景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）

【2012】第二季度报告

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：2012年7月18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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城鼎益股票(LOF)
基金场内简称	景顺鼎益
基金主代码	162605
交易代码	162605(前端) 162606(后端)
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	5,587,599,601.11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

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“景顺鼎益”。

§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（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-155,040,218.33
2.本期利润	204,857,272.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0364
4.期末基金资产净值	4,638,770,730.84
5.期末基金份额净值	0.830

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。

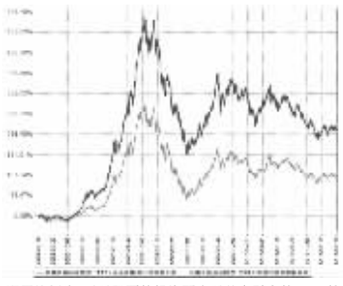
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.53%	0.93%	0.75%	0.88%	3.78%	0.05%

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		
张继荣	本基金基金经理，投资副总监	2009年9月19日	-	12	东北大学工学学士、硕士，清华大学工学博士。曾担任大鹏证券行业分析师，融通基金研究员、研究策划部总监助理、基金经理，银华基金投资部首席策略分析师、基金经理等职务；2009年3月加入本公司。

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、《景顺长城鼎益股票型证券投资基金（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》，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

2012年2季度股市呈现震荡走势，4月份上证指数上涨5.89%，5、6月份下跌了7.0%，整个2季度上证指数略微下跌。2季度中小市值股票走势最好，其中创业板指数2季度上涨7.10%，大市值股票走势最差。行业走势方面医药、非银行金融、地产和食品饮料表现最好，煤炭、电力设备和钢铁等周期性行业表现最差。

本基金在2季度维持中性的股票仓位。行业配置方向增持大消费、信息技术和医药等板块。本基金的投资组合2季度仍然保持了低估值蓝筹股为主的特征。

2季度中国经济增速及CPI同比增速整体呈现双降的趋势，政策宽松的力度小于预期，而世界经济亦不理想，欧洲经济危机时有扩大的趋势。未来一段时间国内股票市场走势仍将受国内外经济走势和政策放松力度影响。希腊大选结果降低了希腊推出欧元区的可能性，减轻了全球投资者的担忧情绪，但欧元区的警报仍未解除，西班牙、意大利等国家的经济仍然低迷，失业率创新高。而国内经济仍处于衰退期，中报期间将有很多公司业绩不及预期，市场对经济下滑的担忧不会马上缓解，因此继续对股票市场形成压制。

未来一段时间本基金仍相对看好稳定类的品牌消费、地产、符合结构转型的节能环保以及与消费紧密相关的电子等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年2季度，本基金份额净值增长率为4.53%，高于业绩比较基准收益率3.78%。

§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	3,714,128,504.20	77.40
	其中：股票	3,714,128,504.20	77.40
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	569,300,923.95	11.86
	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	511,640,887.16	10.66
6	其他资产	3,774,539.38	0.08
7	合计	4,798,844,854.69	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	采掘业	78,812,261.24	1.70
C	制造业	2,204,495,372.17	47.52
C0	食品、饮料	486,485,838.14	10.49
C1	纺织、服装、皮毛	76,669,420.12	1.65
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	203,656,209.20	4.39
C5	电子	278,889,033.20	6.01
C6	金属、非金属	22,230,000.00	0.48
C7	机械、设备、仪表	854,846,117.94	18.43
C8	医药、生物制品	281,718,753.57	6.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	267,100,479.05	5.76
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	101,921,382.08	2.20
H	批发和零售贸易	100,376,989.20	2.16
I	金融、保险业	297,694,569.50	6.42
J	房地产业	486,352,899.56	10.48
K	社会服务业	133,374,787.90	2.88
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	43,999,763.50	0.95
	合计	3,714,128,504.20	80.07

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	000651	格力电器	10,540,695	219,773,490.75	4.74
2	600104	上汽集团	13,558,715	193,754,037.35	4.18
3	000568	泸州老窖	4,506,999	190,691,127.69	4.11
4	600519	贵州茅台	659,748	157,778,734.20	3.40
5	601318	中国平安	3,199,925	146,364,569.50	3.16
6	000024	招商地产	5,656,536	138,754,828.08	2.99
7	002456	欧菲光	4,645,802	137,980,319.40	2.97
8	600048	保利地产	10,799,826	122,470,026.84	2.64
9	002310	东方园林	1,808,145	106,156,192.95	2.29
10	000422	湖北宜化	7,850,000	96,162,500.00	2.07

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名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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,342,959.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,018,268.19
4	应收利息	382,570.36
5	应收申购款	30,741.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,774,539.38

