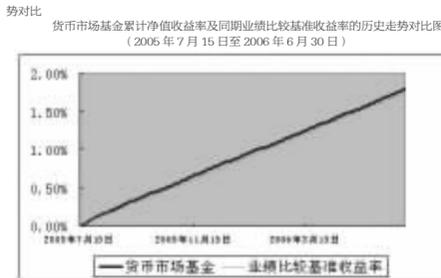


景顺长城景系列开放式证券投资基金 2006年半年度报告摘要

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

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。



备注:1) 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2006年7月1日获中国证监会备案委员会证监基金字[2006]121号文核准。

货币市场方面,在预期利率上升的情况下,将组合久期控制在100天以内,由于信用产品发行增加,收益率与同期限国债利差扩大,适当配置高收益的短期融资券。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

一、基金简介

Table with 4 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, 基金管理人. Lists funds like 景顺长城精选股票证券投资基金.

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 4.报告期内基金投资组合概要

Table with 4 columns: 基金名称, 权益投资市值, 货币市场基金, 动力平衡基金. Shows portfolio composition for 景顺长城精选股票证券投资基金.

5.基金合同存续期:不定期 6.基金合同上市证券交易所:无 7.上市日期:无

(二)基金产品说明 1.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并可持续的资本增值。

2. 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。

3. 动力平衡基金以获取高于银行一年定期存款年利率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。

2. 投资策略: (1) 优选股票基金 优选股票基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略。

(2) 货币市场基金 货币市场基金投资着重本金安全性和流动性。深入分析宏观经济、货币政策和资本市场供求变化。

(3) 动力平衡基金 动力平衡基金通过自建SRD数据库精选个股。同时,运用收益率预测模型、信用价差模型及CBD企业信用数据库优选债券。

3. 业绩比较基准 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:税后一年期银行定期存款利率 动力平衡基金:一年期银行定期存款利率的2倍。

4. 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。适合风险承受能力较强、追求高投资回报的投资者。

货币市场基金具有低风险和收益稳定的特点,投资目标是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,为达到回报的目的,该基金还将独立地对风险来源进行评估,并设立风险控制管理手段。

(二) 基金管理人 1. 名称:景顺长城基金管理有限公司 2. 注册及办公地址:深圳市深南中路1093号中信城市广场中信大厦16层

3. 邮政编码:518031 4. 网址: www.invescochina.com 5. 法定代表人:徐英

6. 总经理:梁华敏 7. 信息披露负责人:李敏 8. 电话:(0755)82273388-879

9. 传真:(0755)25687352 10. 电子邮箱:xxp1@invescochina.com 11. 客户服务热线:0755-82237068

(四) 基金托管人 1. 名称:中国银行股份有限公司 2. 注册及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号

3. 邮政编码:100818 4. 网址: www.bocm.com 5. 法定代表人:肖钢

6. 信息披露负责人:李敏 7. 电话:010-66594977 8. 传真:010-66594942

9. 电子邮箱:tqjxxpl@bank-of-china.com (五) 信息披露 信息披露报纸:中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

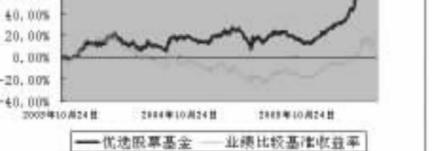
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示:上述基金净值表现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。

报告期间:2006年1月1日至2006年6月30日

Table with 5 columns: 序号, 主要财务指标, 权益投资市值, 货币市场基金, 动力平衡基金. Shows financial metrics for various funds.

2. 优选股票基金净值表现 货币市场基金累计净值收益率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2003年10月24日至2006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80%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的20%至30%。

(二) 货币市场基金的净值表现 1. 历史各阶段收益率及同期业绩比较基准收益率比较表

Table with 6 columns: 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).

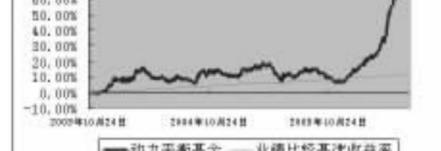
2. 货币市场基金自转变以来基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

图1 货币市场基金累计净值收益率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2006年7月15日至2006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20%至80%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的20%至80%。

图2 货币市场基金自转变以来基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2003年10月24日至2006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20%至80%;债券投资和现金的比例为基金资产净值的20%至80%。

三、基金管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理情况 一、基金管理人及其基金经理的基本情况

二、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。

二、基金投资组合报告 1. 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows asset composition for 景顺长城精选股票证券投资基金.

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合 3. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows asset composition for 景顺长城精选股票证券投资基金.

4. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 5. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

6. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 7. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

8. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 9. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

10. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 11. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

12. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 13. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

14. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 15. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

16. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 17. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

18. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 19. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

20. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 21. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

22. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 23. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

24. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 25. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

26. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 27. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

28. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 29. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

30. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 31. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

32. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 33. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

34. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 35. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

36. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 37. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

38. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 39. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

40. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 41. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

42. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 43. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

44. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况 45. 报告期末按公允价值层级划分的公允价值资产情况

第五节 财务会计报告

一、财务报表 1. 资产负债表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

2. 利润表 3. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

4. 现金流量表 5. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

6. 所有者权益变动表 7. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

8. 所有者权益变动表 9. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

10. 所有者权益变动表 11. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

12. 所有者权益变动表 13. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

14. 所有者权益变动表 15. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

16. 所有者权益变动表 17. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

18. 所有者权益变动表 19. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

20. 所有者权益变动表 21. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

22. 所有者权益变动表 23. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

24. 所有者权益变动表 25. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

26. 所有者权益变动表 27. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

28. 所有者权益变动表 29. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

30. 所有者权益变动表 31. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

32. 所有者权益变动表 33. 所有者权益变动表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城精选股票证券投资基金.

