景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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
报告送出日期：2015年4月21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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城四季金利纯债债券	
场内简称	–	
基金主代码	000181	
交易代码	000181	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月30日	
报告期末基金份额总额	234,040,048.84份	
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，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。 2、债券类属资产配置 基金管理人根据国债、金融债、企业（公司）债、分离交易可转债债券部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。 3、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	中证综合债券指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	景顺长城四季金利纯债债券A类	景顺长城四季金利纯债债券C类
下属分级基金的交易代码	000181	000182
报告期末下属分级基金的份额总额	213,052,879.99份	20,987,168.85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（2015年1月1日－2015年3月31日）	
	景顺长城四季金利纯债债券A类	景顺长城四季金利纯债债券C类
1.本期已实现收益	2,791,648.41	361,762.01
2.本期利润	2,520,364.44	516,843.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0136	0.0168
4.期末基金资产净值	224,549,717.46	22,076,697.40
5.期末基金份额净值	1.054	1.052

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

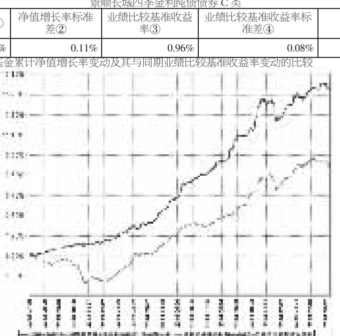
景顺长城四季金利纯债债券A类

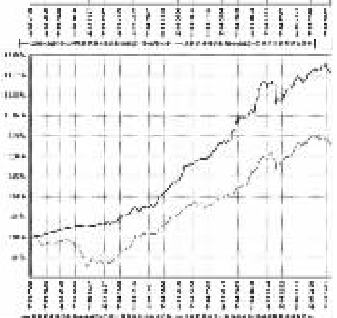
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.43%	0.12%	0.96%	0.08%	0.47%	0.04%

景顺长城四季金利纯债债券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	1.34%	0.11%	0.96%	0.08%	0.38%	0.03%

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：投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期自2013年7月30日合同生效日起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。

§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		
袁媛	景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金基金经理，景顺长城景益货币市场基金基金经理，景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金基金经理	2014年4月4日	–	8	经济学学士、硕士。曾任职于齐鲁证券北四环营业部，也曾担任中航证券证券投资部投资经理、安信证券资产管理部投资主办等职务。2013年7月加入本公司，担任固定收益部资深研究员；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、《景顺长城四季金利纯债债券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。

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1次，为公司旗下景顺长城量化精选股票型基金根据基金合同约定通过量化模型建仓从而与其他组合发生的反向交易。

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

2015年1季度债券市场经历了"过山车"行情。1月债券市场受经济基本面仍较疲弱、年末因素逐渐消退以及央行在公开市场重启逆回购等多重因素影响，收益率小幅下行。2月，受春节因素、股市IPO冻结资金、年初信贷投放需求较大等因素影响，货币市场利率有所上行，但在经济基本面仍较疲弱、央行降准和降息以及在公开市场进行逆回购操作缓解流动性压力等因素影响下，收益率继续小幅下行。3月尽管资金面较为宽松，但在1万亿地方债务置换引发市场利率债放量猜想且央行未对流动性支持表态以及叠加基本面回暖预期和股市火爆因素，债券收益率大幅上行。金融债突破前期收益率高点，10年期国债最高上行至3.65%，10年期国开债最高上行至4.45%。信用债收益率也有明显反弹，剩余期限5年的AA城投债收益率较2月底上行约40BP。统计来看，中债新综合指数（财富）1季度较去年4季度上涨了0.74%。分品种看，中债国债总净价指数上涨0.69%，中债企业债净价指数上涨0.34%，中债短融总净价指数下跌0.06%，可转债表现最差，中标可转债下跌0.28%。

