×80%+中证全债指数×20%。
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于风险程度较高的投资品种,其预期风险收益水平高于债券型基金与混合型基金。本基金主要投资于中小盘股票,在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	5,234,375.08
2.本期利润	29,117,862.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0663
4.期末基金资产净值	444,087,864.67
5.期末基金份额净值	1.178

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	6.13%	0.97%	17.55%	0.73%	-11.42%	0.24%

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	416,521,865.01	92.66
	其中:股票	416,521,865.01	92.66
2	固定收益投资	20,032,000.00	4.46
	其中:债券	20,032,000.00	4.46
	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	9,787,066.35	2.18
7	其他资产	3,196,699.71	0.71
8	合计	449,537,631.07	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	359,270,818.60	80.90
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	11,325,360.20	2.55
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	12,722,320.78	2.86
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,494,642.50	3.71
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,310,941.73	1.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,397,781.20	2.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	416,521,865.01	93.79

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	300124	汇川技术	969,946	29,185,675.14	6.57
2	000400	许继电气	1,069,126	22,344,733.40	5.03
3	002174	游族网络	414,037	21,194,554.03	4.77
4	002709	天赐材料	497,003	20,804,545.58	4.68
5	600885	宏发股份	853,335	18,423,502.65	4.15
6	002292	奥飞动漫	494,920	17,426,133.20	3.92
7	300058	蓝色光标	684,425	16,494,642.50	3.71
8	600867	通化东宝	1,179,112	16,472,194.64	3.71
9	002364	中恒电气	752,985	15,752,446.20	3.55
10	600166	福田汽车	2,714,386	15,607,719.50	3.51

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	20,032,000.00	4.51
	其中:政策性金融债	20,032,000.00	4.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,032,000.00	4.51

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	140410	14农发10	200,000	20,032,000.00	4.51

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:
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。
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。
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不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	172,094.85
2	应收证券清算款	2,207,267.43
3	应收股利	-
4	应收利息	567,996.88
5	应收申购款	224,134.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,206.19
8	其他	-
9	合计	3,196,699.71

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	489,616,745.48
报告期期间基金总申购份额	7,900,712.77
减:报告期期间基金总赎回份额	120,513,401.81
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	377,004,056.44

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中小盘股票型证券投资基金设立的文件;
2、《景顺长城中小盘股票型证券投资基金基金合同》;
3、《景顺长城中小盘股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《景顺长城中小盘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10月24日

景顺长城稳定收益债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城稳定收益债券	
基金主代码	261001	
交易代码	261001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年3月25日	
报告期末基金份额总额	165,707,392.23份	
投资目标	在有效控制风险的前提下,为投资者提供长期稳定的回报。	
投资策略	资产配置策略:本基金依据宏观经济数据和金融运行数据、货币政策、财政政策、以及债券市场和股票市场风险收益特征,分析判断市场利率水平变动趋势和股票市场走势,并根据宏观经济、基准利率水平、股票市场整体估值水平、预测债券、可转债、新股申购等大类资产下一阶段的预期收益率水平,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。 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。	
业绩比较基准	中证综合债指数。	
风险收益特征	本基金是债券型基金,属于风险程度较低的投资品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	景顺长城稳定收益债券A类	景顺长城稳定收益债券C类
下属两级基金的交易代码	261001	261101
报告期末下属两级基金的份额总额	6,923,387.40份	158,784,004.83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7月1日 - 2014年9月30日)	
	景顺长城稳定收益债券A类	景顺长城稳定收益债券C类
1.本期已实现收益	38,863.97	624,761.12
2.本期利润	51,617.49	378,157.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067	0.0060
4.期末基金资产净值	7,179,077.15	162,293,193.81
5.期末基金份额净值	1.037	1.022

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

景顺长城稳定收益债券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	0.68%	0.05%	1.50%	0.05%	-0.82%	0.00%

景顺长城稳定收益债券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	0.49%	0.06%	1.50%	0.05%	-1.01%	0.01%