34. 所有者权益变动表 35. 所有者权益变动表

基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为23,573,958.63元,2006年1月1日至6月30日止期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为162,187.87元。

基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为71,252,101.91元,2006年1月1日至2006年6月30日止期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为356,728.91元。

与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 本基金与托管人中国银行股份有限公司进行的债券(含回购)交易如下:(单位:元)

Table with 4 columns: 债券交易, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间.

本基金在2006年6月30日与基金托管人中国银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下:(单位:元)

Table with 4 columns: 债券交易, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间.

(7) 关联方持有本基金份额 本基金基金管理人及基金托管人在本报告期末未持有本基金份额。

4. 流通受限资产 本基金持有如下因非公开发行而流通受限的股票: (1)截至2006年6月30日止,本基金持有如下因非公开发行而流通受限的股票:

Table with 7 columns: 股票代码, 股票名称, 成功申购日期, 可流通日期, 申购价格, 申购均价, 申购数量, 成本, 市值.

(2) 本基金截至2006年6月30日止持有如下因股权分置改革而暂时停牌的股票,这些股票将在上市公司完成与流通股股东沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌,其期末公允价值是根据最近一个交易日的收盘价确定。

Table with 7 columns: 股票代码, 股票名称, 停牌日期, 期末停牌单价, 复牌日期, 复牌单价, 数量, 投资成本, 期末估值.

第二节 货币市场基金财务会计报告 (一) 货币市场基金会计报表 1. 货币市场基金资产负债表

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城货币市场证券投资基金.

2. 货币市场基金经营业绩及收益分配表 单位:人民币元

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城货币市场证券投资基金.

3. 货币市场基金净值变动表 单位:人民币元

Table with 2 columns: 资产, 2006年6月30日, 2006年12月31日. Shows balance sheet for 景顺长城货币市场证券投资基金.

(二) 货币市场基金会计报表附注 1. 本半年度会计报表采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

2. 本报告期内未发生计提减值和货币现况。 3. 本报告期内关联方交易

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2006年7月7日获中国证监会备案委员会证监基金字[2006]121号文核准,景顺长城恒丰债券证券投资基金自2006年7月14日为转变基金日转变成景顺长城货币市场证券投资基金,于2006年7月15日起,景顺长城货币市场证券投资基金正式运作。

(1) 关联方 关联方名称 与本基金的关系 景顺长城基金管理有限公司 基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

中国银行股份有限公司“中国银行” 基金托管人、基金代销机构 长城证券有限责任公司“长城证券” 基金管理人、基金代销机构

景顺资产管理有限公司“景顺资管” 基金管理人、基金代销机构 北京大成投资管理有限公司 基金管理人、基金代销机构

开诚集团内资有限公司 基金管理人的股东 下述关联方均在正常业务范围内按一般商业条款订立。 下述关联方均在证券交易及交易费用

Table with 4 columns: 关联方名称, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间.

(二) 优选股票基金会计报表附注 1. 本半年度会计报表采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

2. 本报告期内未发生计提减值和货币现况。 3. 本报告期内关联方交易

(1) 关联方 关联方名称 与本基金的关系 景顺长城基金管理有限公司 基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

中国银行股份有限公司“中国银行” 基金托管人、基金代销机构 长城证券有限责任公司“长城证券” 基金管理人、基金代销机构

景顺资产管理有限公司“景顺资管” 基金管理人、基金代销机构 北京大成投资管理有限公司 基金管理人、基金代销机构

开诚集团内资有限公司 基金管理人的股东 下述关联方均在正常业务范围内按一般商业条款订立。 下述关联方均在证券交易及交易费用

Table with 4 columns: 关联方名称, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间.

(二) 优选股票基金会计报表附注 1. 本半年度会计报表采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

2. 本报告期内未发生计提减值和货币现况。 3. 本报告期内关联方交易

(1) 关联方 关联方名称 与本基金的关系 景顺长城基金管理有限公司 基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构

中国银行股份有限公司“中国银行” 基金托管人、基金代销机构 长城证券有限责任公司“长城证券” 基金管理人、基金代销机构

景顺资产管理有限公司“景顺资管” 基金管理人、基金代销机构 北京大成投资管理有限公司 基金管理人、基金代销机构

开诚集团内资有限公司 基金管理人的股东 下述关联方均在正常业务范围内按一般商业条款订立。 下述关联方均在证券交易及交易费用

Table with 4 columns: 关联方名称, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间, 2006年1月1日至2006年6月30日止期间.

(二) 优选股票基金会计报表附注 1. 本半年度会计报表采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

2. 本报告期内未发生计提减值和货币现况。 3. 本报告期内关联方交易

(1) 关联方 关联方名称 与本基金的关系 景顺长城基金管理有限公司 基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构