

# 景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 18 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 2018 年 10 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	景顺长城精选蓝筹混合
场内简称	无
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	3,790,595,550.62 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（2018年10月1日－2018年12月31日）
1. 本期已实现收益	-20,389,191.37
2. 本期利润	-405,929,698.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1234
4. 期末基金资产净值	3,532,589,080.56
5. 期末基金份额净值	0.932

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。

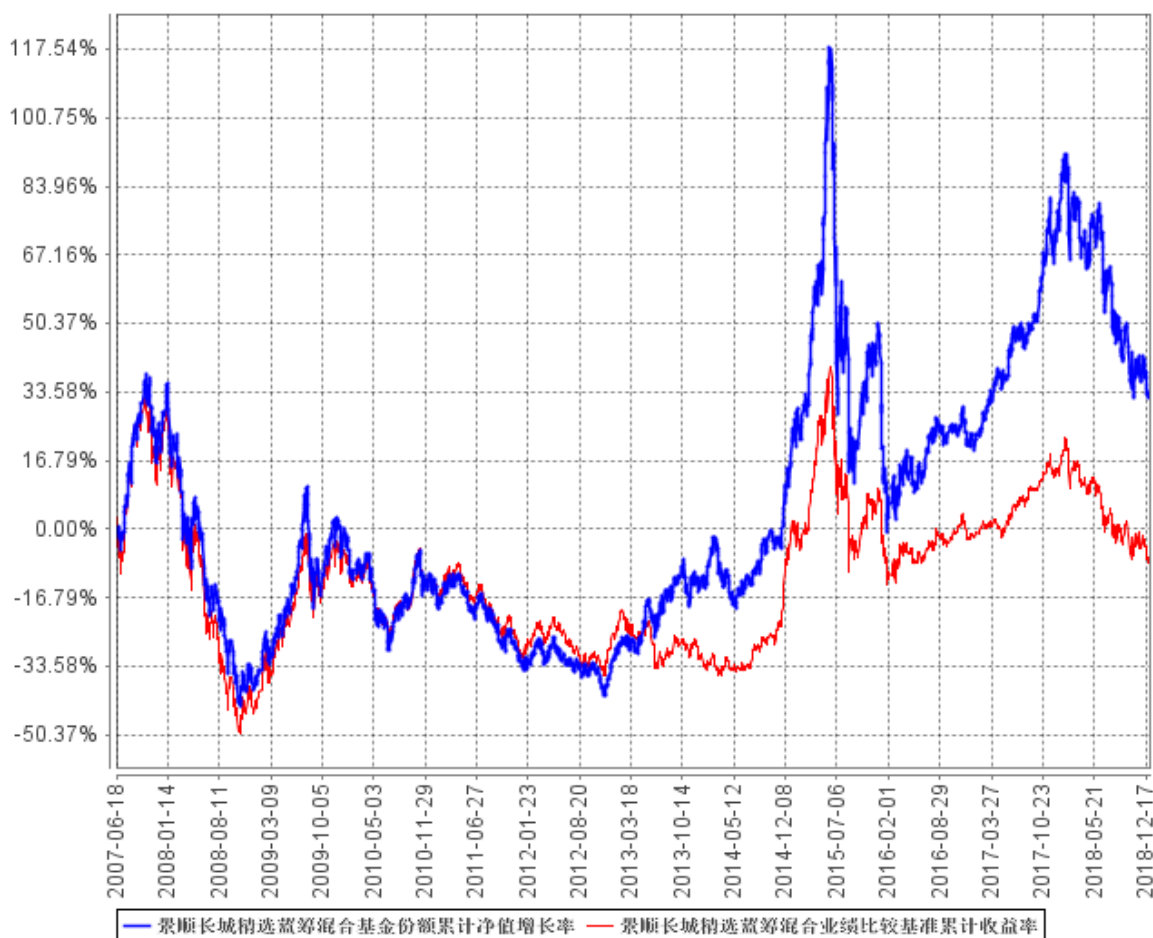
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-11.66%	1.55%	-9.36%	1.31%	-2.30%	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



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。

### 3.3 其他指标

无。

## §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	本基金的基金经理、公司总经理助理兼股票投资部投资总监	2014 年 10 月 28 日	-	14 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合规守信情况的说明