货币政策方面，央行在2月初降准50个基点，3月初再度宣布下调金融机构人民币贷款和存款利率，再次显示经济托底做法。当前经济依然处于下行周期，实体经济不能承受过高融资成本，央行依然需要加大政策来降低社会融资成本。在利率市场化进一步加速（3月31日出台存款保险制度）及未来美联储加息影响下，央行需要投放基础货币来释放流动性，今年以来诸如MLF、SLF、SLO等定向工具依然会被采用，而接下来是否会继续迎来降准或者降息依然需要前瞻经济。

鉴于经济基本面偏弱且数据回暖大概率在2季度后，政策预期依然宽松，信用债的票息仍然相对吸引，本基金1季度维持久期在3.5年左右，维持一般杠杆操作，整体配置思路仍是在确保信用风险和流动风险可控的前提下，保持杠杆在一定水平，主要建仓资质较好的3-5年城投债，获取票息收入。根据基本面变化，适度参与利率债的交易性机会。同时，小幅参与权益市场快速上涨可能带来的可转债投资机会。

3月汇丰PMI预览值49.2，较上月下降1.5，且大幅低于市场预期，显示宏观经济总体仍较低迷。先行指标暗示经济景气下滑，经济仍在筑底过程中。财政政策逐渐蓄力，项目落实仍在推进，货币政策持续宽松，2季度经济有可能在短周期内企稳。预计整个1季度地产投资依然低迷，随着330地产新政的出台强化地产正面预期，2季度地产投资短期回升概率增大。进口仍然受内需和大宗商品价格低迷制约，最近12个月中有9次同比录得负增长，且近两个月跌幅出现扩大趋势。美元回调下大宗商品虽有反弹但难之需求基本面支撑，外贸企稳回升依赖国家多种刺激措施的出台。3月份社会消费品零售总额受经济低迷和物价水平影响增速将继续下探，预计2季度随着财政政策发力和房地产市场短期回暖，增速有望逐渐企稳。目前财政政策仍处蓄力期，基建项目仍处落实进程中，工业品价格低迷局势还将延续，PPI环比改善仍需时间，降幅有望收窄。经济下行趋势未变，需求依然较为低迷，CPI不具备大幅上涨的货币条件和基本面环境。基数影响下预计2季度CPI依然维持低位，通胀不会成为影响债市的核心因素。

货币政策方面，3月货币政策持续宽松，逆回购规模加大，先后两次引导7天逆回购中标利率下行至3.55%。同时3月初再度宣布下调金融机构人民币贷款和存款利率，再次显示经济托底做法。由于外汇占款下滑，央票到期减少以及基础货币需求平稳增加，2015年货币缺口较大。从基本面长投资逻辑看，经济增速放缓，结构调整继续推进，通胀维持低位，货币政策虽然滞后但不会缺席，未来预期仍会放松，降低社会融资成本仍是主要道道，货币政策难以转向，再降准降息仍然存在。在利率市场化进一步加速背景下（3月31日出台存款保险制度），央行需要投放基础货币来释放流动性，市场再次燃起降准预期。风险因素则是经济数据在此前放松刺激下可能出现反弹。叠加降息后资金"脱实向虚"较为明显，资金流向股市和房地产市场，金融市场杠杆增加。这将对央行进一步宽松的货币政策构成制约。

资金面上，央行近期连续降低7天逆回购利率至3.55%，有意引导资金利率下行，因此推断7天回购3.50%附近应为央行近期合意利率。春节因素叠加新股申购，人民币贬值预期的时点扰动，使得1季度资金面波动较大，回购利率GC007和R007的均值分别为4.22和4.18%，新股期间有10%以上的利率水平。后期资金利率的下行依赖于央行进一步宽松的货币政策。

1万亿地方债务置换降低了城投债的信用风险，存量置换实质降低了融资成本，高收益的优质资产供给减少。近期发改委施压保兑付，政府背书有望强化，城投债配置价值仍在。受制于其货币政策放松滞后及季节性经济数据的改善，利率债波动会加大。产业债方面，需要对行业进行深入研究，深挖公司基本面。

