

景顺长城景系列开放式证券投资基金

暨景顺长城优选股票证券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金

2006年第1号更新招募说明书摘要

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

景顺长城景系列开放式证券投资基金经中国证监会2003年8月25日证监基金字[2003]96号文件批准发起设立。基金合同于2003年10月24日正式生效。

重要提示

(一) 景顺长城景系列开放式证券投资基金(以下简称“本系列基金”)是契约型开放式证券投资基金,下设景顺长城优选股票证券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金三只基金。三只基金作为独立的法律主体设立并存续,三只基金在基金财产管理、基金交易及交易席位、基金估值、基金收益分配、基金费用支出、基金终止等方面具有独立性。三只基金通过基金间转换构成一个统一的基金体系。

(二) 本系列基金经中国证监会2003年8月25日证监基金字[2003]96号文件批准发起设立。

(三) 基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本系列基金募集的核准,并不表明其对本系列基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本系列基金没有风险。

(四) 投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

(五) 本摘要根据本系列基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其认可基金合同的承认和接受,并按《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

(六) 基金的过往业绩并不预示其未来表现。

(七) 基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。当投资者赎回时,所得或高于或低于前次投入资金所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问,应寻求独立及专业的财务意见。

(八) 本招募说明书所载内容截止日为2006年4月24日,有关财务数据和净值表现截止日为2006年3月31日。本报告期内财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况
名称:景顺长城基金管理有限公司
住所:深圳市深南中路1093号中信城市广场中信大厦16层
法定代表人:徐英
批准设立文号:证监基金字[2003]76号
成立日期:2003年6月12日
办公地址:深圳市深南中路1093号中信城市广场中信大厦16层
电话:(0755)82370388
客户服务电话:(0755)82370688
传真:(0755)25987356
联系人:刘焕喜

(二) 主要人员情况
1. 基金管理人董事会成员
徐英女士,董事长,北京财贸学院金融系毕业,经济学学士。曾任北京燕山石化总公司研究院年间主任、党支部书记,北京财贸学院金融系讲师,海南汇通国际信托投资公司副总经理、常务副总经理,长城证券有限责任公司总裁、董事长。

罗德城先生,董事,毕业于美国 Babson 学院,获学士学位及工商管理硕士学位。现任景顺集团亚太区首席执行官。曾任大通银行信用分析师,花旗银行投资管理部副总裁, Capital House 亚洲分公司的董事总经理,1992年至1996年间担任香港投资基金公会管理委员会委员,并于1996年至1997年间担任公会主席,1997年至2000年间,担任香港联交所委员会成员,并在1997年至2001年间担任香港证监会顾问委员会成员。

田军先生,董事,中共党员,研究生毕业,经济师。曾任民生银行山西大同分行办公室副主任、主任,大同证券公司副总经理,长城证券有限责任公司综合部副总经理、董事会秘书兼董事会办公室主任、总裁办公室主任,现任长城证券有限责任公司副总经理。

梁华栋先生,董事,总经理,1975年毕业于台湾辅仁大学经济系(BA),获经济学学士学位,1999年获纽约大学企业管理硕士(MBA)学位,1990年起于1998年担任景顺资产管理亚洲公司(LGT Asset Management Asia Ltd.)首席代表及亚洲区董事,曾参与亚洲区有关基金及股票投资管理等重大决策事宜。1998年景顺集团(INVESCO)并购景顺集团(LGT Asset Management),即担任景顺集团亚洲区董事兼台湾区总经理。
董耀根先生,独立董事,高级会计师,曾任民生银行监事会监事长。曾任中国人民银行总行会计司副司长、司长,中国人民银行副行长(副部级),国务院证券委员会副主任兼中国证监会副主席(副部级)。1995年9月调任中国民生银行第一任行长,现已离休。

伍同明先生,独立董事,香港大学文学士(1972年毕业),香港会计师公会会员(HKSA)、英国特许公认会计师(ACCA)、香港执业会计师(CPA)、加拿大公认管理会计师(CMA)。现为“伍同明会计师事务所”所有者。拥有超过二十年以上的会计、审核、管治税务的专业经验及知识,1972-1977受训于国际知名会计师楼“毕马威会计师事务所”(KPMG)。

靳庆军先生,独立董事,1982年毕业于安徽大学外语系英语专业,获学士学位,1987年毕业于中国政法大学,获国际法专业法学硕士学位。现任金杜律师事务所合伙人。曾任中信律师事务所律师,在香港马士打银行、英国银行 Clyde & Co. 从事律师工作,1993年起发起设立信达律师事务所,担任执行合伙人。

