景顺长城公司治理股票型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年6月30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:二〇〇九年七月十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009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
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	84,985,105.42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和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,以谋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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	8,069,344.64
2.本期利润	14,274,741.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.236
4.期末基金资产净值	116,542,050.03
5.期末基金份额净值	1.371

备注:(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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	21.65%	1.49%	20.69%	1.25%	0.96%	0.24%

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

景顺长城公司治理股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月22日至2009年6月30日)

备注:(1)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%;(2)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。建仓期满至今,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(或基金经理小组)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
		任职日期	离任日期		
邓春鸣	本基金基金经理,景顺长城景系列开放式证券投资基金基金经理	2007-7-9	-	7年	复旦大学国际金融学硕士,CFA。曾任职于招商证券,2005年6月加入宝盈基金管理有限公司,历任行业研究员、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理助理。2007年3月加入本公司。2007年9月至今担任景顺长城景系列基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;

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、《景顺长城公司治理股票型证券投资基金基金合同》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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。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 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投资风格不相似。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于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

二季度国内经济持续复苏,发达经济体逐步企稳。在充裕的流动性支持及对经济趋势的良好预期支撑下,市场继续反弹,沪深300指数从2507点上升至3166点,上涨26.27%;成交量和成交金额则维持在较高水平,没有明显的放量情形。从市场表现来看,金融、地产、汽车、家电等内需周期性行业及煤炭、有色等资源性行业涨幅靠前,而出口相关、医药、零售、建筑等稳定增长类行业,以及军工、区域经济、新能源等主题类股票涨幅靠后。

本基金在二季度逐步提高股票持仓水平,并在建仓期结束后维持较高的仓位水平。从行业构成来看,主要超配了金融、有色金属、周期性消费品、商业零售等行业。与一季度相比净值增长率明显提高。

截至报告期末,公司治理基金的基金份额净值为1.371元。本报告期本基金的份额净值增长率为21.65%,同期业绩比较基准增长率为20.69%。

§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	92,518,645.23	75.30
	其中:股票	92,518,645.23	75.30
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	8,318,810.81	6.77
6	其他资产	22,023,698.28	17.93
7	合计	122,861,154.32	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	13,722,228.40	11.77
C	制造业	28,453,074.26	24.41
C0	食品、饮料	6,376,617.66	5.47
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	542,300.00	0.47
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	17,710,700.00	15.20
C7	机械、设备、仪表	3,783,230.00	3.25
C8	医药、生物制品	40,226.60	0.03
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,980,731.91	1.70
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	5,602,162.04	4.81
I	金融、保险业	29,691,161.62	25.48
J	房地产业	12,328,767.00	10.58
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	740,520.00	0.64
	合计	92,518,645.23	79.39

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	601088	中国神华	170,000	5,084,700.00	4.36
2	601898	中煤能源	405,000	4,997,700.00	4.29
3	600036	招商银行	210,000	4,706,100.00	4.04
4	601166	兴业银行	122,710	4,553,768.10	3.91
5	002233	塔牌集团	304,600	4,505,034.00	3.87
6	601328	交通银行	474,940	4,279,209.40	3.67
7	600015	华夏银行	340,000	4,260,200.00	3.66
8	600001	邯郸钢铁	760,000	4,233,200.00	3.63
9	000568	泸州老窖	145,000	4,161,500.00	3.57
10	600016	民生银行	525,000	4,158,000.00	3.57

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名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

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 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(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,591.02
5	应收申购款	21,521,107.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,023,698.28

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	68,958,066.20
报告期期间基金总申购份额	56,678,761.59
报告期期间基金总赎回份额	40,651,722.37
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	84,985,105.42

§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公司治理股票型证券投资基金设立的文件;
2. 《景顺长城公司治理股票型证券投资基金合同》;
3. 《景顺长城公司治理股票型证券投资基金招募说明书》;
4. 《景顺长城公司治理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。

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

二〇〇九年七月十八日

景顺长城货币市场证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年6月30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:二〇〇九年七月十八日

