

# 景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2013 年第 2 季度报告

2013 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：2013 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 2013 年 7 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 2013 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	925,231,735.52 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）做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（2013 年 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	100,665,430.58
2. 本期利润	73,613,129.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0682
4. 期末基金资产净值	885,875,215.49
5. 期末基金份额净值	0.957

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。

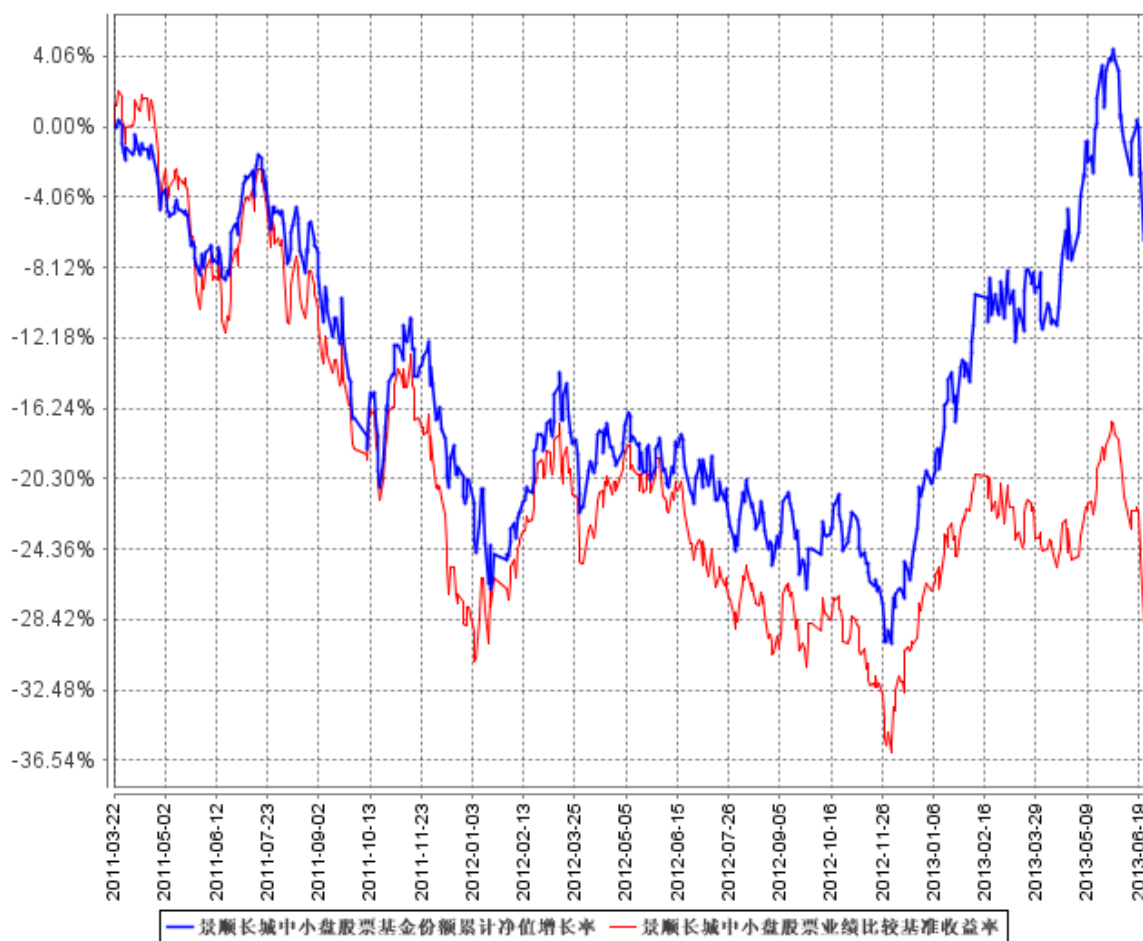
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	5.40%	1.49%	-5.83%	1.21%	11.23%	0.28%

### 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：基金资产的 60%–95% 投资于股票等权益类资产（其中，权证投资比例不超过基金资产净值的 3%），基金资产的 5%–40% 投资于债券和现金等固定收益类品种（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%）。本基金投资于中小盘股票的资产不低于基金股票资产的 80%。本基金的建仓期为自 2011 年 3 月 22 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		
王鹏辉	本基金基金经理，景顺长城内需增长开放式证	2011 年 3 月 22 日	-	12	经济学硕士。曾先后担任深圳市农村商业银行资金部债券交易员、长城证券研究部研究员、融通基金研

	券投资基金基金经理，景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金基金经理，投资总监				究策划部行业研究员。2007 年 3 月加入本公司，担任研究员等职务；自 2007 年 9 月起担任基金经理。
杨鹏	本基金基金经理，景顺长城内需增长开放式证券投资基金基金经理，景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金基金经理	2011 年 3 月 22 日	-	9	经济学硕士。曾任职于融通基金研究策划部，担任宏观研究员、债券研究员和货币基金基金经理助理职务。2008 年 3 月加入本公司，担任研究员等职务；自 2010 年 8 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、《景顺长城中小盘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

2 季度，宏观经济结束了去年 4 季度以来的反弹趋势，PMI 徘徊在 50 附近，工业增加值和发电量增速回落，CPI 涨幅收窄，PPI 跌幅扩大。

M2 攀上百万亿高峰之际，新一届政府没有复制老的刺激政策，而是更加强调盘活存量流动性、更加强调经济转型和环境治理。因此市场对符合转型的成长股热情空前高涨。季末流动性风波不仅没有影响成长股行情，反而把这种热情推广到整个创业板和中小板。

