

## 景顺长城新兴成长股票型证券投资基金

## 2012 第四季度报告

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:2013年1月21日

## § 1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金合同生效后,应当按照基金合同的约定,履行各自职责,不得有虚假记载、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1月17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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城新兴成长股票
基金代码	260108
交易代码	260108
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月28日
报告期末基金份额总额	3,325,859,384.32份
投资目标	以长期和中短期经济增长和资本市场发展为立足点,通过投资于具有合理价值的高成长性上市公司股票,以获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金重点投资于成长型公司。根据不同类型成长型公司扩张起源的背景因素,本基金主要采取“自下而上”的投资策略,并结合估值因素最终确定投资标的。
业绩比较基准	富时中国A600成长指数x80%+同业存款利率x20%。
风险收益特征	本基金是风险程度较高的投资品种。
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

主要财务指标	报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-97,641,380.37
2.本期利润	36,187,000.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112
4.期末基金资产净值	2,007,227,238.74
5.期末基金份额净值	0.622

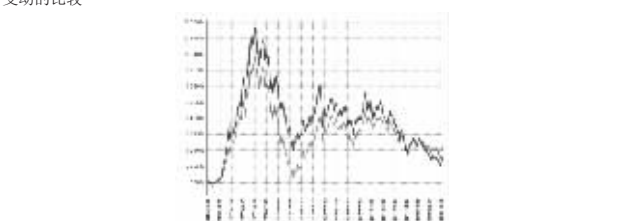
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.80%	0.94%	3.84%	1.08%	-2.04%	-0.14%

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:1、本基金的资产配置比例为:对于股票的投资不少于基金资产净值的65%,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%。本基金投资于成长型上市公司的股票比例高于非现金基金资产的80%。本基金自2006年6月28日合同生效日起至2006年12月27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。

## 4.1 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邓春鸣	本基金基金经理、景顺长城混合型证券投资基金基金经理	2010年5月29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”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、景顺长城成长股票型证券投资基金合同)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,为基金份额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

本基金在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

4季度经济开始出现了初步企稳迹象,包括工业生产、PMI以及货币等指标。在年度的最后一个月,市场经历了年内最大幅度的反弹。

从结构来看,金融地产等业绩稳定的蓝筹股引领了市场反弹,前期超额收益明显的医药、部分处于快速成长期中市值股等亦落伍。

投资组合方面,本基金继续持有稳定增长和快速成长的公司。但由于低配了金融地产等蓝筹,净值落后于基准。

随着经济逐步见底,企业盈利的分化将会比较明显,结构性机会显现,我们看好业绩绩

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4季度,本基金份额净值增长率为1.80%,低于业绩比较基准收益率2.04%。

## § 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	1,624,940,754.96	80.74
	其中:股票	1,624,940,754.96	80.74
2	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	100,000,350.00	4.97
	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	281,300,012.64	13.98
6	其他资产	6,361,875.39	0.32
7	合计	2,012,602,993.19	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	-	-
B	采矿业	71,464,357.83	3.56
C	制造业	750,859,425.37	37.41
C0	食品、饮料	133,443,581.18	6.65
C1	纺织、服装、皮毛	9,796,125.00	0.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	171,786,435.29	8.56
C5	电子	154,135,034.45	7.68
C6	金属、非金属	14,013,338.24	0.70
C7	机械、设备、仪表	165,456,603.48	5.10
C8	医药、生物制品	102,228,334.73	8.23
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,579,784.00	1.32
E	建筑业	29,258,128.80	1.46
F	交通运输、仓储业	44,604,000.00	2.22
G	信息技术业	107,059,098.11	5.33
H	批发和零售贸易	67,969,130.68	3.39
I	金融、保险业	83,947,020.96	4.18
J	房地产业	94,979,410.96	4.73
K	社会服务业	272,162,218.54	13.56
L	传播与文化业	36,676,278.21	3.01
M	综合类	15,681,802.64	0.78
	合计	1,624,940,754.96	80.95

## 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	601166	兴业银行	3,329,840	53,906,029.60	2.69
2	300146	海信电器	916,785	53,356,887.00	2.66
3	300124	汇川技术	2,200,000	52,690,000.00	2.63
4	000024	招商地产	1,568,264	46,875,410.96	2.34
5	600637	视源电子	2,815,823	44,617,111.01	2.23
6	600221	招商局	10,800,000	44,604,000.00	2.22
7	002429	兆驰股份	3,442,011	44,346,362.01	2.21
8	002385	大北农	1,974,052	42,639,523.20	2.12
9	000059	工商银行	5,861,508	40,196,869.48	1.99
10	002311	海大集团	2,187,155	37,400,350.50	1.86

