

# 景顺长城动力平衡证券投资基金

## [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。本基金自2013年1月17日起恢复了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告的内容，恢复正常交易。

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)、景顺长城优逸股票(260101)

基金运作方式 购买型开放式

基金合同生效日 2003年10月24日

报告期末基金份额总额 6,553,796,454份

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，同时通过主动管理获取行业比较基准的回报为目标，注重通过动态的投资配置达到当期收益与长期资本增值的兼顾，争取取得投资者期待的长期稳定的回报。

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值，并取得稳定的回报。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×50%+中国债券指数收益率×45%+银行存款利率×5%

本基金是一种集中于等风险的投资工具，除了结合景顺长城债券及货币投资的风控管理程序以外，为达到平滑回报的目的，该基金还将特别地对风险来源进行评估，以及对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

单位:人民币元

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 -25,023,506.52

2.本期利润 255,960,195.22

3.加权平均基金份额本期利润 3,973,751,865.59

4.期末基金份额净值 0.9064

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 收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 6.87% 0.91% 5.29% 0.64% 1.58% 0.27%

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净资产的20%至80%;债券投资的比例为基金净资产的20%至80%。按照本系列基金合同的规定，本基金自2003年10月24日合同生效之日起至2004年1月23日为建仓期。本基金于2007年10月10日实施分红，此后本基金资产规模持续增长，根据本基金《2007年1号》关于本基金份额拆分后调整基金建仓期有关问题的说明的规定，本基金证券投资基金比例的调整期限延长至2007年10月10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间	证券从业年限	说明
毛从睿	景顺长城基金管理有限公司基金投资部高级经理、景顺长城动力平衡证券投资基金基金经理、投资副总监	2005年6月1日	-	12

武汉大学管理学学士，华中理工大学经济学硕士，曾任职工银行政银行、长城证券研究所研究员，参与多项课题的研究，并担任基金经理助理，现担任基金经理助理，负责景顺长城动力平衡证券投资基金的管理工作。

基金管理人 2003年5月加入本公司。

4.2 公平交易专项说明

4.2.1 平等交易的执行情况

本基金报告期内，基金管理人严格执行《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》、《证券投资基金信息披露办法》等有关法律法规及各项实施细则，遵循长城系列开放式证券投资基金管理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，为基金持有人谋取最大利益。本基金报告期内，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。

4.2.2 异常交易行为的专项说明

本基金从业内的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2.3 管理人对报告期内本基金运作遵守法律法规的情况的说明

本基金报告期内，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》等有关法律法规及各项实施细则，遵循长城系列开放式证券投资基金管理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，为基金持有人谋取最大利益。本基金报告期内，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

本基金报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金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及投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在基金投资的带动下，4季度宏观经济企稳回升，对此影响A股市场在经历了持续下跌后大幅反弹，其中房产销售、交运设备等估值修复股表现强劲。我们预计2013年经济将延续企稳复苏的势头，首先随着房产销售回暖，将带动建设类和复苏类，其次中央政府换届之后，会加大力度推进城镇化建设；第三，企业的去库存化基本结束，第四，全年经济增长虽然很弱，但总体趋向平稳，净出口在2013

4.5 公平交易专项说明

4.5.1 公平交易的执行情况

本基金报告期内，基金管理人严格执行《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》、《证券投资基金信息披露办法》等有关法律法规及各项实施细则，遵循长城系列开放式证券投资基金管理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，为基金持有人谋取最大利益。本基金报告期内，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。

4.5.2 异常交易行为的专项说明

本基金从业内的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.5.3 管理人对报告期内本基金运作遵守法律法规的情况的说明

本基金报告期内，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》等有关法律法规及各项实施细则，遵循长城系列开放式证券投资基金管理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，为基金持有人谋取最大利益。本基金报告期内，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。

4.5.4 公平交易专项说明

4.5.5 公平交易制度的执行情况

本基金报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金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及投资组合。

4.5.6 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未出现异常交易行为。

4.6 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在基金投资的带动下，4季度宏观经济企稳回升，对此影响A股市场在经历了持续下跌后大幅

反弹，其中房产销售、交运设备等估值修复股表现强劲。我们预计2013年经济将延续企稳复苏的势头，首先随着房产销售回暖，将带动建设类和复苏类，其次中央政府换届之后，会加大力度推进城镇化

建设；第三，企业的去库存化基本结束，第四，全年经济增长虽然很弱，但总体趋向平稳，净出口在2013

年将进一步加强，而消费类行业表现最好，分别上涨19.71%和19.75%，而餐饮旅游、有色金属、电子和食品饮料行业表现较差，均为下跌。

本基金在第4季度的走势上，1月份沪深300指数上涨了8.77%，行业表现方面则周同期股票表现好于债券，涨幅分别为10.79%和10.75%，而餐饮旅游、有色金属、电子和食品饮料行业表现较差，均为下跌，基本在第4季度末和1月份的股票走势上，行业配置方向继续超配房地产、信息技术和医药等板

块。

4.7 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

4.8 备查文件目录

4.8.1 中国证监会批准本基金设立的文件

4.8.2 《景顺长城动力平衡证券投资基金》基金合同

4.8.3 《景顺长城动力平衡证券投资基金招募说明书》

4.8.4 《景顺长城动力平衡证券投资基金托管协议》

4.8.5 《景顺长城动力平衡证券投资基金费率公告》

4.8.6 《景顺长城动力平衡证券投资基金定期报告》

4.8.7 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.8 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.9 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.10 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.11 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.12 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.13 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.14 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.15 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.16 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.17 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.18 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.19 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.20 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.21 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.22 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.23 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.24 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.25 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.26 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.27 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.28 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.29 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.30 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.31 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.32 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.33 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.34 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.35 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.36 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.37 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.38 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.39 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.40 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.41 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.42 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.43 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.44 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.45 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.46 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.47 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.48 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.49 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.50 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.51 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.52 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年度报告》

4.8.53 《景顺长城动力平衡证券投资基金季度报告》

4.8.54 《景顺长城动力平衡证券投资基金临时报告》

4.8.55 《景顺长城动力平衡证券投资基金信息披露文件》

4.8.56 《景顺长城动力平衡证券投资基金上市公告书》

4.8.57 《景顺长城动力平衡证券投资基金年度报告》

4.8.58 《景顺长城动力平衡证券投资基金半年