2. 基金管理人监事会成员
黄海洲先生,监事,硕士,毕业于武汉大学。现任深圳浙江南投资有限公司副总经理及长城证券有限责任公司监事。曾任招商银行股份有限公司人力资源部总经理。

Mr. Dean Chisholm, 监事,毕业于 London School of Economic, 获哲学学士学位,并取得英格兰及威尔士特许会计师协会(Institute of Chartered Accountants in England and Wales)所颁发的英国特许会计师执照。现为景顺集团亚太区运营部总监。曾任景顺资产管理有限公司亚太区运营部,普华永道会计师事务所(PwC)公司管理资讯顾问顾问。2004年11月加入本公司,担任执行合伙人。

3. 其他高级管理人员
岑伟昌先生,副总经理,美国印第安纳大学工商管理硕士,拥有18年亚太地区投资管理经验,曾任亚洲策略投资管理公司(ASIM)合伙人兼投资总监,协助英国巴克莱银行集团在香港成立其亚洲投资亚太部巴克莱德胜投资管理(香港)有限公司,并担任该公司的董事及高级基金经理,东南亚投资团队主管,管理资产超过20亿美元。曾任德安国际投资管理(香港)有限公司投资分析师和安达信(香港)公司管理资讯顾问顾问。2004年11月加入本公司,担任投资总监。2005年5月任景顺长城基金管理有限公司副总经理,兼任投资总监。

初伟斌先生,副总经理,毕业于东北财经大学会计学系,获经济学硕士学位,注册会计师。曾任于财政部中国注册会计师协会、中国证监会首席会计师办公室、中国证监会基金监管部,历任主任科员、副处长,具有9年证券行业从业经验,2003年10月加入本公司,任法律、监察稽核部总监。2005年5月起任景顺长城基金管理有限公司副总经理,兼任法律、监察稽核部总监。

吴建军先生,副总经理,1989年毕业于河南财经学院,获学士学位,1992年毕业于中国人民银行研究生部,获经济学硕士学位。曾任海南汇通国际信托投资公司证券部副经理,长城证券有限责任公司机构管理部总经理、公司总裁助理。2003年6月加入本公司,任运营部总监。2005年5月起任景顺长城基金管理有限公司副总经理,兼任运营部总监。

4. 督察长
刘焕喜先生,1989年毕业于武汉大学哲学系,获学士学位,1998年毕业于华中农大经济管理学院与金融系,获博士学位。曾任武汉大学教师工作处副处长,武汉大学成人教育学院讲师,《证券时报》社编辑记者,长城证券研发中心研究员,长城证券行政部副总经理等职。

5. 本系列基金基金经理简历
本公司采用团队投资方式,即通过整个投资组合内全体人员的共同努力,争取良好投资业绩。本系列基金下设三个基金,由基金经理小组负责本系列基金的投资管理,聘任基金经理如下:

(1) 杨兵兵女士,获武汉大学金融保险系经济学学士、硕士,1994年进入万科企业股份有限公司,1998年10月加入大鹏证券综合研究所,2000年底担任综合研究所传统产业组组长。2003年3月加入景顺长城基金管理有限公司,担任投资部股票研究员。具有基金从业资格。

(2) 毛从蓉女士,华中理工大学经济学硕士。拥有8年金融、证券从业经验,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,担任投资部研究员。具有基金从业资格。

6. 投资决策委员会委员会名单
本公司的投资决策委员会由总经理、投资总监、基金经理组成。

7. 上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

本基金的基金托管人为中国银行股份有限公司(简称“中国银行”),基本情况如下:

住所:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖钢
基金托管人:中国银行股份有限公司
注册资本:人民币贰仟壹佰柒拾玖亿肆仟壹佰柒拾柒万捌仟零玖元
成立日期:持续经营
存续日期:1983年10月31日
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基金字[1998]124号
托管部门负责人:秦立儒
托管部门联系人:宁敏
电话:(010)166594977
传真:(010)166594942

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构
1. 直销机构:
名称:景顺长城基金管理有限公司
住所及办公地址:深圳市深南中路1093号中信城市广场中信大厦16层
法定代表人:徐英
批准设立文号:证监基金字[2003]76号
电话:(0755)82370388-283
传真:(0755)25987239

