景顺长城新兴成长股票型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31日

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:二〇〇九年一月二十二日

一、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2009年1月15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。

本报告期为2008年10月1日起至2008年12月31日止。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金名称:景顺长城新兴成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)
基金简称:景顺成长
基金代码: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:5,662,852,268.51

投资目标:以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点,通过投资于具有合理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:

1、投资管理的决策依据

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,

通过对个股成长性的定性分析,结合景顺长城“股票研究数据库(SRD)”等分析系统及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。

2、投资管理的方法和标准

(1)资产配置

基金经理依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议,经投资决策委员审核后形成资产配置方案。

本基金是一只高持股的股票型基金,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%。

(2)股票投资策略

(i)成长型股票的判别

本基金合同中所指的成长型公司是那些销售收入具备持续增长能力的公司,具体判别标准为预期未来两年销售收入保持较快增长。

(ii)成长型股票投资策略

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。在“自下而上”的研究中重点关注经营与管理、创新及融资。

(3)债券投资策略

债券投资采取利率预期策略、信用策略、流动性策略和时机策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上为投资者获取稳定的收益。

(4)权证投资策略

本公司将在有效进行风险管理的前提下,通过对权证标的证券的基本面研究,并结合期权定价模型估计权证价值,谨慎进行投资。

本基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

业绩比较基准:

基金整体业绩比较基准=新华富时600成长指数×80%+同业存款利率×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
注册及办公地址:深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
客户服务热线:4008888606
网址:www.invescogreatwall.com
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

所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。

(一)主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

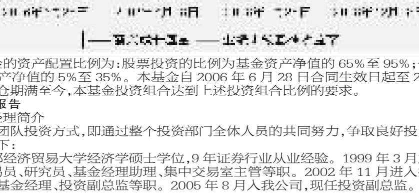
主要财务指标	报告期(2008年10月1日–2008年12月31日)
1.本期已实现收益	–396,581,256.18
2.本期利润	–542,281,355.70
3.加权平均基金份额本期利润	–0.095
4.期末基金资产净值	4,232,812,959.05
5.期末基金份额净值	0.747

(二)基金的净值表现

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表

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3月	–11.28%	1.98%	–13.57%	2.50%	2.29%	–0.52%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较



景顺成长基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图
(2006年6月28日至2008年12月31日)

备注: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65%至95%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的5%至35%。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。建仓期满至今,本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

本公司采用团队投资方式,即通过整个投资部门全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。本基金聘任基金经理如下:

李志嘉,首都经济贸易大学经济学硕士学位,9年证券行业从业经验。1999年3月加入长盛基金管理公司,历任交易员、研究员、基金经理助理、集中交易室主管等职。2002年11月进入招商基金管理公司,历任研究员、基金经理、投资副总监等职。2005年8月入我公司,现任投资副总监。

(二)报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务及其他交易类业务,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

(三)报告期内的业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

(1)行情回顾和分析

2008年最后一季度中,全球金融市场动荡急速加剧。季初,受多间金融机构破产倒闭的影响,美国股市快速下跌,道琼斯工业指数跌破7500点,探至1997年的水平,回吐十年涨幅,并引发欧日和新兴市场股市暴跌。同期,国际大宗商品价格急跌,CRB指数季度内跌去33%,原油价格跌幅超过60%。国内A股市场难以独善,沪深300指数低见1606.7点,年终收于1817.7点,季内跌幅18.98%。

从基本面看,工业生产增速回落,企业盈利增速下降,外需受到严重打击,出口数据出现7年来首次负增长,而国内消费亦显放缓趋势,令市场预期进一步恶化,成为证券市场疲弱的主因。为应对全球经济动荡,各国政府纷纷推出大规模的救市政策。我国政府也持续出台了一系列刺激经济的利好政策,包括以4万亿投资提振内需,而央行亦数次降息,令市场人气逐步恢复。11月后,A股终现反弹,尤以前期跌幅较大而受政策刺激最为直接的基建类相关行业反应最为明显。

(2)基金运作情况回顾

本季度,我们继续采取较为保守的投资策略,在保持较低股票持仓的基础上积极调整投资组合结构,适当提高了宏观政策受益类股的投资比例,从而取得了一定的效果,但组合整体表现仍不理想。