§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7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城货币
交易代码	260102
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金
系列其他子基金名称	景顺长城动力平衡混合(260103)、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	482,117,116.99份
投资目标	货币市场基金在保持本金的高流动性和安全性的前提下,获得高于基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观经济、政策和市场资金供求的综合分析进行短期利率判断,对各投资品种从收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限等方面进行综合价值比较,在保持基金资产高流动性的前提下构建组合。
业绩比较基准	税后一年期定期存款利率。
风险收益特征	本基金具有低风险和收益稳定的特点,投资目标是在保持本金的高流动性和安全性的前提下,获得高于基准的投资回报。
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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	2,404,728.48
2.本期利润	2,404,728.48
3.期末基金资产净值	482,117,116.99

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.2845%	0.0028%	0.5610%	0.0000%	-0.2765%	0.0028%

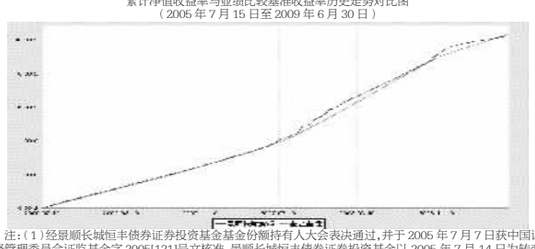
注:本基金的收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

景顺长城货币市场证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年7月15日至2009年6月30日)



注:(1)经景顺长城恒丰债券证券投资基金份额持有人大会表决通过,并于2005年7月7日获中国证券监督管理委员会证监基金字2005[121]号文核准,景顺长城恒丰债券证券投资基金以2005年7月14日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。

(2)截至本报告期末,本基金的投资范围符合基金合同第十九节之(三)规定的投资范围,本基金的各项投资比例已达到基金合同第十九节之(八)规定的投资组合比例限制。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
毛从容	本基金基金经理	2005-4-6	-	10年	华中理工大学经济学硕士。1997年进入交通银行深圳分行工作,2000年7月加入长城证券金融研究所,负责宏观和债券研究并担任研究所债券小组组长。2003年3月加入景顺长城基金管理有限公司,曾担任投资部研究员。
涂强	本基金基金经理,景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)基金经理	2006-9-18	-	11年	南京大学经济学硕士。曾任职于长城证券有限责任公司,历任投资策略投资经理、资产管理部投资经理、资产管理部副总经理等职务。2005年3月起加入景顺长城基金管理有限公司。
邓春鸣	本基金基金经理,景顺长城公司治理股票型证券投资基金基金经理	2007-9-7	-	7年	复旦大学国际金融学硕士。6年证券、基金从业经历。曾任职于招商证券,2005年6月加入宝盈基金管理有限公司,历任行业研究员、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理助理;2007年3月加入本公司,曾任投资分析师。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。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 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投资风格不相似。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于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

2009年二季度以来,在非常规放松政策刺激下,信贷仍保持较高增量,经济回暖迹象日益明显,市场普遍认为降息结束。伴随国际大宗商品的价格上涨,市场通缩预期转为通涨。IPO也在停止9个月之后重新启动,撼动了债市长达半年之久的雁价资金局面,债券市场长短端收益率小幅爬升,收益率曲线呈现略平坦化。短期票据以及优质企业债比较活跃。

由于对经济反弹预期的判断,组合剩余期限维持在低位,保持流动性高的央行票据和金融债的配置比例,增持了一些金融浮动债。由于利率持续在最低位,组合静态收益持续下降。期间基金净值收益率为0.2845%;期间业绩比较基准收益为0.5610%。

宏观方面经济复苏更加明确,固定资产投资拉动为主线。下半年房地产投资增速将提高,出口在外围稳定的情况下跌幅收窄。经济复苏背景下,货币乘数加快,低利率环境下,企业盈利回升。市场对于未来通胀的风险产生担忧,加上IPO因素,低风险基金的赎回影响资金呈现收紧迹象。债券市场将延续调整趋势。

基于经济复苏和通胀可能在3季度由负转正影响、IPO等因素,资金面开始收紧,短端利率将继续小幅上行,货币基金坚持短久期和高流动性,把握新股节奏提高整体收益水平。资产配置方面,久期保持在90天以内,继续保持央行票据和金融债的较高配置比例以保持流动性。

§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	固定收益投资	423,980,107.95	87.75
	其中:债券	423,980,107.95	87.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	30,000,000.00	6.21
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	24,052,963.27	4.98
4	其他资产	5,130,782.90	1.06
5	合计	483,163,854.12	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1,003,847,338.05	1.71
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	63
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内,本货币基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	31.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	5.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.09	-
3	60天(含)-90天	37.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	24.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.15	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	248,833,825.54	51.61
3	金融债券	175,146,282.41	36.33
	其中:政策性金融债	175,146,282.41	36.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	其他	-	-
7	合计	423,980,107.95	87.94
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	10,073,948.36	2.09