联系人:邵媛媛
2. 代销机构:
(1) 中国银行股份有限公司
注册地址及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖钢
客户服务电话:95566(全国)
网址:www.bank-of-china.com
(2) 深圳发展银行
注册地址:深圳市深南东路5047号
法定代表人:周林
电话:(0755)182088888
传真:(0755)82060714
联系人:周鹏、汪小娟
网址:www.sdb.com.cn
(3) 兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人:高福平
电话:(0591)87844211
联系人:陈丹
客户服务电话:95561
网址:www.cib.com.cn
(4) 长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:魏云鹏
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
联系人:高峰
网址:www.cc168.com.cn
(5) 中信建投证券股份有限公司(原华夏证券股份有限公司)
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳区内大街188号
法定代表人:秦晓宏
联系人:魏明
联系电话:010-65186800
客户服务电话:4008888108(免长途费);
传真:010-65182261
网址:www.csc108.com
(6) 申银万国证券股份有限公司
地址:上海市常熟路171号
法定代表人:谢平
客户服务中心:(021)962505
网址:www.sw2000.com.cn
(7) 招商证券股份有限公司
地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人:宫少林
客户服务中心:4008881111、(0755)26951111
网站:www.newone.com.cn
(8) 兴业证券股份有限公司
地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
客户服务电话:(021)68419974
网站:www.xyzq.com.cn
(9) 国泰君安证券股份有限公司
地址:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝幼一
客户服务电话:4008888666
网站:www.gtja.com
(10) 中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:朱利
电话:(010)66568613,66568587
联系人:赵荣春、郭京华
网站:www.chinastock.com.cn
(11) 广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广东广州天河区北路大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
电话:(020)87558888
传真:(020)87557895
联系人:肖中秋
网站:www.gf.com.cn
(12) 联合证券有限责任公司
地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦25、24、10层
法定代表人:吕国雄
电话:(0755)82493561
联系人:盛宗凌
咨询电话:4008888555,0755-25125666
网站:www.lhzb.com
基金管理人可根据《销售办法》和基金合同等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售本系列基金,并及时履行公告义务。

(二) 注册登记人
名称:景顺长城基金管理有限公司
住所:深圳市深南中路1093号中信城市广场中信大厦16层
法定代表人:徐英
电话:(0755)82370388-283
传真:(0755)25987239
联系人:邵媛媛
(三) 律师事务所及经办律师
名称:北京市金诚同达律师事务所
住所:北京建国门外大街甲24号东润中心17层
负责人:田子
电话:(010)65155566
传真:(010)65263519
经办律师:贺宝银、徐浩
(四) 会计师事务所及经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区沈家弄325号
办公地址:上海市淮海中路333号瑞安广场12楼
法人代表:Kent Watson
经办注册会计师:汪捷、单峰
联系电话:021-63963368
传真:021-63963300

四、基金名称**五、基金的类型**

景顺长城景系列开放式证券投资基金
契约型开放式

本系列基金的投资目标是:运用多元化的投资管理,为投资者提供长期稳定并可持续的资本增值。各基金投资目标如下:

1. 优选股票基金利用“景顺长城股票数据库”对股票进行精密和系统的分析,构建具有投资价值的股票组合,力求为投资者提供长期的资本增值。

2. 货币市场基金在保持本基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。

3. 动力平衡基金以获取高于银行一年期定期存款年利率2倍的回报为目标,注重通过动态的资产配置以达到当期收益与长期资本增值的兼顾,争取为投资者提供长期稳定的回报。

七、基金的投资方向

本系列基金下设的优选股票基金和动力平衡基金的投资范围包括股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。股票投资范围包括所有在国内依法公开发行的上市A股;债券投资的范围包括国债、金融债、企业债与可转换债券等。

本系列基金下设的货币市场基金投资于以下金融工具:
1. 现金;
2. 一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存款;
3. 剩余期限在三百九十七天以内(含三百九十七天)的债券;
4. 期限在一年以内(含一年)的债券回购;
5. 期限在一年以内(含一年)的中证银行票据;
6. 中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

八、基金的投资策略

1. 资产配置
本系列基金下优选股票基金和动力平衡基金均有债券和股票资产,但是配置比例显著不同:

优选股票基金	动力平衡基金
股票:70-80%	股票:20-80%
债券:20-30%	债券:20-80%

* 百分比为占基金资产净值比例。
2. 优选股票基金和动力平衡基金的股票选择及组合构建
(1) 投资流程
在构建和管理投资组合过程中,两只基金主要采取“自下而上”的投资策略,着重选择基本面良好或价值被低估的股票,同时,也会结合“自上而下”的投资策略,即基于对宏观经济运行状况及政策分析、金融货币运行状况及政策分析、产业行业景气状况及政策分析,做出行业偏好选择,进而结合证券市场状况及政策分析,做出资产配置及组合构建的决定。

(2) 选股原则
股票投资以成长、价值及收益为基础,在合适的价位买入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益的收息型股票。