2、本基金业绩表现

截至报告期末,本基金的基金份额净值为0.747元。本报告期本基金的份额净值增长率为–11.28%,同期业绩比较基准增长率为–13.57%。

3、市场展望和投资策略

(1)市场展望

2008年四季度,A股市场在经历了10月份的大幅下跌后,又享受到五次降息和四万亿刺激带来的反弹,估值水平先抑后扬。纵向比较,目前的估值水平仍处于过去十几年来的低位,而A股与国际股市的价差也回落至可接受的范围。对于长线投资者而言,较佳的投资时机渐行渐近。

08年岁末召开的中央经济工作会议重申实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,把保持经济平稳较快增长作为2009年经济工作的首要任务。会议精神显示出中央对经济形势的认识进一步深化,可以预期,未来一段时间的经济政策仍会非常正面。

我们认为,经过多年高速增长的积累,中国经济的基础日渐夯实。凭借稳健的经济基础和强健的经济实力,中国政府有能力通过灵活运用各种政策来支持国内经济的持续稳定发展,从而将对宏观经济发展和市场信心恢复起到决定性作用。长远而言,我们仍然坚定看好中国经济和A股市场的长期潜力。

(2)下阶段投资策略

展望2009年,我们认为宏观经济在上半年会面临较大的通缩压力,但随着央行大幅放松货币政策,在投资者信心恢复之后,货币供应会随着货币乘数的上升而走高,从而最终走出通缩周期。下一阶段,我们将会谨慎调整股票仓位,关注产业复苏所带来的轮动机会。

(四)公平交易制度执行情况说明

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易制度,未出现异常交易行为。本基金管理人管理的其他基金的投资风格与本基金的投资风格不相似。

五、投资组合报告

(一)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	2,962,082,987.63	68.35
	其中:股票	2,962,082,987.63	68.35
2	固定收益投资	733,096,000.00	16.92
	其中:债券	733,096,000.00	16.92
	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	623,366,082.11	14.38
6	其他资产	15,146,474.04	0.35
7	合计	4,333,691,543.78	100.00

(二)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	543,903,433.10	12.85
C	制造业	1,324,187,307.39	31.28
C0	食品、饮料	422,367,900.84	9.98
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	20,480,697.54	0.48
C4	石油、化学、塑胶、塑料	42,899,764.63	1.01
C5	电子	577,965.00	0.01
C6	金属、非金属	229,968,602.23	5.43
C7	机械、设备、仪表	383,846,728.15	9.07
C8	医药、生物制品	224,045,649.00	5.29
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	77,214,550.35	1.82
E	建筑业	321,459,847.96	7.59
F	交通运输、仓储业	96,240,000.00	2.27
G	信息技术业	164,260,567.13	3.88
H	批发和零售贸易	57,758,670.60	1.36
I	金融、保险业	241,850,000.00	5.71
J	房地产业	87,758,611.10	2.07
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	47,450,000.00	1.12
M	综合类	–	–
	合计	2,962,082,987.63	69.98

(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

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	600519	贵州茅台	3,100,000	336,970,000.00	7.96
2	600583	海油工程	16,254,888	247,561,944.24	5.85
3	601766	中国南车	40,083,860	172,761,436.60	4.08
4	601186	中国铁建	15,539,714	156,018,728.56	3.69
5	600036	招商银行	12,500,000	152,000,000.00	3.59
6	601390	中国中铁	27,081,470	146,781,567.40	3.47
7	000157	中联重科	10,104,600	112,969,428.00	2.67
8	601088	中国神华	6,109,954	107,168,593.16	2.53
9	000968	煤气化	11,000,000	104,060,000.00	2.46
10	600276	恒瑞医药	2,700,851	104,009,772.01	2.46

(四)报告期末按券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	293,670,000.00	6.94
3	金融债券	439,426,000.00	10.38
	其中:政策性金融债	439,426,000.00	10.38
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	733,096,000.00	17.32

(五)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	0801095	08央行票据95	3,000,000	293,670,000.00	6.94
2	080217	08国开17	2,700,000	282,150,000.00	6.67
3	080213	08国开13	1,400,000	157,276,000.00	3.72

(六)投资组合报告附注

1、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。

2、基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、基金的其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	651,241.26
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	–
4	应收利息	9,033,529.69
5	应收申购款	5,461,703.09
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	15,146,474.04