## 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

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	2,178,514.09
2	应收证券清算款	3,993,273.13
3	应收股利	-
4	应收利息	155,118.25
5	应收申购款	34,970.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,361,875.39

## 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

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	600221	招商局	44,604,000.00	2.22	非公开发行

## § 6 开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额	3,264,109,903.29
本报告期基金总申购份额	7,280,432.58
减:本报告期基金总赎回份额	45,530,951.55
本报告期末基金份额总额	3,225,859,384.32

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

1. 中国证监会批准景顺长城新兴成长股票型证券投资基金设立的文件;
2. 景顺长城新兴成长股票型证券投资基金合同;
3. 景顺长城新兴成长股票型证券投资基金招募说明书;
4. 景顺长城新兴成长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设立批件、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资产净值、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1月21日

## 景顺长城能源基建股票型证券投资基金

## 2012 第四季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司  
基金托管人:中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期:2013年1月21日

## § 1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本基金合同生效后,应当按照基金合同的约定,履行各自职责,不得有虚假记载、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2013年1月17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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城能源基建股票
基金代码	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	2,622,109,768.12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,寻找投资主题中具有核心竞争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投资策略,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x80%+中证全债指数x20%。
风险收益特征	本基金属高风险投资品种。
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

主要财务指标	报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-31,919,066.57
2.本期利润	346,450,900.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1496
4.期末基金资产净值	2,956,784,055.54
5.期末基金份额净值	1.128

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。

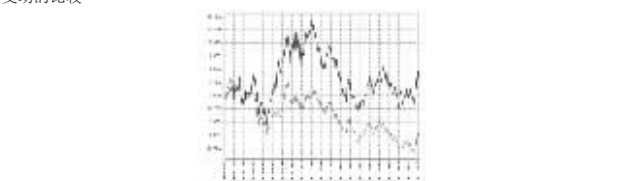
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.05%	1.27%	8.15%	1.02%	5.90%	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: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6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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
余广	本基金基金经理、景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金基金经理	2010年5月29日	-	8	广东商学院经济学学士、美国威士士大学班文商学院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)证券风险管理高级经理等职务;2005年1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”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、景顺长城能源基建股票型证券投资基金合同)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,为基金份额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

本基金在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

在基建投资的带动下,经济已从4季度开始小幅复苏。A股市场在11月份出现触底之后,在经济回暖和改期预期的带动下,市场信心得以提升,出现了较为明显的反弹。

我们认为通胀和小幅复苏的势头将持续至2013年,新型城镇化及扩大内需将为中国的中长期增长提供广阔的增长空间。中国A股目前的估值已经处于历史的相对低位,2013年的沪深300的PE估值仅仅在10倍左右,而纵观亚太太平洋除日本外的新兴市场,其他

市场可能处于甚至高出周期中值的水平。从长期的角度,我们认为股市处于历史的相对低位。A股已经具有有良好的投资价值。本基金在操作上将保持合理仓位,重于选股而非择时,持续关注管理优秀、成长性较好以及估值相对便宜的个股,在产业结构升级、区域经济和城镇化方面,把握其中的趋势性及结构性的变化机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年4季度,本基金份额净值增长率为14.05%,高于业绩比较基准收益率5.90%。

## § 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	2,356,569,438.43	79.37
	其中:股票	2,356,569,438.43	79.37
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	-	-
	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	445,442,223.71	15.00
6	其他资产	167,161,092.74	5.63
7	合计	2,969,172,754.88	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	-	-
B	采掘业	206,483,670.96	6.98
C	制造业	1,224,562,984.71	41.42
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	67,643,000.00	2.29
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	17,394,000.00	0.59
C6	金属、非金属	456,006,776.78	15.42
C7	机械、设备、仪表	580,591,048.73	19.64
C8	医药、生物制品	102,928,159.20	3.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,248,000.00	0.45
E	建筑业	382,427,634.70	12.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,346,000.00	0.08
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险	258,520,435.80	8.74
J	房地产业	184,420,596.90	6.24
K	社会服务业	62,727,115.36	2.12
L	传播与文化产业	2,793,000.00	0.09
M	综合类	19,040,000.00	0.64
	合计	2,999,743,836.06	100.00