(3) 选股程序
① 通过“景顺长城股票数据库”的深入分析与其他深入的研究,如实地考察、电话会议、行业分析等,判断股票是否值得投资,然后组建“股票买入名单”;
② 在深入研究的基础上(包括对各种量化指标的分析,结合各券商的投资分析报告),综合公司的分析判断,做出对所研究股票的投资结论,并持续维护“股票买入名单”;
③ 根据基金的投资目标、投资限制和投资策略等要求,考虑收益和风险的配比,股票的流动性及其它因素,推荐不同基金的股票买入名单。
3. 债券选择和组合构建

(1) 投资流程
本系列基金下各基金债券投资部分着重本金安全性和流动性。综合分析宏观经济形势,并对货币政策与财政政策以及社会政治状况等进行研究,着重利率的变化趋势预测,建立对收益率曲线变动的预测模型。通过该模型进行估值分析,确定价格中权的变动趋势;同时,计算债券投资组合久期,到期收益率和期限等指标,进行“自下而上”的选券和债券品种配置。

(2) 债券投资组合管理
① 组合久期管理:为了充分地控制利率变动风险,需要及时对债券投资组合进行调整。当预测利率将上升时,本系列基金将缩短组合债券的平均久期、持有短期债券、浮动债等来降低利率风险;反之,当预测利率将下降时,本系列基金将增大组合的平均久期并增持长期债券来提高组合的收益水平。在组合久期确定后,本系列基金将通过不同期限债券的匹配组合,从价格的相对变化中获得较高收益。

② 资产配置:在未来利率走势预期的基础上,本系列基金通过久期与凸性管理的手段,在不同期限的债券以及国债债与浮息债之间进行配置。同时,本系列基金以市场规模、收益率与流动性为基础,在不同市场以及不同的债券类别之间进行配置。

③ 债券选择
本系列基金在考虑信用质量和期限等因素后,将选择以下类型的债券:
● 到期收益率较高、具有较好流动性的债券
● 有较高当期收入的债券
● 有增值潜力、价格被低估(即收益率和久期过分偏离合理水平)的债券
● 预期信用质量将得到改善的金融债或企业债券
● 期权和债性突出的可转换债

④ 收益率水平合理的新券或者市场尚未正确定价的创新品种
⑤ 组合构建:本系列基金通过宏观分析,对利率走势做出判断,在此基础上对各类资产进行合理配置。同时,本系列基金根据收益率和流动性、债券资产“自下而上”地进行个券选择,组成最终的投资组合。在确定具体个券后,须依据下列标准构建投资组合:
● 确保执行投资策略并确保投资组合久期在规定的范围内
● 保持投资组合分散化,基金持有单一债券品种不得超过基金净值的10%

● 保持投资组合的流动性,以满足基金正常现金流的需要
● 控制投资组合风险在一定的范围内
● 债券投资组合中,债券信用等级最低为 BBB+ 或同等信用,投资组合的平均信用等级应在 A++ 或以上

⑤ 组合优化:在投资组合管理中开发出独有的程序对债券组合定期进行量化分析,包括精确计算组合的 VAR 值、跟踪误差等指标,根据量化分析结果对投资组合品种进行相应的配置调整,并通过了解组合的风险特征、预算,按照宏观分析模型预测和企业信用分析的结果,对组合做出连续的优化调整。

⑥ 现金和回购资产:保留足够的现金以应付基金日常的现金需要。
4. 货币市场基金的投资决策程序和方法
(1) 投资决策流程
① 基金经理依据投资部对宏观经济、货币政策、财政政策以及市场资金供求状况的综合分析,对短期利率变化趋势做出判断,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 基金经理对各投资品种进行收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限分析,同时根据对未来利率变化的预期以及投资品种的利率敏感性来综合评定各品种的投资价值;
④ 基金经理结合经审定的资产配置方案、基金日常申购、赎回情况进行具体的投资组合构建。

⑤ 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) 投资管理方法
① 深入分析宏观经济、货币政策和市场资金供求变化,对短期利率走势形成合理预期,并据此调整组合的资产配置策略。
② 通过利率预期策略,确定组合的平均剩余期限和各类资产的配置比例。
③ 通过流动性管理策略,在保持基金资产高流动性的前提下,确保基金的稳定收益。

④ 以严谨的研究分析为基础,积极实施时机策略。
本系列基金将持续地进行定期与不定期的投资组合回顾与风险监控,适时做出相应调整。

九、基金的风险比较基准

优选股票基金:上证综合指数和深证综合指数的加权复合指数×80%+中国债券总指数×20%。
货币市场基金:税后一年期定期存款利率。
动力平衡基金:一年期银行定期存款年利率的2倍。