4、报告期末无处于转股期的可转换债券。

5、本报告期末权证持有情况:无。

6、本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况如下: 单位:份

报告期期初基金份额总额	5,749,990,391.59
报告期期间基金总申购份额	62,011,045.74
报告期期间基金总赎回份额	149,149,168.82
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“–”填列)	–
报告期期末基金份额总额	5,662,852,268.51

七、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开放式基金业务规则》。
6. 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。
7. 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。

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所,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
2009年1月22日

景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31日

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:二〇〇九年一月二十二日

一、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2009年1月15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。

本报告期为2008年10月1日起至2008年12月31日止。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金名称:景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)
基金简称:景顺精选
基金代码:260110
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2007年6月18日
报告期末基金份额总额:16,213,447,000.79

投资目标:重点投资于具有较高内在投资价值的大型蓝筹上市公司,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:

1、投资管理的决策依据

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)”等分析系统及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。

2、投资管理的方法和标准

(1)资产配置

基金经理依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议,经投资决策委员审核后形成资产配置方案。

本基金为一只高持股的股票型基金,对于股票的投资不少于基金资产的70%,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%。

(2)股票投资策略

本基金中所谓之蓝筹股,是指那些市值较大、业绩优良、在行业内居于龙头地位并对所在证券市场指数起到相当大影响的上市公司股票。其中,按照股票风格的不同又可具体划分为稳健蓝筹股和成长蓝筹股两类。

本基金股票投资遵循“自下而上”的个股选择策略,以市值规模和流动性为基础,重点投资于在行业内居于领导地位、具有较强的盈利能力和分红派现能力的稳健蓝筹公司以及在行业内具有较强竞争优势、成长性好的成长蓝筹公司。

针对上述两类公司股票价格驱动因素的不同,本基金分别以价值和GARP(Growth at Reasonable Price)原则为基础,精选出具有投资价值的股票构建股票组合。

(3)债券投资策略

本基金的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性投资方法,力求在控制各类风险的基础上为投资者获取稳定的收益。

本基金采用宏观经济分析模型(MEM)对经济数据评分,分析经济和金融运行情况,重点关注利率走势,判断收益率曲线的变动趋势。在此基础上,确定投资组合久期。本基金依市场规模、收益率、流动性等标准,评估债券的投资潜力和回报趋势。在风险控制上,利用风险评估系统适时评估投资组合,切实控制各种风险以优化投资组合。

(4)权证投资策略

本公司将在有效进行风险管理的前提下,通过对权证标的证券的基本面研究,并结合期权定价模型估计权证价值,谨慎进行投资。

本基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

具体投资流程如下:

(1)研究人员对权证的标的股票运用我公司FVMC等模型进行分析,并得出标的股票合理目标价。

(2)研究人员根据标的股票的当前价格和目标价格,运用期权定价模型分别计算权证当前的理论价格和未来目标价格。

(3)由投资研究联席会议集体讨论研究人员对该权证的投资建议,讨论通过的列入买入名单,订立目标价格和止损价格,并设定持有时限。

(4)基金经理根据投资研究联席会议的决议在授权范围内实施对该权证的投资。

(5)本基金投资权证必须遵守《景顺长城基金管理有限公司关于所管理的证券投资基金运用基金财产投资权证的公告》中的各项规定。

3、投资管理程序

投资决策委员会是公司投资的最高决策机构,以定期或不定期会议的形式讨论和决定基金投资的重大问题,包括确立各基金的投资方针及投资方向,审定基金财产的配置方案。投资决策委员会召开前,由基金经理依据对宏观经济走势的分析,提出基金的资产配置建议,交由投资决策委员会讨论。一旦做出决议,即成为指导基金投资的正式文件,投资部据此拟订具体的投资计划。