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

债券供给方面,实体经济的融资需求下降,城投债则受到反腐和发行监管趋严影响,供给量并未超出预期。债券需求方面,银行理财资金在“非标转标”的驱动下,对信用债的需求明显上升,3季度债券市场特别是信用债的供需状况良好。

债券收益率依然呈现稳步下行的牛市格局,10年国债中债估值收益率由4.06%下行至3.98%,5年期AA城投债中债估值收益率由6.5%下行至6.2%附近。

鉴于基本面偏差和资金面中性偏松,组合增加对信用债的配置,提高杠杆比例,并控制久期在3年左右,以持有期的票息收入为主要投资目标,信用债品种以AA和AA+中高等级为主,规避低评级信用债。

展望未来,基本面对债券市场仍相对有利,经济增长动能依然不足,经济结构依然需要调整。但外需回暖、地产政策逐步放松、去年4季度的低基数等因素将推动经济增长指标的企稳。尽管猪价有所回升,但在目前的经济基本面下,通胀压力并不大。

预计近期的货币政策和财政政策将以降低社会融资成本和稳增长为主要目标,暂未看到政策收紧的迹象。同时由于经济结构依然需要调整,货币政策大幅放松的可能性不大。

展望4季度债券市场,基本面和政策面对债券市场相对有利,但信用债的绝对收益率普遍低于历史均值,进一步大幅下行的空间不大。信用债供需状况良好,组合仍以信用债配置为主,以持有期的票息收入为投资目标,兼顾利率债的交易性机会。资金面中性偏松,杠杆操作风险不大。考虑到当前收益率水平不高,组合考虑适当缩短久期。低评级信用风险依然较大,信用债投资仍以中高等级为主。

本基金策略上着重把握信用债的持有期收益,同时保持适度的组合流动性。本基金将坚持平衡收益与风险的原则,密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,谨慎控制组合的信用风险、利率风险。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
2014年3季度,稳定收益A份额净值增长率为0.68%,低于业绩比较基准收益率0.82%。
2014年3季度,稳定收益C份额净值增长率为0.49%,低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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	227,592,860.15	97.10
	其中:债券	227,592,860.15	97.10
	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	1,368,830.61	0.58
7	其他资产	5,419,057.54	2.31
8	合计	234,380,748.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票投资。
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
本基金本报告期末未持有股票投资。
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	1,400,280.00	0.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,938,000.00	11.76
	其中:政策性金融债	19,938,000.00	11.76
4	企业债券	125,209,580.15	73.88
5	企业短期融资券	10,013,000.00	5.91
6	中期票据	71,032,000.00	41.91
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	227,592,860.15	134.30

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	122836	11盐锦债	160,080	16,584,288.00	9.79
2	122921	10郴州债	151,810	15,785,203.80	9.31
3	112190	11亚迪02	120,000	12,180,000.00	7.19
4	112198	14欧菲债	112,800	11,674,800.00	6.89
5	122670	12新盛债	100,000	10,399,000.00	6.14

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国债期货交易情况说明
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.9.3 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。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
本基金投资的前十名股票不超出基金合同规定的备选股票库。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,576.97
2	应收证券清算款	499,171.25
3	应收股利	-
4	应收利息	4,837,361.46
5	应收申购款	62,707.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	17,240.81
8	其他	-
9	合计	5,419,057.54

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票投资。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	景顺长城稳定收益债券A类	景顺长城稳定收益债券C类
报告期期初基金份额总额	8,379,849.99	13,918,555.08
报告期期间基金总申购份额	1,266,145.40	147,497,442.97
减:报告期期间基金总赎回份额	2,722,607.99	2,631,993.22
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	6,923,387.40	158,784,004.83

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稳定收益债券型证券投资基金设立的文件;
2、《景顺长城稳定收益债券型证券投资基金基金合同》;
3、《景顺长城稳定收益债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《景顺长城稳定收益债券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10月24日

