

景顺长城资源垄断股票型证券投资基金 (LOF)

【2011】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城资源垄断股票(LOF)
基金代码	162607
交易代码	162607
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2006年1月26日
报告期末基金份额总额	9,441,304,953.99份
投资目标	本基金以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点,重点投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优质上市公司股票,以获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优质上市公司的股票比例至少高于股票投资总额的80%。从业务价值、估值、管理能力、自由现金流量与分红政策四个方面结合必要的合理性分析对上市公司的品质和估值水平进行鉴别,选择目标股票构建组合。债券投资部分着重考虑本金安全性和流动性。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=富时中国A200指数×80%+中国债券总指数×20%。
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	中国农业银行股份有限公司

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“景顺资源”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2011年4月1日~2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-89,165,624.86	
2.本期利润	-347,688,075.53	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.037	
4.期末基金资产净值	7,682,291,883.12	
5.期末基金份额净值	0.814	

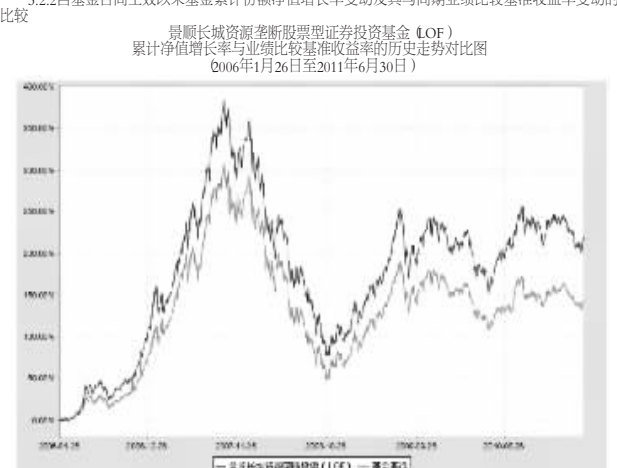
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.24%	1.01%	-4.25%	0.88%	0.01%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金累计份额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:对于股票的投资不低于基金资产净值的65%,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优质上市公司股票的比例至少高于股票投资总额的80%。按照本基金基金合同的规定,本基金自2006年1月26日合同生效日起至2006年4月25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	在本基金的管理期限	证券从业年限	说明
陈晖	本基金基金经理、投资副总监	2006-12-14	9	中国人民大学经济学学士、美国爱丁堡大学工商管理硕士。曾任职于国信证券,担任理财部行业研究员、投资经理,2005年1月加入本公司。

注:1、对基金的聘任基金经理,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);对此后的非聘任基金经理,“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 管理人对于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,恪尽职守,勤勉尽责,运用诚实信用、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约定。

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《证券投资基金管理人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投资组合。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,本基金管理人管理的其他基金的投资风格与本基金的风格一致,未发现异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人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

2季度,A股市场单边下跌后,季末出现小幅反弹,主要原因是经济增速回落和处于高位通胀

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:二〇一一年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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2011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	7,178,269,438.85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且可持续的资本增值,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适应该期收益与长期资本增值的权衡,争取为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	通过投资股票、债券和现金之间动态的资产配置来获得资本本金,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,为达到回报的目标,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	中国农业银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2011年4月1日~2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	26,001,610.69	
2.本期利润	-244,745,963.84	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0338	
4.期末基金资产净值	5,070,485,788.72	
5.期末基金份额净值	0.7064	

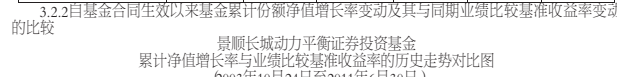
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.58%	0.82%	-2.57%	0.55%	-2.01%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金累计份额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



纠纷在一起,政策持续收紧,流动性出现异常紧张的状况,市场的整体估值水平下行,特别是估值高的中小型企业跌幅较大。本基金继续维持较高仓位,同时积极地进行组合结构调整,减持了部分业绩不达预期的中小盘股票,增持了行业景气业绩增长确定的个股,包括银行、煤炭、机械等行业个股。

下阶段,由于全球复苏低于预期,大宗商品价格上涨所致的输入性通胀将逆转,经济增速回落将减轻通胀压力,我们预计由于结构性因素导致的通胀回落较慢,政策不会明显放松但会出现结构性微调,中国经济不会出现硬着陆,中国经济仍将保持适度增长。展望本季度,本基金将继续保持长期投资资源