投资部是负责管理基金日常投资活动的具体部门,投资总监除履行投资决策委员会执行委员的职责外,还负责管理和协调投资部的日常运作。投资研究联席会议是投资部常设议事机构,负责讨论研究计划、投资策略、资产配置方案、基金投资组合构建或调整方案、基金资产运作绩效评估与风险控制。投资研究室负责宏观经济研究、行业研究和投资品种研究,编制、维护股票库和买进名单等投资证券备选库,建立与维护景顺长城“股票研究数据库(SRD)”与债券研究资料库,并为投资决策委员会、投资研究联席会议、投资总监和基金经理提供投资决策依据。基金投资室负责拟订基金的总体投资策略、资产配置、行业和板块分布方案,重大投资项目提案和投资组合方案等报投资研究联席会议讨论决定,其中基金经理根据投资决策委员会及投资研究联席会议决议具体承担本基金的日常管理工作。

风险控制委员会作为风险管理的决策机构,由各部门总监组成,负责基金运作风险的评估和控制,指导业务方向,并接受、审阅监察稽核报告,基于风险与回报对业务策略提出质疑。投资部绩效评估与风险控制室负责投资组合风险与绩效的定期评估。法律、监察稽核部负责基金日常运作的合规控制。

本基金投资决策过程为:

(1)由基金经理依据宏观经济、股市政策、市场趋势判断,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议。

(2)投资决策委员会审核基金经理提交的资产配置建议,并最终决定资产配置方案。

(3)投资部依据本基金的投资目标,按流程筛选出个股,由投资研究联席会议集体决定个股配置方案。

(i)构建初级股票库。本基金股票投资范围的主体组成部分为沪深300指数成分股。

此外,投资部投资研究联席会议可以按照我们主动选股的标准加入部分上市公司,二者结合形成初级股票库。

(ii)构建二级股票库。针对本基金重点投资的两类蓝筹型上市公司股票,我们从其各自不同的表现特征出发,对股票备选投资域中的上市公司进行甄选,构建蓝筹股股票库。

(iii)确定买入名单。对于进入蓝筹股股票库的股票,运用景顺长城“股票研究数据库(SRD)”当中的标准分析模板对上市公司的品质和估值水平进行鉴别,重点考察业务价值、估值水平、管理能力和现金流,结合必要的合理性分析,制定股票买入名单。

(4)投资研究联席会议审核投资组合方案,如无异议,由基金经理具体执行投资计划。

业绩比较基准:

本基金业绩比较基准为沪深300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
注册及办公地址:深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
客户服务热线:4008888606
网址:www.invescogreatwall.com
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

所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。

(一)主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

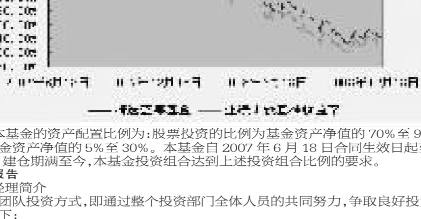
主要财务指标	报告期(2008年10月1日–2008年12月31日)
1.本期已实现收益	–507,613,210.73
2.本期利润	–1,996,517,589.51
3.加权平均基金份额本期利润	–0.122
4.期末基金资产净值	9,828,675,042.66
5.期末基金份额净值	0.606

(二)基金的净值表现

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表

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3月	–16.76%	2.29%	–13.89%	2.43%	–2.87%	–0.14%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较



景顺精选蓝筹基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图
(2007年6月18日至2008年12月31日)

备注:(1)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70%至95%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的5%至30%。本基金自2007年6月18日合同生效日起至2007年12月17日为建仓期。建仓期满至今,本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

本公司采用团队投资方式,即通过整个投资部门全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。本基金聘任基金经理如下:

王新艳,中国人民银行总行研究生部硕士研究生,9年基金业从业经验。1998进入长盛基金管理有限公司,历任长盛基金管理公司分析师、基金经理助理,2002年10月至2004年5月担任长盛成长价值开放式基金基金经理。2004年6月加入本公司,现任投资总监。

(二)报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务及其他交易类业务,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

(三)报告期内的业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

(1)行情回顾和分析

2008年最后一季度中,全球金融市场动荡急速加剧。季初,受多间金融机构破产倒闭的影响,美国股市快速下跌,道琼斯工业指数跌破7500点,探至1997年的水平,回吐十年涨幅,并引发欧日和新兴市场股市暴跌。同期,国际大宗商品价格急跌,CRB指数季度内跌去33%,原油价格跌幅超过60%。国内A股市场难以独善,沪深300指数低见1606.7点,年终收于1817.7点,季内跌幅18.98%。