组合投资上将保持适度久期和杠杆，密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况，以适当久期中高信用等级信用债为主，利率债配置为辅的操作。关注股市资金分流对债基及收益率带来的流动性冲击。持续关注改革红利带来的权益类资产投资机会下可转债的表现，转债1季度经历估值调整压力，全年看稀缺性仍在，股市火爆加速触发赎回，积极参与新发转债的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1季度，四季金利A份额净值增长率为1.43%，高于业绩比较基准收益率0.47%。

2015年1季度，四季金利C份额净值增长率为1.34%，高于业绩比较基准收益率0.38%。

4.5 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	–	–
	其中：股票	–	–
2	固定收益投资	380,875,084.48	95.59
	其中：债券	380,875,084.48	95.59
	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	3,500,000.00	0.88
	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	3,564,134.00	0.89
7	其他资产	10,490,277.21	2.63
8	合计	398,429,495.69	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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	40,493,000.00	16.42
	其中：政策性金融债	40,493,000.00	16.42
4	企业债券	212,929,006.82	86.34
5	企业短期融资券	70,638,000.00	28.64
6	中期票据	45,681,500.00	18.52
7	可转债	6,133,577.66	2.49
8	其他	5,000,000.00	2.03
9	合计	380,875,084.48	154.43

注：其他项中为本基金持有的私募债，明细如下：

代码	名称	数量	票面利率（%）	期限（年）
125169	13淮软01	50,000	10	3年，附债券存续期内的第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

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	124580	14淮开控	300,000	31,401,000.00	12.73
2	140224	14国开24	200,000	20,294,000.00	8.23
3	041459026	14杉杉CP001	200,000	20,270,000.00	8.22
4	041458036	14美邦CP001	200,000	20,262,000.00	8.22
5	124525	14毕开源	150,000	15,828,000.00	6.42

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	32,244.77
2	应收证券清算款	500,400.56
3	应收股利	–
4	应收利息	9,925,693.11
5	应收申购款	31,938.77
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,490,277.21

5.10.4 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	125089	深机转债	3,116,316.12	1.26
2	110023	民生转债	1,677,439.40	0.68
3	128008	齐峰转债	350,704.04	0.14
4	110028	冠城转债	272,512.80	0.11
5	128007	通鼎转债	30,456.80	0.01

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	景顺长城四季金利纯债债券A类	景顺长城四季金利纯债债券C类
报告期期初基金份额总额	149,692,654.41	42,005,844.90
报告期期间基金总申购份额	84,348,100.76	4,645,575.63
减：报告期期间基金总赎回份额	20,987,875.18	25,664,251.68
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	213,052,879.99	20,987,168.85

注：总申购份额含红利再投、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四季金利纯债债券型证券投资基金设立的文件；
2、《景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金基金合同》；
3、《景顺长城四季金利纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
4、《景顺长城四季金利纯债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
2015年4月21日

景顺长城稳定收益债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2015年4月21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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城稳定收益债券	
场内简称	–	
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	288,328,856.63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	
下属分级基金的基金简称	景顺长城稳定收益债券A类	景顺长城稳定收益债券C类
下属分级基金的交易代码	261001	261101
报告期末下属分级基金的份额总额	4,284,147.41份	284,044,709.22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（2015年1月1日－2015年3月31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	94,707.87	5,983,067.18
2.本期利润	109,342.80	7,015,487.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0265	0.0244
4.期末基金资产净值	4,595,678.75	299,550,380.59
5.期末基金份额净值	1.073	1.055

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

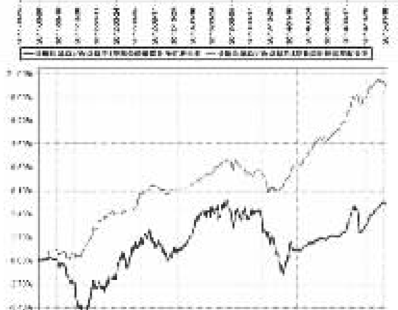
景顺长城稳定收益债券A类

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	2.58%	0.08%	0.96%	0.08%	1.62%	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	2.43%	0.08%	0.96%	0.08%	1.47%	0.00%

