

景顺长城能源基建混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告

2015 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

报告送出日期：2016 年 1 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 2016 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城能源基建混合
场内简称	-
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	488,354,388.34 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	本基金是混合型基金，属于风险程度较高的投资品种，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于货币型基金与债券型基金。
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
-------	--------------

§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10月1日—2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	-10,434,481.97
2. 本期利润	80,020,905.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1570
4. 期末基金资产净值	989,565,336.23
5. 期末基金份额净值	2.026

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。

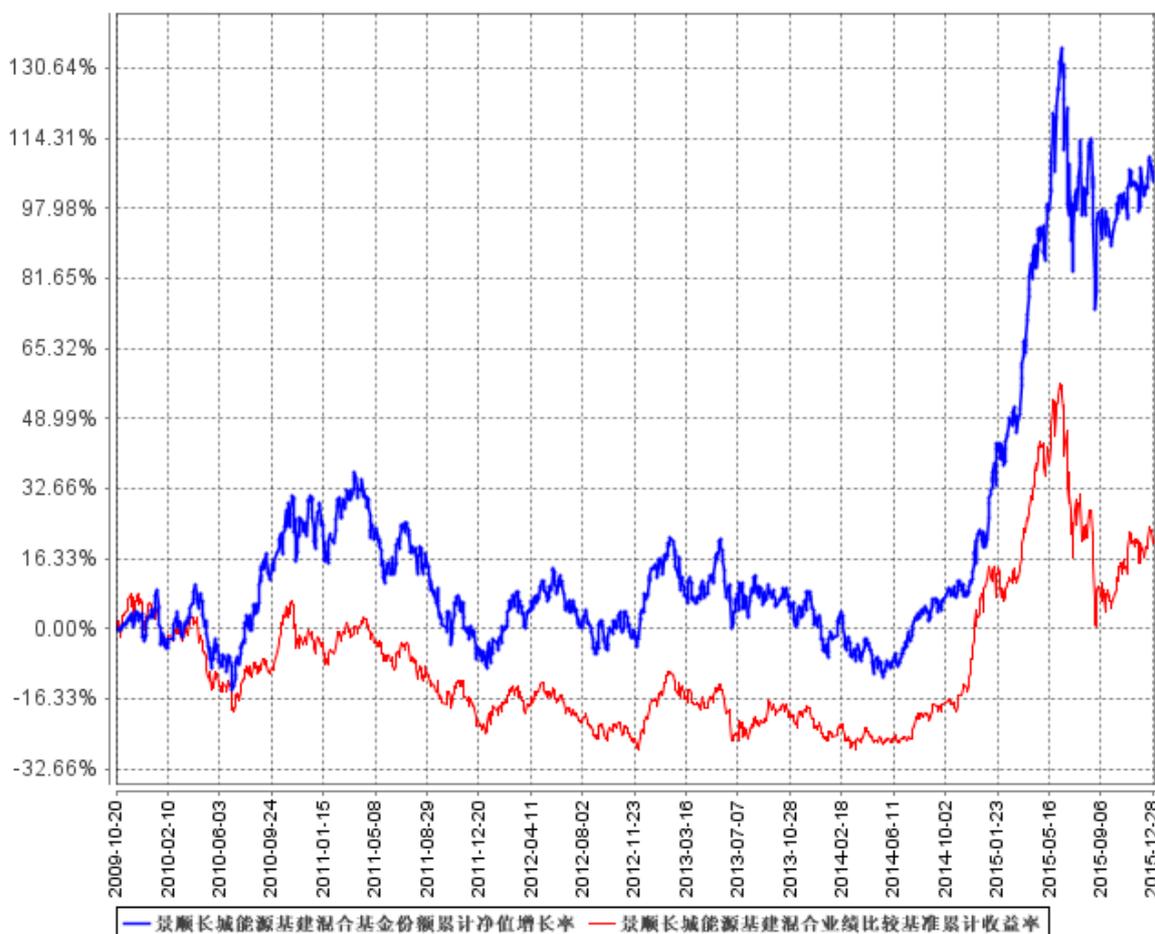
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.88%	1.02%	13.76%	1.34%	-5.88%	-0.32%

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		
鲍无可	景顺长城能源基建混合型证券投资基金	2014 年 6 月 27 日	-	7	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

	金基金经理，景顺长城公司治理混合型证券投资基金基金经理，景顺长城改革机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理				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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年 4 季度国内经济增长仍未见起色，虽然基建和制造业投资增速有所企稳，但 PMI 指数仍持续低于荣枯平衡线，CPI 回落至 1.50% 的水平，PPI 持续负值。货币政策继续发力，4 季度央行进行了 1 次降准和 1 次降息，下调 7 天逆回购利率 10BP，并持续进行 SLF、SLO、MLF 和 PSL 等定向操作。市场经历了 3 季度的回落后，4 季度沪深 300 指数上涨 16.49%，创业板指数上涨 30.32%。

4 季度，本基金在操作上较为谨慎，在组合结构上保持较为均衡的配置，基金净值也有所上涨。

展望 2016 年，我们认为国内经济还将在底部徘徊，流动性还将较为宽松。我们比较期待国家积极推进的供给侧改革，希望通过改革，能够改善国内经济的结构性矛盾。人民币汇率是我们比较担心的风险，汇率的大幅波动将对国内经济产生难以预料的影响。

结合当前 A 股市场的估值水平，我们认为在盈利难有起色的前提下，A 股市场需要谨慎对待，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，继续挖掘能源、基建相关子行业的投资机会，把握其中优秀的公司，在合理价位买入并获取长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015 年 4 季度，本基金份额净值增长率为 7.88%，业绩比较基准收益率为 13.76%。

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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	748,276,434.33	74.32
	其中：股票	748,276,434.33	74.32
2	基金投资	-	-
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	166,100,000.00	16.50

	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	83,361,754.03	8.28
8	其他资产	9,035,366.89	0.90
9	合计	1,006,773,555.25	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	72,137,803.52	7.29
C	制造业	111,389,623.18	11.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	150,683,906.68	15.23
E	建筑业	48,899,362.36	4.94
F	批发和零售业	58,742,085.71	5.94
G	交通运输、仓储和邮政业	118,593,594.54	11.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,709,710.92	4.11
J	金融业	114,866,408.64	11.61
K	房地产业	19,089,507.50	1.93
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	13,164,431.28	1.33
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	748,276,434.33	75.62

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	600104	上汽集团	4,393,467	93,229,369.74	9.42
2	600028	中国石化	14,543,912	72,137,803.52	7.29
3	601607	上海医药	2,950,381	58,742,085.71	5.94
4	601939	建设银行	9,327,002	53,910,071.56	5.45

5	600674	川投能源	5,005,751	53,861,880.76	5.44
6	600900	长江电力	3,708,400	50,285,904.00	5.08
7	601021	春秋航空	814,700	49,696,700.00	5.02
8	601333	广深铁路	9,763,404	48,914,654.04	4.94
9	002051	中工国际	1,930,492	48,899,362.36	4.94
10	000958	东方能源	1,809,336	46,536,121.92	4.70

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	1,074,595.95
2	应收证券清算款	6,811,952.56
3	应收股利	-
4	应收利息	28,956.44
5	应收申购款	1,119,861.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,035,366.89

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	574,556,086.96
报告期期间基金总申购份额	89,060,517.34
减：报告期期间基金总赎回份额	175,262,215.96
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	488,354,388.34

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、中国证监会准予景顺长城能源基建股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城能源基建混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城能源基建混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城能源基建混合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
2016 年 1 月 21 日