从基本面看,工业生产增速回落,企业盈利增速下降,外需受到严重打击,出口数据出现7年来首次负增长,而国内消费亦显放缓趋势,令市场预期进一步恶化,成为证券市场疲弱的主因。为应对全球经济动荡,各国政府纷纷推出大规模的救市政策。我国政府也持续出台了一系列刺激经济的利好政策,包括以4万亿投资提振内需,而央行亦数次降息,令市场人气逐步恢复。11月后,A股终现反弹,尤以前期跌幅较大而受政策刺激最为直接的基建类相关行业反应最为明显。

(2)基金运作情况回顾

本季度,我们继续采取较为保守的投资策略,在保持较低股票持仓的基础上积极调整投资组合结构,适当提高了宏观政策受益类股的投资比例,从而取得了一定的效果,但组合整体表现仍不理想。

2、本基金业绩表现

截至报告期末,本基金的基金份额净值为0.606元。本报告期本基金的份额净值增长率为–16.76%,同期业绩比较基准收益率为–13.89%。

3、市场展望和投资策略

(1)市场展望

2008年四季度,A股市场在经历了10月份的大幅下跌后,又享受到五次降息和四万亿刺激带来的反弹,估值水平先抑后扬。纵向比较,目前的估值水平仍处于过去十几年来的低位,而A股与国际股市的价差也回落至可接受的范围。对于长线投资者而言,较佳的投资时机渐行渐近。

08年岁末召开的中央经济工作会议重申实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,把保持经济平稳较快增长作为2009年经济工作的首要任务。会议精神显示出中央对经济形势的认识进一步深化,可以预期,未来一段时间的经济政策仍会非常正面。

我们认为,经过多年高速增长的积累,中国经济的基础日渐夯实。凭借稳健的经济基础和强健的经济实力,中国政府有能力通过灵活运用各种政策来支持国内经济的持续稳定发展,从而将对宏观经济发展和市场信心恢复起到决定性作用。长远而言,我们仍然坚定看好中国经济和A股市场的长期潜力。

(2)下阶段投资策略

展望2009年,我们认为宏观经济在上半年会面临较大的通缩压力,但随着央行大幅放松货币政策,在投资者信心恢复之后,货币供应会随着货币乘数的上升而走高,从而最终走出通缩周期。下一阶段,我们将会谨慎调整股票仓位,关注产业复苏所带来的轮动机会。

(四)公平交易制度执行情况说明

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易制度,未出现异常交易行为。本基金管理人管理的其他基金的投资风格与本基金的投资风格不相似。

五、投资组合报告

(一)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	6,909,313,582.87	69.99
	其中:股票	6,909,313,582.87	69.99
2	固定收益投资	2,289,447,462.81	23.19
	其中:债券	2,289,447,462.81	23.19
	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	613,289,692.00	6.22
6	其他资产	59,403,276.69	0.60
7	合计	9,871,454,014.37	100.00

(二)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	626,414,645.53	6.37
C	制造业	1,434,081,232.46	14.59
C0	食品、饮料	654,034,267.70	6.65
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	–	–
C5	电子	577,965.00	0.01
C6	金属、非金属	438,447,101.57	4.46
C7	机械、设备、仪表	123,578,948.80	1.26
C8	医药、生物制品	217,442,949.39	2.21
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	196,048,039.60	1.99
E	建筑业	62,705,120.00	0.64
F	交通运输、仓储业	832,246,121.02	8.47
G	信息技术业	334,835,974.36	3.41
H	批发和零售贸易	70,659,399.40	0.72
I	金融、保险业	2,874,907,250.06	29.25
J	房地产业	373,026,996.18	3.80
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	104,388,804.26	1.06
M	综合类	–	–
	合计	6,909,313,582.87	70.30

(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

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	600036	招商银行	57,220,000	695,795,200.00	7.08
2	601318	中国平安	18,212,509	484,270,614.31	4.93
3	601006	大秦铁路	55,517,625	445,251,352.50	4.53
4	600519	贵州茅台	4,041,131	439,270,939.70	4.47
5	600030	中信证券	24,368,562	437,903,059.14	4.46
6	600000	浦发银行	27,150,941	359,749,968.25	3.66
7	000001	深发展A	33,971,870	321,373,890.20	3.27
8	000002	万科A	43,021,850	277,490,932.50	2.82
9	601628	中国人寿	13,499,866	251,772,500.90	2.56
10	600050	中国联通	49,117,484	247,060,944.52	2.51