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：本基金投资于债券类资产（含可转换债券）的比例不低于基金资产的80%，投资于股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%，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%。按照本基金基金合同的规定，本基金的建仓期为自2011年3月25日合同生效日起6个月。建仓期结束时，本基金投资组合均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		
RU PING（汝平）	景顺长城稳定收益债券型基金、鑫月薪定期支付债券型基金、优信增利债券型基金，国际投资部投资总监	2014年4月17日	–	19	信息网络（金融类）硕士，物理博士。曾担任摩根士丹利投资管理公司投资分析师、执行董事与固定收益投资部投资经理，摩根士丹利华鑫基金公司固定收益投资部副总监、总监兼基金经理等职务。2012年10月加入本公司，担任固定收益部投资总监兼国际投资部投资总监；自2013年7月起担任基金经理。
陈文鹏	景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金经理，景顺长城景兴信用纯债债券型证券投资基金基金经理，景顺长城稳定收益债券型证券投资基金基金经理	2014年10月28日	–	7	经济学学士，硕士。曾担任鹏元资信评估公司证券评级部分析师、中欧基金固定收益部信用研究员。2012年10月加入本公司，担任固定收益部信用研究员；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。

3、RU PING(汝平)先生于2015年1月26日离任景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金经理。

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、《景顺长城稳定收益债券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。

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1次，为公司旗下景顺长城量化精选股票型基金根据基金合同约定通过量化模型建仓从而与其他组合发生的反向交易。

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

基本面方面，1季度经济数据依然表现较差，PMI数据在50附近上下波动，工业增加值和企业盈利增速仍在下滑，地产投资和制造业投资增速延续下行态势，经济指标乏善可陈。2月份通胀小幅回升至1.4%，但仍处于较低水平，通胀压力不大。

货币政策延续14年下半年的中性偏松格局，1季度分别进行了一次降准和一次降息托底经济，多次下调逆回购利率降低资金成本，并在资金面偏紧时点续做或增加MLF、SLF操作力度缓解资金压力。在理财资金从表外转表内和货币政策的推动下，融资和信贷数据有所回升。

资金面上，新股申购、春节因素和人民币汇率贬值导致1季度资金面偏紧，但随着央行不断引导逆回购利率的下行，3月份资金面有所缓解，3月末银行间7天回购利率回落至4%以内。1季度银行间和交易所7天回购利率均值分别为4.18%和4.22%，受新股申购冻结资金影响，交易所资金面波动较大。

债券收益率走势方面，1-2月份在债券绝对收益率较高、基本面较差、政策面偏松的带动下，收益率稳步下行，10年期国开债收益率从年初3.87%下行至3.65%的阶段性低点。进入3月，随着降息利好的兑现、股票财富效应（包括一级和二级市场）对债券资产的挤出效应加剧，1万亿地方政府债务置换引发的利率债在供给量加大的担忧等因素导致债券收益率经历一波大幅调整，10年期国开债收益率上行至4.27%。

从品种表现来看，1季度10年期国开债、3年期AA中票和3年期AA城投债的收益率分别上行19BP、-5BP和-12BP，利率债表现最差，系统性风险下降使得城投债在上述三个品种中表现最好。

考虑到股票财富效应导致债券投资价值下降，1季度组合适当降低久期，同时部分中短久期债券收益率下行幅度较大，择机进行减仓。在信用风险和流动性风险可控的前提下，组合增加短久期的民企短融。

政府陆续出台经济刺激政策，同时央行货币政策仍是中性偏松，短期内不排除经济企稳回升的可能，但经济增长动能不足，房地产投资增速和制造业投资增速仍可能继续下滑，基本面仍偏弱。通胀方面，暂时看不到通胀明显回升的因素。

政策方面，预计央行仍将延续中性偏松的货币政策，根据经济基本面进行降息降准，根据资金成本的变化调整逆回购利率、根据资金面情况进行MLF、SLF等定向操作。至于宽松力度是否加大，主要取决于经济基本面、社会融资成本、权益市场表现等。

