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2号更新招募说明书摘要

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，基金合同于2003年10月24日正式生效。

（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）本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写。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对基金合同的承认和接受，并按照《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。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。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10月24日，有关财务数据和净值表现截止日为2006年9月30日。本报告财务数据未经审计。

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

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
设立日期：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）基金管理人基本情况

本系列基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证监会证监基金字〖2003〗76号文批准设立的证券投资基金管理公司，由长城证券有限责任公司、景顺资产管理有限公司、开滦(集团)有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立，并于2003年6月9日获得开业批文，注册资本1.3亿元人民币，目前，各家出资比例分别为49%、49%、1%、1%。

公司设立了两个专门机构：风险管理委员会和投资决策委员会。风险管理委员会负责公司整体运营风险的控制。投资决策委员会负责指导基金财产的运作，确定基本的投资策略和投资组合的原则。

公司下设五个部门，分别是：投资部；销售营销部；法律、监察稽核部；运营部；财务、行政和人力资源部。投资部负责根据投资决策委员会制定的投资原则进行股票及债券选择和组合管理并完成对宏观经济、行业公司及市场的研究。销售营销部从事基金产品设计、市场开发及销售、项目管理、客户服务等工作。法律、监察稽核部负责对公司管理和基金运作合规性进行全方位的监察稽核，并向公司管理层和监管机关提供独立、客观、公正的法律监察稽核报告。运营部负责公司开放式基金的注册登记、清算和会计工作并负责公司的计算机设备维护、系统开发及网络运行和维护。财务、行政和人力资源部负责公司财务管理、人事劳资管理及日常行政事务管理等。

公司现有员工55人，其中31人具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均没有受到所在单位或有关管理部门的处罚。

公司已经建立了健全的内部风险控制制度、内部稽核制度、财务管理制度、人事管理制度、信息披露制度和员工行为准则等公司管理制度体系。

（三）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厂研究院车间副主任、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1996年间出任香港投资基金公会管理委员会成员，并于1996年1997年间担任公会主席。1997年2000年间，担任香港联交所委员会成员，并在1997年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。曾任人民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、总裁办公会成员，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)，获经济学士学位，1999年获田纳西大学企业管理硕士(MBA)学位。1990年到1998年担任景泰资产管理亚洲公司(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市场管理等决策事宜。1998年景顺集团(INVESCO)并购原景泰集团(LGT Asset Mangement)，即担任景顺集团亚洲区董事兼合资区总经理。

童赠银先生，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“伍同明会计师行”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“毕马威会计师行”[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，获文学学士，1987年毕业于中国政法大学，获国际法专业法学硕士。现任金杜律师事务所合伙人。曾担任中信律师事务所涉外专职律师，在香港马士打律师行、英国律师行Clyde & Co.从事律师工作，1993年起超议定信达律师事务所，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。现任深圳新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经理及工程管理部经理。

Mr. Dean Chisholm，监事，毕业于London School of Economic，获得学士学位，并取得英格兰暨威尔斯特许会计师机构(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。曾任职于景泰资产管理有限公司亚太地区运营部，普华永道会计师事务所(PwC)英国及香港核数师。现在由任Hong Kong Securities Industry Group主席及Omgeo Hong Kong Advisory Board的联席主席。

吴建军先生，监事，1989年毕业于河南财经学院，获学士学位，1992年毕业于人民银行总行研究生部，获经济学硕士学位。现任景顺长城基金管理公司副总经理兼任运营部总监。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。

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支部——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。曾任富达国际投资管理（香港）有限公司投资分析师和安达信（香港）公司管理资讯顾问部顾问。2004年11月加入本公司，任投资总监。现任景顺长城基金管理有限公司副总经理。

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。曾任职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年毕业于人民银行总行研究生部，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。

宋宜农先生，副总经理，英国雷丁大学国际证券与投资银行硕士。曾任长盛基金管理有限公司市场发展部副总监、总监，光大保德信基金管理有限公司首席市场营销总监。2005年9月加入本公司，任市场总监。2006年2月起任景顺长城基金管理有限公司副总经理，兼任市场总监。

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贸学院投资与金融系，获博士学位。曾任武汉大学教师工作处副科长、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，即通过整个投资部门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）毛从容女士，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.本系列基金现任基金经理管理的基金名称及管理时间

除本系列基金外，本系列基金现任的基金经理杨兵兵女士和毛从容女士未管理其他基金。

7.本系列基金历任基金经理姓名及管理时间

基金经理姓名	管理时间
陈利宏	2003年10月24日—2004年11月17日
曾昭雄	2004年11月18日—2005年5月31日

8.投资决策委员会委员名单

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。本公司聘任李学文先生为投资总监，其个人简历如下：

李学文先生，中国人民银行金融研究所，经济学硕士。8年基金从业经历。1998年7月加入博时基金管理公司，历任研究员、基金经理助理；2002年5月加入中融基金管理公司，任基金经理；2002年11月加入银华基金管理公司，历任基金经理助理、基金经理。2006年9月加入本公司。