(四)报告期末按券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	1,669,385,000.00	16.98
3	金融债券	590,770,000.00	6.01
	其中:政策性金融债	590,770,000.00	6.01
4	企业债券	1,496,460.53	0.02
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	27,796,002.28	0.28
7	其他	–	–
8	合计	2,289,447,462.81	23.29

(五)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	0801044	08央行票据44	5,500,000	587,675,000.00	5.98
2	080308	08进出08	3,000,000	323,520,000.00	3.29
3	0801095	08央票95	3,200,000	313,248,000.00	3.19
4	0801019	08央行票据19	2,100,000	202,671,000.00	2.06
5	0801049	08央行票据49	2,000,000	194,080,000.00	1.97

(六)投资组合报告附注

1、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。

2、基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、基金的其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	–
4	应收利息	58,653,276.69
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	59,403,276.69

4、报告期末处于转股期的可转换债券明细如下:

债券代码	债券名称	数量(张)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
125709	唐钢转债	199,874	20,281,214.78	0.21%

5、本报告期末权证持有情况:无。

6、本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况如下: 单位:份

报告期期初基金份额总额	16,464,241,303.26
报告期期间基金总申购份额	–
报告期期间基金总赎回份额	250,794,302.47
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“–”填列)	–
报告期期末基金份额总额	16,213,447,000.79

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金设立的文件。
2. 《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金合同》。
3. 《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金招募说明书》。
4. 《景顺长城精选蓝筹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开放式基金业务规则》。
6. 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。
7. 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。

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所,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
2009年1月22日

景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)

2008年第四季度报告

2008年12月31日

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:二〇〇九年一月二十二日

§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2009年01月20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2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	鼎益LOF基金
交易代码:	162605
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2005年3月16日
报告期末基金份额总额:	9,791,988,787.71份
投资目标:	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:	1、投资管理的决策依据和决策程序 (1)投资决策依据 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。 (2)投资决策程序 (i)投资决策委员会是公司投资的最高决策机构,以定期或不定期会议的形式讨论和决定基金投资的重大问题,包括确立各基金的投资方针及投资方向,审定基金财产的配置方案。投资决策委员会召开前,由基金经理依据对宏观经济走势的分析,提出基金的资产配置建议,交由投资决策委员会讨论。一旦作出决议,即成为指导基金投资的正式文件,投资部据此拟订具体的投资计划。 (ii)投资部是负责管理基金日常投资活动的具体部门,投资总监除履行投资决策委员会执行委员的职责外,还负责管理和协调投资部的日常运作。基金经理根据投资决策委员会及投资研究联席会议决议具体承担基金的日常管理工作。 (iii)风险控制委员会作为风险管理的决策机构,由各部门总监组成,负责公司整体运作风险的评估和控制,指导业务方向,并接受、审阅监察稽核报告,基于风险与回报对业务策略提出质疑。 (iv)本基金决策投资过程为: ①由基金经理依据宏观经济、股市政策、市场趋势判断,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议; ②投资决策委员审核基金经理提交的资产配置建议,并最终决定资产配置方案; ③投资部从景顺长城股票研究数据库(SRD)中精选个股,依据本基金的投资策略,由投资研究联席会议集体决定个股配置方案; ④投资总监审核投资组合方案,如无异议,由基金经理具体执行投资计划。 2、投资管理的方法和标准 (1)资产配置 本基金是一只较高持股的股票型基金,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%。 (2)投资管理方法 本基金管理人充分发挥“自下而上”的主动选股能力,通过定量的业绩归因分析深入发掘主动性回报的相关信息,适当加大选股因素的贡献度,借助投资组合优化技术实现投资风险与收益的最佳配比。 同时,借鉴国外风险管理的成功经验,采用国际通行的风险管理方法实现风险的识别、测度和控制,通过调整风险结构,突出股票选择能力,从而保证股票投资组合相对于基准指数的年跟踪误差在预定目标之内,将投资管理的主动性风险控制在合理的水平。 本基金在投资中利用多因素模型优化投资组合,将与行业、投资风格和市场敏感暴露度密切相关的非主观的风险因素控制在最低程度,借助主动选股获利,通过精选个股和优化组合两个环节增强超额收益。 (3)选股标准 本基金遵循基本面主动选股的原则,主要通过自下而上的基本面研究制定投资决策。通过选择基本面良好的优势企业的股票或估值偏低的股票,结合自上而下的宏观经济及政策分析、产业景气及产业政策分析,制定投资备选名单。对个股的选择以成长、价值及稳定收入为基础,依据GVI模型,选取价位合适的具有高成长性的成长型股票,价值被市场低估的价值型股票,以及能提供稳定收入的收益型股票。
业绩比较基准:	基金整体业绩比较基准=新华富时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