景顺长城能源基建股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城能源基建股票
基金主代码	260112
交易代码	260112
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月20日
报告期末基金份额总额	726,761,578.85份
投资目标	通过把握中国能源及基础设施建设需求带来的相关产业成长机会,实现长期资本增值。
投资策略	股票投资遵循“自下而上”与“自上而下”相结合的投资策略,寻找投资主题当中最具爆发力子行业中的龙头企业。债券投资采取利率预期策略、流动性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为投资者获取稳定的收益。
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	本基金是高风险的投资品种。
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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	46,980,779.15
2.本期利润	97,532,673.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.1233
4.期末基金资产净值	770,149,303.45
5.期末基金份额净值	1.060

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	13.86%	0.81%	10.82%	0.72%	3.04%	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:本基金的资产配置比例为:股票投资比例范围为基金资产的60%-95%,持有现金或者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%。本基金投资于与能源及基建业务相关的上市公司所发行股票的比例高于基金股票投资的80%。根据基金合同的规定,本基金的建仓期为基金合同生效日(2009年10月20日)起六个月。建仓期结束时,本基金投资组合比例达到上述投资组合比例的要求。

§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		
余广	景顺长城能源基建股票型证券投资基金基金经理,景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金基金经理,景顺长城品质投资股票型证券投资基金基金经理,景顺长城优势企业股票型证券投资基金基金经理,股票投资部投资副总监	2010年5月29日	-	10	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。
鲍无可	景顺长城能源基建股票型证券投资基金基金经理	2014年6月27日	-	6	工学硕士,曾担任平安证券综合研究所研究员,2009年12月加入本公司,历任研究员、高级研究员职务;自2014年6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、《景顺长城能源基建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3季度经济基本面偏弱,政策预期宽松,市场利率趋势下行,市场信心有所恢复,本季度A股迎来了全面的上涨,沪深300指数上涨13.2%。

2014年3季度,本基金在操作上维持之前的较高仓位,在组合结构上保持较为均衡的配置,组合收益整体表现较为稳定。

近期PMI低位徘徊,转型趋势下经济结构持续好转、外需企稳、房地产政策纷纷加大松绑力度,以及基数效应导致4季度经济大概率同比有所改善。由于经济低位企稳且货币扩张不快,虽然猪肉价格环比上升,但来自通胀的压力仍然可控。

尽管沪深300指数在3季度经历了明显的上涨,但当前估值仍然较低。从长期角度看,我们认为沪深300指数将呈震荡上行的趋势。在这样的大背景下,我们仍然看好那些符合经济转型方向的行业。同时,传统行业经过多年的下跌,估值已经非常便宜,其中龙头公司已经开始具有投资价值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年3季度,本基金份额净值增长率为13.86%,高于业绩比较基准收益率3.04%。

§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	696,857,679.49	88.55
	其中:股票	696,857,679.49	88.55
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	85,786,658.90	10.90
7	其他资产	4,287,665.52	0.54
8	合计	786,932,003.91	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	39,028,370.00	5.07
C	制造业	421,635,025.31	54.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	86,266,905.30	11.20
E	建筑业	30,486,346.15	3.96
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	53,350,013.23	6.93
J	金融业	41,374,320.00	5.37
K	房地产业	24,716,699.50	3.21
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	-	-
	合计	696,857,679.49	90.48

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	600674	川投能源	3,547,543	63,004,363.68	8.18
2	002294	信立泰	1,719,068	53,858,400.44	6.99
3	002271	东方雨虹	1,747,235	46,511,395.70	6.04
4	600016	民生银行	6,630,500	41,374,320.00	5.37
5	601088	中国神华	2,508,250	39,028,370.00	5.07
6	601299	中国北车	7,381,598	38,901,021.46	5.05
7	000423	东阿阿胶	1,103,551	38,458,752.35	4.99
8	600585	海螺水泥	2,238,260	38,453,306.80	4.99
9	300017	网宿科技	631,460	35,311,243.20	4.58
10	000625	长安汽车	2,565,731	35,150,514.70	4.56

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
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不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	222,947.26
2	应收证券清算款	3,839,845.17
3	应收股利	-
4