基于上述情况，2 季度本基金继续超配了传媒、医药、环保等行业，取得了较大超额收益，但操作略显保守，未能充分把握海外市场热情辐射到 A 股带给游戏、互联网、电动车等领域的投资机会。季末本基金适当降低了股票投资仓位，组合集中于具备确定性和执行力的公司。

展望未来，我们仍然坚信中国经济的转型终将成功，产业结构升级和消费升级的趋势不可逆转，成长型中小市值公司将成为改革红利释放的最大受益者，民营经济的活力必将得到释放，会有一大批中小市值公司成长起来。我们将更加重视自下而上的精选个股，估值与成长性并重，重点关注新兴产业和消费行业，从中发掘良好的投资机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年 2 季度，本基金份额净值增长率为 5.40%，高于业绩比较基准收益率 11.23%。

## § 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	627,139,567.83	70.47
	其中：股票	627,139,567.83	70.47
2	固定收益投资	119,446,000.00	13.42

	其中：债券	119,446,000.00	13.42
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	5.62
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	50,168,432.14	5.64
6	其他资产	43,211,883.40	4.86
7	合计	889,965,883.37	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	272,634,994.62	30.78
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	15,037,319.38	1.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	116,556,383.08	13.16
J	金融业	26,697,927.01	3.01
K	房地产业	47,201,877.97	5.33
L	租赁和商务服务业	13,101,264.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	49,609,564.31	5.60
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	86,300,237.46	9.74
S	综合	-	-
	合计	627,139,567.83	70.79

## 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	600637	百视通	2,427,348	67,965,744.00	7.67

2	300133	华策影视	1,968,699	47,032,219.11	5.31
3	300124	汇川技术	1,063,235	37,202,592.65	4.20
4	300027	华谊兄弟	1,089,957	31,118,272.35	3.51
5	000430	张家界	4,376,085	30,107,464.80	3.40
6	601299	中国北车	7,676,205	28,862,530.80	3.26
7	002422	科伦药业	498,901	26,596,412.31	3.00
8	000887	中鼎股份	4,050,063	25,515,396.90	2.88
9	600867	通化东宝	1,511,482	22,505,966.98	2.54
10	002450	康得新	798,329	22,337,245.42	2.52

#### 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	19,996,000.00	2.26
3	金融债券	99,450,000.00	11.23
	其中：政策性金融债	99,450,000.00	11.23
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	119,446,000.00	13.48

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	130201	13 国开 01	1,000,000	99,450,000.00	11.23
2	1001055	10 央行票 据 55	200,000	19,996,000.00	2.26

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。



## 5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.8.1 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。

### 5.8.2 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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1

1、2011 年，四川科伦药业股份有限公司（下称“科伦药业”，股票代码：002422）使用 4.26 亿元超募资金收购了崇州君健塑胶有限公司（下称“君健塑胶”）100%股权。君健塑胶实际出资人是四川惠丰投资发展有限责任公司（下称“惠丰投资”），惠丰投资的实际出资人主要是科伦药业和四川科伦实业集团有限公司（为公司实际控制人刘革新控制的企业）员工。科伦药业在 2010 年年报及 2011 年年报披露惠丰投资为公司关联方，该公司在上述收购事项中，未真实、准确、完整披露交易对方的情况及交易双方之间的关联关系，违反了《上市公司信息披露管理办法》的规定，于 2013 年 5 月 3 日收到中国证券监督管理委员会四川监管局下发的《关于对科伦药业采取责令改正措施的决定》，并于 2013 年 5 月 20 日收到中国证券监督管理委员会的《调查通知书》。

本基金投研人员分析认为，该事件确实反映了科伦药业治理方面发生的问题，但对科伦药业目前的生产经营尚不构成实质性影响，也不会对科伦药业的价值判断发生重大影响。君健塑胶 2011 年净利润 11502 万元，超过了 2011 年 3 月 15 日收购公告中预计的当年约 1 亿元净利润的预期，2012 年君健塑胶净利润 23861 万，进一步提升了上市公司的盈利能力，说明该收购符合上市公司股东利益。科伦药业于 2013 年 5 月 30 日召开 2013 年第二次临时股东大会，就收购君健塑胶 100%股权事项按照关联交易的决策程序重新履行审议程序，该议案在关联股东回避表决的情况下，以占出席本次股东大会（含网络投票）有效表决权股份总数的 92.5101%的同意率获得通过，从法律程序上进行了弥补。

我们认为，科伦药业进行的一系列整改措施有利于完善公司治理和促进公司长期健康发展。考虑到其业绩增长较快，估值合理，维持“持有”评级。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科伦药业进行了投资。

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。

## 5.9.2

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。

## 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	355,739.88
2	应收证券清算款	40,009,282.89
3	应收股利	-
4	应收利息	2,166,618.08
5	应收申购款	680,242.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,211,883.40

## 5.9.4 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。

## 5.9.5 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	300133	华策影视	47,032,219.11	5.31	筹划重大事项
2	300027	华谊兄弟	31,118,272.35	3.51	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	1,197,073,793.85
报告期期间基金总申购份额	26,314,197.58

减:报告期期间基金总赎回份额	298,156,255.91
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	925,231,735.52

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

## § 7 备查文件目录

### 7.1 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。

### 7.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

### 7.3 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  
2013年7月19日