§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(2008年10月1日–2008年12月31日)
1.本期已实现收益	–613,045,055.68
2.本期利润	–1,102,482,941.95
3.加权平均基金份额本期利润	–0.111
4.期末基金资产净值	7,050,392,345.88
5.期末基金份额净值	0.720

(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。

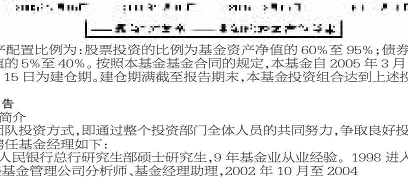
(3)所列数据截止到2008年12月31日。

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3个月	–13.15%	2.07%	–14.42%	2.40%	1.27%	–0.33%

3.2.2 自基金合同生效以来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



景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)
累计份额净值增长率历史走势图
(2005年3月16日至2008年12月31日)

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60%至95%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的5%至40%。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。建仓期满截至报告期末,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 基金经理简介

本公司采用团队投资方式,即通过整个投资部门全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。本基金聘任基金经理如下:

王新艳,中国人民银行总行研究生部硕士研究生,9年基金业从业经验。1998进入长盛基金管理有限公司,历任长盛基金管理公司分析师、基金经理助理,2002年10月至2004年5月担任长盛成长价值开放式基金基金经理。2004年6月加入本公司,现任投资总监。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序投资权限等各方面均符合规定的要求;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易制度,未出现异常交易行为。本基金管理人管理的其他基金的投资风格与本基金的投资风格不相似

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、行情回顾及运作分析

2008年最后一季度中,全球金融市场动荡急速加剧。季初,受多间金融机构破产倒闭的影响,美国股市快速下跌,道琼斯工业指数跌破7500点,探至1997年的水平,回吐十年涨幅,并引发欧日和新兴市场股市暴跌。同期,国际大宗商品价格急跌,CRB指数季度内跌去33%,原油价格跌幅超过60%。国内A股市场难以独善,沪深300指数低见1606.7点,年终收于1817.7点,季内跌幅18.98%。

从基本面看,工业生产增速回落,企业盈利增速下降,外需受到严重打击,出口数据出现7年来首次负增长,而国内消费亦显放缓趋势,令市场预期进一步恶化,成为证券市场疲弱的主因。为应对全球经济动荡,各国政府纷纷推出大规模的救市政策。我国政府也持续出台了一系列刺激经济的利好政策,包括以4万亿投资提振内需,而央行亦数次降息,令市场人气逐步恢复。11月后,A股终现反弹,尤以前期跌幅较大而受政策刺激最为直接的基建类相关行业反应最为明显。

2、基金运作情况回顾

本季度,我们继续采取较为保守的投资策略,在保持较低股票持仓的基础上积极调整投资组合结构,适当提高了宏观政策受益类股的投资比例,从而取得了一定的效果,但组合整体表现仍不理想。

3、市场展望和投资策略

(1)市场展望

2008年四季度,A股市场在经历了10月份的大幅下跌后,又享受到五次降息和四万亿刺激带来的反弹,估值水平先抑后扬。纵向比较,目前的估值水平仍处于过去十几年来的低位,而A股与国际股市的价差也回落至可接受的范围。对于长线投资者而言,较佳的投资时机渐行渐近。

08年岁末召开的中央经济工作会议重申实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,把保持经济平稳较快增长作为2009年经济工作的首要任务。会议精神显示出中央对经济形势的认识进一步深化,可以预期,未来一段时间的经济政策仍会非常正面。