5.8.4 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。

5.8.5 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

本报告期期初基金份额总额	5,681,617,552.37
本报告期基金总申购份额	8,584,577.54
减：本报告期基金总赎回份额	102,602,528.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,587,599,601.11

§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鼎益股票型证券投资基金（LOF）设立的文件；

2、《景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》；

4、《景顺长城鼎益股票型证券投资基金（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。

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
2012年7月18日

景顺长城动力平衡证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月18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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城动力平衡混合
基金主代码	260103
交易代码	260103
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金
系列其他子基金名称	景顺长城货币(260102)、景顺长城优选股票(260101)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年10月24日
报告期末基金份额总额	6,755,637,924.33份
投资目标	本系列基金运用专业化的投资管理，为基金持有人提供长期稳定并可持续的资本增值，动力平衡基金以获取高于业绩比较基准的回报为目标，注重通过动态的资产配置以达到当期收益与长期资本增值的兼顾，争取为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	通过在股票、债券和现金之间动态的资产配置来获得资本保全，并获得稳定的回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×45%+银行同业存款收益率×5%。
风险收益特征	本基金是一种具有中等风险的投资工具，除了结合景顺长城股票及债券投资的风险管理程序以外，为达到平稳回报的目的，该基金还将独立地对风险来源进行评估，并设立额外的风险控制管理手段。
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（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-83,140,343.28
2.本期利润	155,480,405.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228
4.期末基金资产净值	4,002,172,420.97
5.期末基金份额净值	0.5924

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	3.95%	0.93%	1.10%	0.54%	2.85%	0.39%

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：股票投资的比例为基金资产净值的20%至80%；债券投资的比例为基金资产净值的20%至80%。按照本系列基金基金合同的规定，本基金自2003年10月24日合同生效日起至2004年1月23日为建仓期。本基金于2007年9月10日实施分红，此后基金资产规模持续增长，根据基金部函〔2007〕91号《关于实施基金份额拆分后调整基金建仓期有关问题的复函》的有关规定，本基金证券投资比例的调整期限延长至2007年10月9日止。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		
毛从容	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场证券投资基金和景顺长城动力平衡证券投资基金），投资副总监	2005年6月1日	-	12	武汉大学经济学学士、华中理工大学经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长；2003年3月加入本公司。
陈嘉平	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金），景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金基金经理	2012年1月17日	-	11	台湾大学管理学学士、商学硕士，CFA。曾在台湾先后担任兆丰金控兆丰证券股份有限公司经济研究本部襄理、宝来证券投资信托股份有限公司总经理室副理、德盛安联证券投资信托股份有限公司投资管理部基金经理、金复华证券投资信托股份有限公司投资研究部资深副理；2007年11月至2010年6月担任本公司国际投资部高级经理职务，2010年12月重新加入本公司。
丛林	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金）	2012年3月20日	-	7	中国人民大学经济学学士，英国布里斯托尔大学经济、金融与管理硕士。曾先后担任华西证券研究所、安信证券资产管理部研究员；2010年6月加入本公司。

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、《景顺长城景系列开放式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》，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季度宏观经济继续下行，通货膨胀开始加快回落，虽然5月份工业增加值增速和单月投资增速小幅反弹，但消费增速继续下滑。经济数据疲弱促使政策持续预调微调，促进消费、投资的政策陆续出台，同时降息和调低准备金率，由于政策的力度比较有限且低于市场预期，A股市场出现了反弹后回落的走势。目前市场纠结于经济何时能够见底，考虑到政策对于消费和出口作用有限，重点仍然是通过投资促增长，以及可能进一步的降息和调整准备金率，由于政策的滞后效应，预计3季度经济才会有所企稳。

反映到股票市场，决定市场走势的根本因素还是要看经济结构转型背景之下，经济内生增长的力度与速度。由于大盘整体估值已在历史底部，市场下跌空间或将有限，对市场不宜过分悲观。本基金操作上保持合理仓位，行业配置偏向地产和消费，选择质地良好增长相对确定的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年2季度，本基金份额净值增长率为3.95%，高于业绩比较基准收益率2.85%。

§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	3,027,515,045.99	75.23
	其中：股票	3,027,515,045.99	75.23
2	固定收益投资	910,527,000.00	22.62
	其中：债券	910,527,000.00	22.62
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	58,734,451.22	1.46
6	其他资产	27,735,548.70	0.69
7	合计	4,024,512,045.91	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	37,935,428.25	0.95
B	采掘业	56,639,368.32	1.42
C	制造业	1,929,429,805.96	48.21
C0	食品、饮料	354,267,376.56	8.85
C1	纺织、服装、皮毛	27,085,104.64	0.68
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	94,868,687.49	2.37
C5	电子	273,871,040.97	6.84
C6	金属、非金属	123,530,264.53	3.09
C7	机械、设备、仪表	690,498,113.14	17.25
C8	医药、生物制品	365,309,218.63	9.13
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	158,071,959.57	3.95
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	19,032,970.14	0.48
H	批发和零售贸易	73,136,855.01	1.83
I	金融、保险业	269,447,365.94	6.73
J	房地产业	362,838,196.59	9.07
K	社会服务业	101,337,759.56	2.53
L	传播与文化产业	19,645,336.65	0.49
M	综合类	-	-
	合计	3,027,515,045.99	75.65

