

## 景顺长城鼎益股票型证券投资基金

## [2012] 第一季度报告

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4月23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约定，于2012年4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，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。投资人投资前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31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** 鼎益

**基金代码** 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** 5,681,617,523.37份

**投资目标** 本基金通过主动的基本面选股和最优化的风险收益配比，追求超越指数，力求基金资产长期稳定的回报。

本基金依据宏观经济分析配置并作为行业配置和个股选股的依据。与此同时，本基金运用多因素模型等分析工具，结合基金经理人的主观判断，根据风险收益最优化的原则进行投资组合调整。

**业绩比较基准** 中国A股市场指数×80%+同业存款利率×20%。

本基金严格控制证券市场的非系统性风险，是风险适度适中的混合品种。

**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

单位:人民币元

**主要财务指标** 报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -266,973,693.56

2.本期利润 14,185,226.09

3.加权平均基金份额本期利润 0.0025

4.期末基金份额净值 4,512,118,843.18

5.期末基金份额净值 0.794

注:1.本期已实现收益指基金本期收入减去应付费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；扣除非相关费用后的余额，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将低于所列数字。

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 0.25% 1.29% 4.16% 1.17% -3.91% 0.12%

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:对股票的投资不少于基金资产的60%，持有现金和到期日在一年以内的政府债券的比例不高于基金资产净值的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(基金经理人)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

张继荣 本基金基金经理、总经理助理、投资总监、景顺长城股票系列产品开放式基金投资总监 2009年9月19日 - 12 引入新的基金经理人,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),对此前的前任基金经理,“任职日期”为根据公司决定聘任后的公告日期,“离任日期”为此前从该职位的解聘日期。公告日前一日,即为基金合同生效日。张继荣先生具有13年证券从业经验,其中从事基金业10年,现担任本公司基金经理,并担任本公司股票投资总监,其“任职日期”为2009年3月加入本公司。

4.2 管理人对报告期内基金运作的专项说明

本基金期内,基金管理人严格执行《证券投资基金法》、《证券投资基金销售行为规范导则》、《证券投资基金销售适用性管理办法》、《证券投资基金评价办法》等有关法律法规及各项实施细则、规范及操作规程等内容,确保基金运作不存在虚假记载、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。投资人投资前应仔细阅读本基金的招募说明书。

4.3 公平交易专项说明

本基金期内不存在违反公平交易的行为。

4.4 报告期内基金的经营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

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.2 报告期内基金的经营策略和运作分析

4.4.3 公平交易制度的执行情况

本基金期内不存在违反公平交易的行为。

4.4.4 报告期内基金的经营策略和业绩表现说明

4.4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.6 公平交易专项说明

本基金期内不存在违反公平交易的行为。

4.4.7 报告期内基金的经营策略和业绩表现说明

4.4.8 报告期内基金投资策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.9 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.10 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.11 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.12 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.13 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.14 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.15 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.16 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.17 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.18 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.19 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.20 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.21 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.22 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.23 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.24 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.25 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.26 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到打击,市场出现一定程度下跌。前期涨幅大,估值偏高,利空更下跌

4.4.27 报告期内基金的经营策略和运作分析

刚刚过去的季度,大盘经历了“一波三折”,上证指数从年初的2132点上涨到2478点,季度末大盘指数又回落至2262点。一季度国内经济走势仍然处于下降趋势中,各种经济指标均不太理想。CPI回落、预期政策放松以及市场利率水平的回落是季度反弹的主要动力,而季度末工业企业经济效益等指标确认企业利润增长下滑较快,投资者信心受到