十、基金的风险收益特征
优选股票基金是一种具有较高波动性和较高风险的投资工具。适合风险承受能力强,追求高投资回报的投资群体。

货币市场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。

动力平衡基金是一种具有中等风险的投资工具,除了结合以上景顺长城股票及债券基金的风险管理程序以外,为达到平衡投资的目的,该基金还将独立地对风险来源进行评估,并运用额外的风险控制管理手段。

十一、基金信息披露(未经审计)

景顺长城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基金合同规定,已经复核了本投资组合报告,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本投资组合报告所载数据截至2006年3月31日,本报告中所有财务数据未经审计。

优选股票基金投资组合报告
(一) 报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产净值比例
银行存款和清算备付金	29,705,895.05	3.47%
股票	639,113,037.68	74.70%
债券	168,097,584.00	19.65%
权证	2,594,218.22	0.30%
其它资产	16,032,839.42	1.88%
资产总计	855,543,574.37	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
A 农林牧渔	0	0.00	0.00%
B 采掘业	4,459,127	61,524,388.40	7.57%
C 制造业	19,671,596	299,353,506.23	36.83%
C0 食品、饮料	5,695,986	135,367,969.03	16.65%
C1 纺织服装、皮毛	0	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,887,457	74,205,304.66	9.13%
C5 电子	0	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	1,085,005	15,146,155.00	1.86%
C7 机械、设备、仪表	3,748,894	40,257,715.40	4.95%
C8 医药、生物制品	1,254,154	34,376,361.14	4.23%
C9 其他制造业	0	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	892,242	5,308,839.90	0.65%
E 建筑业	0	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	10,506,185	72,210,064.73	8.88%
G 信息技术业	460,008	13,783,745.04	1.70%
H 批发和零售业	4,625,132	65,342,334.40	8.04%
I 金融、保险业	7,210,226	49,703,690.93	6.12%
J 房地产业	9,213,122	71,886,469.05	8.84%
K 社会服务业	0	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0	0.00	0.00%
M 综合类	0	0.00	0.00%
合计	57,027,638	639,113,037.68	78.63%

(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

股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
600519	贵州茅台	962,403	69,928,834.81	7.37%
600853	G 海尔	1,563,359	46,900,770.00	5.77%
000002	G 万科 A	6,849,209	44,862,318.95	5.22%
600320	G 振华	2,848,999	36,324,737.25	4.47%
000899	G 张裕	1,213,293	35,476,687.32	4.36%
000082	盐湖钾肥	2,172,498	35,346,542.46	4.36%
000538	云南白药	1,254,154	34,376,361.14	4.23%
600694	大商股份	1,356,410	33,222,045.00	4.00%
600012	G 皖通	5,366,809	31,771,509.28	3.91%
600688	上海石化	4,514,959	26,186,762.20	3.22%

(四) 报告期末按行业分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
国家债券投资	168,097,584.00	20.88%
央行票据投资	0.00	0.00%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	0.00	0.00%
可转换债券投资	0.00	0.00%
债券投资合计	168,097,584.00	20.88%

(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

债券名称	数量(张)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
06收益04	700,000	71,578,000.00	8.81%
21国债(3)	356,680	36,256,522.00	4.46%
02国债09	296,600	29,829,062.00	3.67%
03国债18	200,000	20,328,000.00	2.50%
04进出01	100,000	10,106,000.00	1.24%

(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

项目	金额
交易保证金	898,549.12
应收证券清算款	10,233,536.06
应收股利	282,412.45
应收利息	3,864,027.53
应收申购款	761,001.09
其他应收款	3,313.17
合计	16,032,839.42

4. 报告期内未持有处于转股期的可转换债券。
5. 报告期内因股权分置改革被动持有的权证数量为 8,381,845 股,成本总额为 0.00 元,无主动投资的权证。明细如下:

权证种类	权证名称	权证数量
认购权证	五粮液 YGC1	939,027
认沽权证	五粮液 YGP1	987,182
	沪访 JTP1	1,214,519
	招行 CMP1	2,190,000
	华泰 JTP1	3,051,117
合计		8,381,845

货币市场基金投资组合报告
(一) 报告期末基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金资产净值比例
债券投资	544,573,232.21	66.76%
买入返售证券	125,500,000.00	15.39%
其中:买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	103,161,346.39	12.65%
其它资产	42,423,445.20	5.20%
资产总计	815,658,023.80	100.00%

(二) 报告期末债券回购融资情况

序号	项目</
----	------