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	000858	五粮液	5,542,057	181,557,787.32	4.54
2	000568	泸州老窖	4,082,004	172,709,589.24	4.32
3	600518	康美药业	8,816,227	135,946,220.34	3.40
4	601318	中国平安	2,681,011	122,629,443.14	3.06
5	600104	上汽集团	8,562,311	122,355,424.19	3.06
6	600383	金地集团	16,052,097	104,017,588.56	2.60
7	002415	海康威视	3,630,776	98,757,107.20	2.47
8	000651	格力电器	4,603,837	95,990,001.45	2.40
9	002081	金螳螂	2,377,071	90,328,698.00	2.26
10	000024	招商地产	3,676,553	90,185,845.09	2.25

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	417,589,000.00	10.43
3	金融债券	391,638,000.00	9.79
	其中：政策性金融债	391,638,000.00	9.79
4	企业债券	101,300,000.00	2.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	910,527,000.00	22.75

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	1001074	10央行票据74	1,600,000	159,984,000.00	4.00
2	110242	11国开42	1,200,000	120,072,000.00	3.00
3	122070	11海航01	1,000,000	101,300,000.00	2.53
4	1001060	10央行票据60	1,000,000	100,000,000.00	2.50
5	120305	12进出05	900,000	90,405,000.00	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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,703,130.10
2	应收证券清算款	7,361,161.92
3	应收股利	-
4	应收利息	18,647,013.09
5	应收申购款	24,243.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,735,548.70

5.8.4 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。

5.8.5 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

本报告期期初基金份额总额	6,871,795,362.52
本报告期基金总申购份额	6,777,444.63
减：本报告期基金总赎回份额	122,934,882.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,755,637,924.33

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景系列开放式证券投资基金设立的文件；

2、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城景系列开放式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
2012年7月18日

景顺长城公司治理股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月18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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城公司治理股票
基金主代码	260111
交易代码	260111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月22日
报告期末基金份额总额	224,756,154.84份
投资目标	本基金重点投资于具有良好公司治理的上市公司的股票，以及因治理结构改善而使公司内部管理得到明显提升的上市公司的股票，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，运用景顺长城“股票研究数据库(SRD)”等分析系统，基于公司治理评价体系和FVMC等选股模型作为个股选择的依据，同时依据景顺长城风险管理系统和绩效评估系统进行投资组合的调整，以谋求基金资产的长期稳定增值。
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（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-25,403,063.83
2.本期利润	2,065,463.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090
4.期末基金资产净值	213,152,533.72
5.期末基金份额净值	0.948

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	0.64%	1.31%	0.76%	0.89%	-0.12%	0.42%

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65%-95%，债券投资0%-30%，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资5%-35%，权证投资0%-3%。本基金投资于基金名称显示投资方向的股票不低于基金股票投资的80%；本基金自2008年10月22日合同生效日起至2009年4月21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		
邓春鸣	本基金基金经理，投资副总监，景顺长城新兴成长股票型证券投资基金基金经理	2008年10月22日	-	11	电子科技大学管理学学士、复旦大学经济学硕士，CFA。曾任职于招商证券证券投资部和资产管理部，也曾担任宝盈基金行业研究员、基金经理助理等职务；2007年3月加入本公司。

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、《景顺长城公司治理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》，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季度经济出现了超预期幅度的下滑，尽管货币当局适度调整了货币政策，但力度有限，经济数据及企业盈利数据对市场仍不时产生负面影响。

从结构来看，周期性行业受经济下滑的影响下跌明显，消费类及业绩增长较为明确的部分中小市值股票有明显超额收益。

投资组合方面，本基金继续持有低估值蓝筹股，减持资源股，增加了利率敏感行业的配置。

随着经济逐步见底及流动性的逐步改善，市场总体的估值水平仍将缓慢上升。在此过程中企业盈利的分化将会比较明显，我们看好业绩稳定的蓝筹股及业绩增长确定的成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年2季度，本基金份额净值增长率为0.64%，低于业绩比较基准收益率0.12%。

§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	198,823,411.24	90.20
	其中：股票	198,823,411.24	90.20
2	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4