我们认为,经过多年高速增长的积累,中国经济的基础日渐夯实。凭借稳健的经济基础和强健的经济实力,中国政府有能力通过灵活运用各种政策来支持国内经济的持续稳定发展,从而将对宏观经济发展和市场信心恢复起到决定性作用。长远而言,我们仍然坚定看好中国经济和A股市场的长期潜力。

(2)下阶段投资策略

展望2009年,我们认为宏观经济在上半年会面临较大的通缩压力,但随着央行大幅放松货币政策,在投资者信心恢复之后,货币供应会随着货币乘数的上升而走高,从而最终走出通缩周期。下一阶段,我们将会谨慎调整股票仓位,关注产业复苏所带来的轮动机会。

4、基金业绩表现

截至报告期末,本基金的基金份额净值为0.720元,基金收益率为–13.15%,超越业绩基准1.27%。

§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	4,941,371,549.43	69.93
	其中:股票	4,941,371,549.43	69.93
2	固定收益投资	1,726,201,921.24	24.43
	其中:债券	1,726,201,921.24	24.43
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	769,660.46	0.01
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	345,742,612.11	4.89
6	其他资产	51,937,806.61	0.74
7	合计	7,066,023,549.85	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	694,718,262.38	9.85
C	制造业	1,122,695,654.46	15.92
C0	食品、饮料	712,822,001.42	10.11
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	–	–
C5	电子	567,060.00	0.01
C6	金属、非金属	154,849,895.54	2.20
C7	机械、设备、仪表	40,631,392.80	0.58
C8	医药、生物制品	213,825,304.70	3.03
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	191,098,610.85	2.71
E	建筑业	271,060,342.32	3.84
F	交通运输、仓储业	550,804,646.71	7.81
G	信息技术业	175,780,480.09	2.49
H	批发和零售贸易	149,486,449.84	2.12
I	金融、保险业	1,482,748,399.69	21.03
J	房地产业	276,123,721.42	3.92
K	社会服务业	6,207,750.00	0.09
L	传播与文化产业	20,647,231.67	0.29
M	综合类	–	–
	合计	4,941,371,549.43	70.09

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	600036	招商银行	37,818,039	459,867,354.24	6.52
2	600519	贵州茅台	3,953,037	429,695,121.90	6.09
3	601318	中国平安	14,943,981	397,360,454.79	5.64
4	600583	海油工程	23,229,966	353,792,382.18	5.02
5	601006	大秦铁路	31,570,358	253,194,271.16	3.59
6	601628	中国人寿	12,799,823	238,716,698.95	3.39
7	600009	上海机场	20,355,619	229,407,826.13	3.25
8	601390	中国中铁	37,417,156	202,800,985.52	2.88
9	600900	长江电力	25,999,811	191,098,610.85	2.71
10	600030	中信证券	10,000,000	179,700,000.00	2.55

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	1,463,916,000.00	20.76
3	金融债券	253,875,000.00	3.60
	其中:政策性金融债	253,875,000.00	3.60
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	8,410,921.24	0.12
7	其他	–	–
8	合计	1,726,201,921.24	24.48

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	0801035	08央行票据35	4,000,000	426,760,000.00	6.05
2	0801017	08央行票据17	3,000,000	319,170,000.00	4.53
3	040211	04国开11	2,500,000	253,875,000.00	3.60
4	0801019	08央行票据19	2,500,000	241,275,000.00	3.42
5	0801095	08央行票据95	2,400,000	234,936,000.00	3.33

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580019	石化CWB1	433,290	634,336.56	0.01
2	580017	赣粤CWB1	36,096	135,323.90	0.00

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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 基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	918,885.02
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	50,630,646.55
5	应收申购款	388,275.04
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	51,937,806.61

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	3,956,518.24	0.06

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	600900	长江电力	191,098,610.85	2.71	筹划重大资产重组事宜

5.8.6 上述表格合计数中,由于四舍五入的原因可能出现小数尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	10,119,258,867.69
报告期期间基金总申购份额	52,747,711.17
报告期期间基金总赎回份额	380,017,791.15
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“–”填列)	–
报告期期末基金份额总额	9,791,988,787.71

§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开放式证券投资基金(LOF)基金合同》。
3. 《景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金(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开放式基金业务规则》。
6. 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。
7. 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
二〇〇九年一月二十二日