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、《景顺长城精选蓝筹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 12 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，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。投资组合间虽然存在临近交易日同向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动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 报告期内基金投资策略和运作分析

4 季度固定资产投资、净出口、消费相关指标出现了进一步走弱的迹象。宏观经济短期仍然看不到企稳的态势，外部贸易摩擦加剧，出口对经济拖累作用将逐步显现，地产投资仍有回落压力，居民加杠杆购房的挤出作用使得消费增速边际减弱。在这样的大背景下，股票市场的风险偏好和上市公司的业绩预期都会受到负面的影响，本季度 A 股表现欠佳。

4 季度 A 股出现了比较大幅度的调整，沪深 300 指数、中小板指数和创业板指数分别下跌 12.5%，18.2% 和 11.4%。具有防御属性和逆周期属性的农林渔牧、通信、电气设备等行业相对较好，下跌较少，而周期性行业化工、采掘、钢铁下跌较多，以及今年以来较为抗跌的食品饮料、医药生物亦在年末出现较大幅度的补跌。

展望 2019 年 1 季度，宏观经济仍然有下行的压力。在经济增速持续下行阶段，无论是实体经济还是资本市场，大家对前景的展望都趋于谨慎甚至悲观，信心严重不足。同时中美贸易争端等外部因素也在进一步扰动国内和海外投资人的情绪，股票市场呈现区间震荡的概率较大。但我们注意到，宏观的调控政策也在做逆周期的调整。更重要的是，A 股估值水平无论是纵向（历史）还是横向比较（国际），都处于低位，配置价值已经开始显现，特别是其中具备长期竞争力的优质蓝筹股的估值已经具有长期的吸引力。

在投资策略方面，我们保持适当的谨慎，选股一直是我们的投资流程的关键，更加注重布局基本面坚实、具备核心竞争力、资产负债表健康、业绩具有稳定性的行业龙头公司，买入持有，以期获取长期投资回报。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2018 年 4 季度，本基金份额净值增长率为 -11.66%，业绩比较基准收益率为 -9.36%。

#### 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	2,542,321,902.06	70.91
	其中：股票	2,542,321,902.06	70.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	190,697,000.00	5.32
	其中：债券	190,697,000.00	5.32
	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	699,935,609.90	19.52
	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	144,341,440.35	4.03
8	其他资产	7,924,996.98	0.22
9	合计	3,585,220,949.29	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,684,058,334.56	47.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	229,621,264.74	6.50
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	164,779,622.90	4.66
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	253,638,781.16	7.18

K	房地产业	138,798,299.70	3.93
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	-	-
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	71,425,599.00	2.02
S	综合	-	-
	合计	2,542,321,902.06	71.97

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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	600519	贵州茅台	500,000	295,005,000.00	8.35
2	000651	格力电器	6,000,000	214,140,000.00	6.06
3	601318	中国平安	3,000,000	168,300,000.00	4.76
4	600900	长江电力	9,000,072	142,921,143.36	4.05
5	002035	华帝股份	16,000,059	141,600,522.15	4.01
6	001979	招商蛇口	7,999,902	138,798,299.70	3.93
7	000786	北新建材	9,999,963	137,599,490.88	3.90
8	002572	索菲亚	8,000,091	134,001,524.25	3.79
9	000333	美的集团	3,500,000	129,010,000.00	3.65
10	002223	鱼跃医疗	5,000,000	98,050,000.00	2.78

### 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	190,697,000.00	5.40
	其中：政策性金融债	190,697,000.00	5.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-



8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	190,697,000.00	5.40

### 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	180407	18 农发 07	900,000	90,387,000.00	2.56
2	120221	12 国开 21	600,000	60,294,000.00	1.71
3	180301	18 进出 01	400,000	40,016,000.00	1.13

### 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	231,772.16
2	应收证券清算款	1,263,757.84
3	应收股利	-
4	应收利息	6,096,881.23
5	应收申购款	332,585.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,924,996.98

### 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。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,208,644,623.74
报告期期间基金总申购份额	650,055,974.68
减：报告期期间基金总赎回份额	68,105,047.80
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	3,790,595,550.62

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

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 8.2 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精选蓝筹股票型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城精选蓝筹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

2019 年 1 月 21 日