

景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF） 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 | 景顺长城鼎益混合（LOF） |
| 场内简称 | 景顺鼎益 |
| 基金主代码 | 162605 |
| 交易代码 | 162605 |
| 前端交易代码 | 162605 |
| 后端交易代码 | 162606 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式（LOF） |
| 基金合同生效日 | 2005 年 3 月 16 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,204,063,407.48 份 |
| 投资目标 | 本基金通过主动的基本面选股和最优化风险收益配比获取超额收益，力求基金财产长期稳定的回报。 |
| 投资策略 | 本基金依据以宏观经济分析模型 MEM 为基础的资产配置模型决定基金的资产配置，并运用景顺长城股票研究数据库（SRD）及 GVI 等选股模型作为行业配置和个股选择的依据。与此同时，本基金运用多因素模型等分析工具，结合基金管理人的主观判断，根据风险收益最优化的原则进行投资组合的调整。 |
| 业绩比较基准 | 富时中国 A200 指数×80%+同业存款利率×20%。 |
| 风险收益特征 | 本基金严格控制证券市场中的非系统性风险，是风险 |

| | |
|-------|--------------|
| | 程度适中的投资品种。 |
| 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 | 3,091,205.56 |
| 2. 本期利润 | 318,172,380.82 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2563 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,912,324,927.85 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.588 |

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。

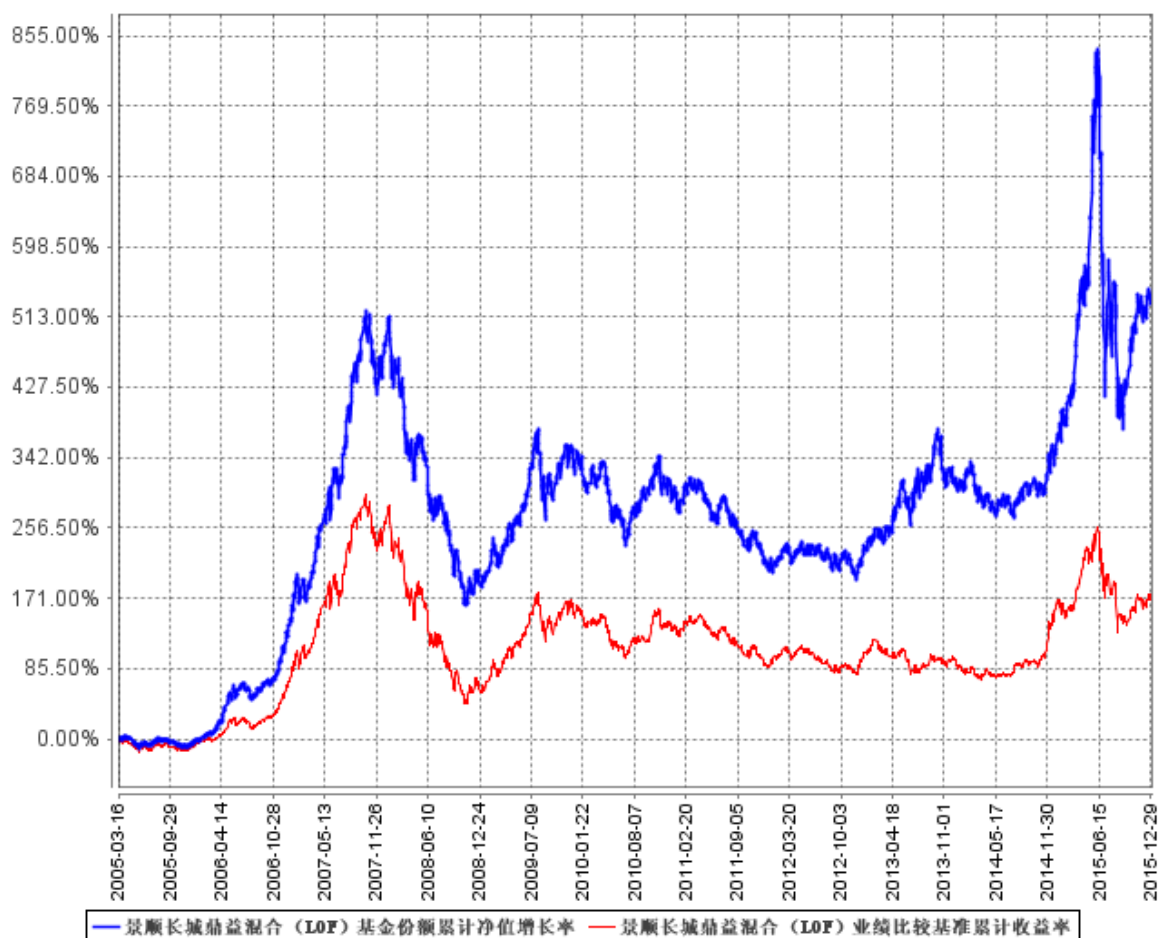
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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% | 12.09% | 1.31% | 6.77% | 0.25% |

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：对于股票的投资不少于基金财产的 60%，持有现金和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，本基金自 2005 年 3 月 16 日合同生效日起至 2005 年 6 月 15 日为建仓期。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 | | |
| 刘彦春 | 景顺长城新兴成长混合型证券投资基金基金经理 | 2015 年 7 月 10 日 | - | 12 | 管理学硕士。曾担任汉唐证券研究员，香港中信投资研究有限公司研究员，博时基金研究员、基金经理 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | 理，景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）基金经理，景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城动力平衡证券投资基金），景顺长城优质成长股票型证券投资基金基金经理，研究部总监 | | | | 助理、基金经理等职务。2015年1月加入本公司，自2015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”为根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”为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、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）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