资金面上，利率市场化逐步推进、理财产品收益率高企、新股申购收益仍维持高位，资金成本大幅下行可能性不大，但央行有意逐步引导逆回购利率下行，预计7天回购利率逐步回落至3.5%-4%的区间。

组合投资上将控制债券的久期和杠杆比例，密切关注各项宏观经济数据、政策调整和市场资金面情况，以中短久期、中高信用等级信用债为主，利率债配置为辅的操作。

总体而言，本基金将密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况，以适当久期、中高等级信用债投资为主、利率债为辅的债券投资思路，保持对组合的信用风险和流动性风险的关注，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

2015年1季度，稳定收益A份额净值增长率为2.58%，高于业绩比较基准收益率1.62%。

2015年1季度，稳定收益C份额净值增长率为2.43%，高于业绩比较基准收益率1.47%。

4.5 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	–	–
	其中：股票	–	–
2	固定收益投资	483,045,897.60	96.42
	其中：债券	483,045,897.60	96.42
	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	5,183,696.97	1.03
7	其他资产	12,746,611.11	2.54
8	合计	500,976,205.68	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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	19,987,000.00	6.57
	其中：政策性金融债	19,987,000.00	6.57
4	企业债券	190,279,897.60	62.56
5	企业短期融资券	100,228,000.00	32.95
6	中期票据	172,551,000.00	56.73
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	483,045,897.60	158.82

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	041456058	14三安CP002	300,000	29,991,000.00	9.86
2	122836	11盘锦债	258,810	26,944,709.10	8.86
3	1282262	12象屿MTN1	200,000	20,482,000.00	6.73
4	122565	12邵城投	201,000	20,431,650.00	6.72
5	1282552	12兴泸集MTN1	200,000	20,278,000.00	6.67

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未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	52,108.42
2	应收证券清算款	2,399,159.20
3	应收股利	–
4	应收利息	9,968,155.55
5	应收申购款	327,187.94
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	12,746,611.11

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

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	4,207,735.83	287,744,641.84
报告期期间基金总申购份额	3,480,506.28	2,820,892.37
减：报告期期间基金总赎回份额	3,404,094.70	6,520,824.99
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	4,284,147.41	284,044,709.22

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
2015年4月21日

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

2015 第一季度 报告

2015年3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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2015年4月21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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	景顺长城上证180等权重ETF联接
场内简称	–
基金主代码	263001
交易代码	263001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月25日
报告期末基金份额总额	106,995,054.24份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，主要通过投资于目标ETF以达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖目标ETF，或基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，本管理人会在10个交易日内对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	上证180等权重指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合基金。本基金在股票基金中属于指数基金，紧密跟踪标的指数，属于股票基金中风险较高、收益与标的指数所代表的股票市场水平大致相近的产品。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510420
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2012年7月9日
基金管理人名称	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金以上证180等权重指数为标的指数，采用完全复制法，即以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。在因特殊情况（如成份股停牌、流动性不足、法规法律限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代（同行业股票优先考虑），以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。
业绩比较基准	上证180等权重指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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（2015年1月1日－2015年3月31日）
1.本期已实现收益	23,066,952.97
2.本期利润	38,024,934.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.2771
4.期末基金资产净值	180,045,716.76
5.期末基金份额净值	1.683

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。

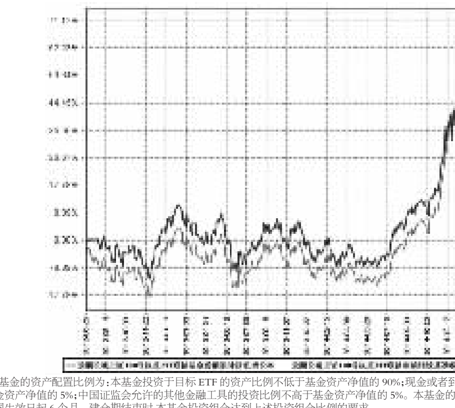
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.86%	1.56%	21.07%	1.56%	-2.21%	0.00%

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：本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；中国证监会允许的其他金融工具的投资比例不高于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自2012年6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。