优势的企业,长期看好估值较低自有确定高增长的蓝筹股以及高成长性新兴产业类企业,同时,根据市场风格轮动而调整,操作上保持一定的灵活性,力争为基金持有人创造更好的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年2季度,本基金净值增长率为-4.24%,高于业绩基准0.01%。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,782,931,208.78	88.05
	其中:股票	6,782,931,208.78	88.05
2	固定收益投资	-	-
	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	908,209,891.71	11.79
6	其他各项资产	12,532,436.49	0.16
7	合计	7,703,673,536.98	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	698,141,491.31	9.09
C	制造业	2,953,014,670.02	38.44
C0	食品、饮料	387,704,790.00	5.05
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	111,109,349.16	1.45
C5	电子	206,532,934.16	2.69
C6	金属、非金属	525,228,618.85	6.84
C7	机械、设备、仪表	1,179,368,325.58	15.35
C8	医药、生物制品	543,070,654.27	7.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,170,476.88	0.13
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	264,195,984.80	3.44
H	批发和零售业	503,193,749.97	6.55
I	金融业、保险业	1,435,871,563.01	18.60
J	房地产业	473,175,953.21	6.16
K	社会服务业	61,697,571.11	0.81
L	传播与文化产业	383,269,704.48	4.99
M	综合类	-	-
合计		6,782,931,208.78	88.29

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	37,877,052	510,582,660.96	6.65
2	600880	横河电机	27,298,412	383,269,704.48	4.99
3	601318	中国平安	6,751,695	325,904,317.65	4.24
4	600048	保利地产	20,700,000	227,493,000.00	2.96
5	600036	招商银行	16,500,000	214,830,000.00	2.80
6	600000	浦发银行	20,190,399	198,673,526.16	2.59
7	000157	中联重科	12,321,818	189,509,560.84	2.47
8	000983	西山煤电	7,719,068	186,801,445.60	2.43
9	002024	苏宁电器	13,000,000	166,530,000.00	2.17
10	600276	恒瑞医药	5,501,523	164,880,644.31	2.15

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

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,574,598.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,596,000.00
4	应收利息	162,035.22
5	应收申购款	199,803.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,532,436.49

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 报告期末持有在流通受限期间的说明

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

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
二〇一一年七月二十日

§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资源垄断股票型证券投资基金(LOF)设立的文件;

2.景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)基金合同;

3.景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)招募说明书;

4.景顺长城资源垄断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.以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

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

二〇一一年七月二十日

景顺长城公司治理股票型证券投资基金

【2011】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:二〇一一年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人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2011年7月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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2011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	267,523,054.94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及FVCM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价系统进行投资组合的调整,以求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=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

主要财务指标	报告期(2011年4月1日~2011年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-4,710,976.89	
2.本期利润	-21,856,036.19	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.082	
4.期末基金资产净值	324,384,557.04	
5.期末基金份额净值	1.213	

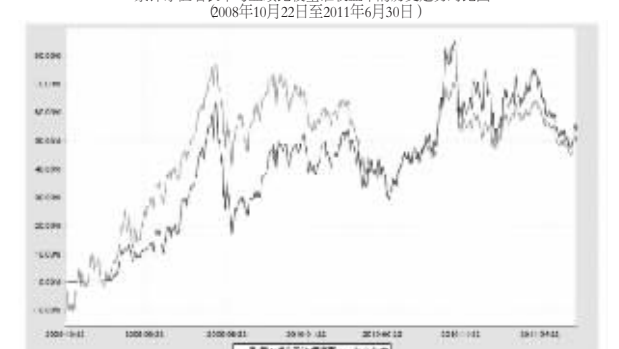
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.33%	1.15%	-4.25%	0.88%	-2.08%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金累计份额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本基金股票投资的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。

4.1 基金经理 (或基金经理小组)简介

姓名	职务	在本基金的管理期限	证券从业年限	说明
邓春鸣	本基金基金经理、投资副总监	2008-10-22	10	电子科技大学管理学学士、复旦大学经济学院金融学硕士,曾任任职于招商证券证券投资部和资产管理部,也曾担任安邦基金行业研究员,基金经理助理等职务,2007年3月加入本公司。

注:1、对基金的聘任基金经理,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);对此后的非聘任基金经理