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	040220	04国开20	1,500,000	150,066,230.52	31.13
2	0801112	08央行票据112	1,200,000	119,138,064.89	24.71
3	0801084	08央行票据84	1,000,000	99,943,726.97	20.73
4	0801106	08央行票据106	300,000	29,752,033.68	6.17
5	070309	07进出09	150,000	15,006,103.53	3.11
6	070420	07农发20	100,000	10,073,948.36	2.09

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	13次
报告期内偏离度的最高值	0.2984%
报告期内偏离度的最低值	0.1755%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2194%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金采用固定单位净值,基金账面份额净值为1.0000元。

5.8.2 本报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	194,980.53
4	应收申购款	4,935,802.37
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,130,782.90

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	1,005,060,361.56
报告期期间基金总申购份额	1,543,683,058.48
报告期期间基金总赎回份额	2,066,626,303.05
报告期期末基金份额总额	482,117,116.99

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

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准景顺长城景系列开放式证券投资基金设立的文件;

2、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》;

3、《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》;

4、《景顺长城景系列开放式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。

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

二〇〇九年七月十八日

景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年6月30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:二〇〇九年七月十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城精选蓝筹股票
交易代码	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	16,364,906,717.50份
投资目标	本基金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	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。
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
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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,695,048,608.83
2.本期利润	2,696,349,200.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.169
4.期末基金资产净值	14,900,843,412.58
5.期末基金份额净值	0.911

备注:(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

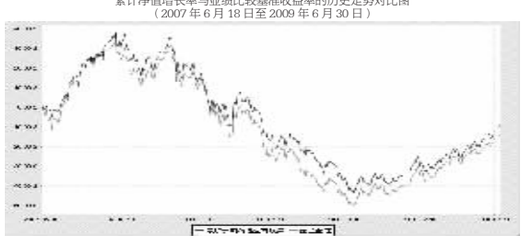
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.78%	1.45%	20.73%	1.25%	2.05%	0.20%

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

景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年6月18日至2009年6月30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。建仓期满至本报告期末,本基金投资组合比例均达到上述要求。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡宝美	本基金基金经理,公司副总经理,投资总监	2009-3-17	-	12年	英国克兰菲尔德大学,商学硕士。曾任香港瀚金资产管理有限公司投资经理,汇丰银行资产管理有限公司台湾分公司国际投资部副总裁、兼任基金经理,摩根富林明投资信托股份有限公司研究员等职务。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;

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、《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金合同》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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。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 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投资风格不相似。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于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

二季度国内经济持续复苏,而海外经济体也逐步企稳。在充裕的流动性支持及对经济趋势的良好预期支撑下,市场继续反弹,沪深300指数从2507点上升至3166点,上涨26.27%。从市场表现来看,金融、地产、汽车、家电等内需周期性行业及煤炭、有色等资源性行业涨幅靠前,而防御相关如医药、零售、建筑等稳定增长类行业,以及军工、区域经济、新能源等主题类股票涨幅靠后。

本基金在二季度逐步提高股票持仓水平,从行业构成来看,主要超配了保险、地产、煤炭、有色金属等行业。与一季度相比绩效明显提升。

截至报告期末,本基金的基金份额净值为0.911元。本报告期本基金的份额净值增长率为22.78%,同期业绩比较基准增长率为20.73%。

§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	13,685,696,830.34	90.15
	其中:股票	13,685,696,830.34	90.15
2	固定收益投资	8,887,198.05	0.06
	其中:债券	8,887,198.05	0.06
	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	1,424,677,867.59	9.38
6	其他资产	62,406,202.24	0.41
7	合计	15,181,668,098.22	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	2,048,712,429.75	13.75
C	制造业	4,489,382,831.54	30.13
C0	食品、饮料	377,925,446.46	2.54
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	275,566,252.96	1.85
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	2,553,654,543.43	17.14
C7	机械、设备、仪表	1,193,825,006.72	8.01
C8	医药、生物制品	88,411,581.97	0.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	398,310,790.97	2.67
E	建筑业	438,702,568.54