§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		
徐喻军	上证180等权重交易型开放式指数基金、景顺长城上证180等权重交易型开放式指数基金联接基金、景顺长城沪深300等权重交易型开放式指数基金、景顺长城中证500交易型开放式指数基金基金经理	2014年4月19日	–	5	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、《景顺长城上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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。

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1次，为公司旗下景顺长城量化精选股票型基金根据基金合同约定通过量化模型建仓从而与其他组合发生的反向交易。

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

2015年1季度宏观经济整体依然疲弱，季节调整后PMI显示企业景气度依然处于下滑通道中，新订单指数和新出口订单指数双双回落，表明内外需依旧不振，基建投资特别是中央投资正对整体投资增速起到支撑作用。政府通过降低首付比例，减少税收等房地产宽松政策，推动房地产销售逐步回暖，并接连出台降准降息等宽松货币政策进一步缓解资金面压力，降低社会融资成本。

展望第2季度，我们认为需求低迷、投资疲弱的情况难以快速转变，但随着政府在财政政策、货币政策以及房地产行业政策方面的放松，将对经济起到一定的支撑作用，配合改革红利的逐步释放，预计A股市场将维持震荡向上的走势。

本基金是景顺长城上证180等权重ETF的联接基金，主要投资于景顺长城上证180等权重ETF。报告期内，本基金根据申赎情况进行日常操作，力争控制跟踪误差和跟踪偏离度在较低的水平上。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1季度，本基金份额净值增长率为18.86%，低于业绩比较基准收益率2.21%。报告期内，本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内，跟踪误差（年化）控制在4%以内。

4.5 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	491,051.00	0.27
	其中：股票	491,051.00	0.27
2	基金投资	169,152,000.00	92.10
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	9,167,482.17	4.99
8	其他资产	4,842,768.51	2.64
9	合计	183,653,301.68	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	18,468.00	0.01
C	制造业	139,797.00	0.08
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	83,710.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	20,928.00	0.01
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,844.00	0.03
J	金融业	–	–
K	房地产业	94,578.00	0.05
L	租赁和商务服务业	24,856.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	48,870.00	0.03
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	491,051.00	0.27

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	600503	华丽家族	13,200	87,780.00	0.05
2	600759	洲际油气	6,600	65,340.00	0.04
3	600637	百视通	1,200	59,844.00	0.03
4	600832	东方明珠	3,000	48,870.00	0.03
5	600741	华域汽车	2,000	44,200.00	0.02
6	601888	中国国旅	400	24,856.00	0.01
7	601299	中国北车	1,200	22,092.00	0.01
8	601766	中国南车	1,300	22,087.00	0.01
9	600221	海南航空	4,800	20,928.00	0.01
10	600157	永泰能源	3,800	18,468.00	0.01

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金	股票型指数基金	交易型开放式	景顺长城基金管理有限公司	169,152,000.00	93.95

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

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。

5.12.2

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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	223,085.59
2	应收证券清算款	3,304,917.28
3	应收股利	–
4	应收利息	3,112.37
5	应收申购款	1,311,653.26
6	其他应收款	0.01
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,842,768.51

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十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	600503	华丽家族	87,780.00	0.05	重大事项停牌
2	600759	洲际油气	65,340.00	0.04	重大事项停牌
3	600637	百视通	59,844.00	0.03	重大事项停牌
4	600832	东方明珠	48,870.00	0.03	重大事项停牌
5	600741	华域汽车	44,200.00	0.02	重大事项停牌
6	601888	中国国旅	24,856.00	0.01	重大事项停牌
7	601299	中国北车	22,092.00	0.01	重大事项停牌
8	601766	中国南车	22,087.00	0.01	重大事项停牌
9	600221	海南航空	20,928.00	0.01	重大事项停牌
10	600157	永泰能源	18,468.00	0.01	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	185,105,443.13
报告期期间基金总申购份额	92,597,539.67
减：报告期期间基金总赎回份额	170,707,928.56
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	106,995,054.24

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上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件；
2、《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基金合同》；
3、《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招募说明书》；
4、《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
2015年4月21日