4 季度，A 股市场大幅反弹。股票市场在大类资产配置中的相对价值正在逐步体现。在经济疲弱、流动性充裕的大背景下，中小市值股票估值水平表现出巨大弹性。鼎益基金在 4 季度继续坚守一直以来的价值判断准则，取得了相对稳健的投资回报。

2016 年，无风险收益率下行和股票市场配置需求提升估计仍会对市场构成支撑，但我们要留意风险因素也在逐步累积。市场整体估值水平偏高、无风险收益率下行已经进入下半场、美联储回收流动性对全球市场的紧缩效应、注册制改革带来的股票稀缺性下降等因素都值得我们去思考和分析。

就经济而言，尽管眼前困难重重，我们仍然持相对乐观态度。政府供给侧改革有助于过剩产能出清，传统行业在优胜劣汰、并购重组过程中有望重新焕发活力。新兴产业创业者则正在迎来最好的发展机遇，宽松的融资环境很可能孵化出未来的新兴产业龙头。此外，我们也看到其他很多积极的因素，过去这两年来，各个行政审批环节在逐渐取消，反腐在进行，越来越多的行业被放开。国家大力推动创新，大量的新技术、新模式也在不断涌现。互联网、新能源、智能化等新兴产业及各种创新产品、创新模式在中国如雨后春笋般涌现。这些或许还不足以对冲传统产业的下滑，但我们必须看到，寒冬终将过去。

我们都在期待大刀阔斧的改革，但同时我们也应该理解，改革的道路是曲折的。改革应该在不触及系统性风险底线的前提下渐进式开展。病来如山倒，病去如抽丝，对于资本市场的投资者而言，可能不得不接受和理解这样一个现实，渐进式的改革或许低于预期，但从一个国家系统运作的角度看，坚定不移的同时还必须保持耐心。

诚然，我们还有太多不如人意的地方需要改进，这是我们面临的问题，但同时也是我们提升的空间。从经济的角度看，所有的不足，也正是我们的机遇。未来社会要做到老有所养、病有所医、学有所教，生活上有更好的服务，更智能化人性化，生活的环境更蓝天碧水，生活模式更便捷环保节能，所有这一切都是我们面临的挑战，也是我们的发展机遇。越来越多的精英企业家开始放弃抱怨，用自己的努力和才智去解决问题、满足需求，同时社会也给予了这些勇于承担社会责任的人良好的回报。作为一个专业投资者而言，以上这些挑战，恰好也正是我们应该持续关注

的方向。

在经济的重大转折关口，我们进行投资同样要面向未来、保持乐观同时冷静而充满耐心。我们对出口和基建产业链继续保持谨慎，重点关注可以创造性满足国内居民需求的优秀企业。期待政府可以加快推进市场化改革，更大力度保护创新和企业家精神，相信未来会有一大批优秀企业在提高经济整体运行效率过程中成长起来。

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 18.86%，业绩比较基准收益率为 12.09%。

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 | 1,606,878,237.92 | 81.92 |
| | 其中：股票 | 1,606,878,237.92 | 81.92 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 353,584,305.91 | 18.03 |
| 8 | 其他资产 | 978,368.35 | 0.05 |
| 9 | 合计 | 1,961,440,912.18 | 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 | 971,106,620.50 | 50.78 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 41,151,845.68 | 2.15 |

| | | | |
|---|-----------------|------------------|-------|
| E | 建筑业 | 17,020,000.00 | 0.89 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 17,510,000.00 | 0.92 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 371,832,694.86 | 19.44 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 36,350,000.00 | 1.90 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 32,518,482.40 | 1.70 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 119,388,594.48 | 6.24 |
| 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 | 1,606,878,237.92 | 84.03 |

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 | 002572 | 索菲亚 | 2,499,981 | 107,749,181.10 | 5.63 |
| 2 | 002311 | 海大集团 | 6,899,833 | 96,390,667.01 | 5.04 |
| 3 | 300145 | 南方泵业 | 2,000,000 | 95,240,000.00 | 4.98 |
| 4 | 600804 | 鹏博士 | 3,911,411 | 92,778,668.92 | 4.85 |
| 5 | 002616 | 长青集团 | 3,397,636 | 90,479,046.68 | 4.73 |
| 6 | 002250 | 联化科技 | 3,999,889 | 75,477,905.43 | 3.95 |
| 7 | 300020 | 银江股份 | 3,000,000 | 73,560,000.00 | 3.85 |
| 8 | 300017 | 网宿科技 | 1,107,750 | 66,453,922.50 | 3.48 |
| 9 | 600201 | 生物股份 | 1,767,504 | 65,344,622.88 | 3.42 |
| 10 | 002065 | 东华软件 | 2,551,064 | 62,118,408.40 | 3.25 |

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 | 872,455.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|-------|------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 87,528.87 |
| 5 | 应收申购款 | 18,383.89 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 978,368.35 |

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

| 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 | 002065 | 东华软件 | 62,118,408.40 | 3.25 | 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 | 1,267,734,209.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,208,444.86 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 71,879,246.42 |
| 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 | 1,204,063,407.48 |

§ 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鼎益股票型证券投资基金（LOF）募集注册的文件；
- 2、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 4、《景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）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