9.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

本基金之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
企业类型：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
存续期间：持续经营
成立日期：1983年10月31日
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号
托管部门总经理：秦立菡
托管部门联系人：宁敏
电话：（010）66594977
传真：（010）66594942

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.boc.cn

（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）82088888
传真：（0755）82080714
联系人：周勤、王小苗
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：李若虹
服务热线：020-38322730,38322974
联系人：罗环宇 张大奕
网址：www.gdb.com.cn

（6）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

（7）中信建投证券有限责任公司（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：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：黎晓宏
联系人：魏明
联系电话：010-65186080
客户服务电话：4008888108（免长途费）；
传真：010-65182261
网址：www.csc108.com

（8）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
网站：www.sw2000.com.cn

（9）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：4008888111、（0755）26951111
网站：www.newone.com.cn

（10）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
客户服务热线：（021）68419974
网站：www.xyzq.com.cn

（11）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
客户服务热线：4008888666
网站：www.gtja.com

（12）中国银河证券有限责任公司
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：宋利
电话：（010）66568613,66568587
联系人：赵荣春、郭京华
网址：www.chinastock.com.cn

（13）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：广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
电话：（020）87555888
传真：（020）87557985
联系人：肖中梅
网址：www.gf.com.cn

（14）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：马国强
电话：(0755)82493561
联系人：盛宗凌
咨询电话：4008888555、0755-25125666
网址：www.lhzq.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号东海中心17层
负责人：田予
电 话：（010）65155566
传 真：（010）65263519
经办律师：贺宝银、徐志浩

（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：汪棣、单峰
联系电话：021-63863388
传真：021-63863300

四、基金的名称

景顺长城景系列开放式证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本系列基金的投资目标是：运用专业化的投资管理，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上市的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、大额存单；
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）的中央银行票据；
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% 债券：20-30%	股票：20-80% 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，这两只基金主要采取“自下而上”的投资策略，着重选择基本面良好或价值被过分低估的股票。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、产行业运行景气状况及政策分析，做出产行业偏好选择，进而结合证券市场状况和政策分析，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益型股票。

（3）选股程序

① 通过“景顺长城股票数据库”的详细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“股票买进名单”；

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“股票买进名单”；

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、股票的流动性以及其它因素，推荐不同基金的股票买进名单。

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。通过该模型估计估值分析，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，浮动债等来减低利率风险；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的收益。

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固息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
- 因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
- 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

④ 组合构建：本系列基金通过宏观经济分析，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、债券资质“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AA+或以上

⑤ 组合优化：在债券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、贡献分析、跟踪误差等指标，根据量化分析结果对债券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，按照宏观经济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）投资决策程序

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，并据此调整基金的资产配置策略。

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。

本系列基金会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政益稳定的特点，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，为达到平稳回报的目的，该基金还将独立地对风险来源进行评估，并设立额外的风险控制管理手段。

十一、基金投资组合报告（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9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

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

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金	28,519,889.17	2.67%
股票	822,480,441.38	76.88%
债券	214,912,985.86	20.09%
权证	0.00	0.00%
其它资产	3,867,547.26	0.36%
资产总计	1,069,780,863.67	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、渔业	1,864,027	16,643,930.30	1.57%
B 采掘业	5,143,966	68,781,162.82	6.47%
C 制造业	20,282,767	378,775,822.00	35.62%
C0 食品、饮料	4,307,936	143,241,320.89	13.47%
C1 纺织、服装、皮毛		0.00	0.00%
C2 木材、家具		0.00	0.00%
C3 造纸、印刷		0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,995,147	36,710,704.80	3.45%
C5 电子	44,956	776,390.12	0.07%
C6 金属、非金属	4,006,224	56,530,868.33	5.32%
C7 机械、设备、仪表	7,629,626	99,033,272.42	9.31%
C8 医药、生物制品	2,298,878	42,483,265.44	3.99%
C99 其他制造业		0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业		0.00	0.00%
E 建筑业		0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	1,664,106	10,128,940.34	0.95%
G 信息技术业	1,183,196	29,361,859.88	2.76%
H 批发和零售贸易	2,892,530	82,846,874.40	7.79%
I 金融、保险业	14,336,101	124,546,060.66	11.71%
J 房地产业	7,989,382	70,529,232.98	6.63%
K 社会服务业	1,131,300	8,722,323.00	0.82%
L 传播与文化产业	1,453,049	21,795,735.00	2.05%
M 综合类	150,000	10,348,500.00	0.97%
合计	58,090,424	822,480,441.38	77.34%

（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	1,275,783	60,510,387.69	5.69%
600694	S大商	1,221,850	51,073,330.00	4.80%
600036	招商银行	5,087,656	50,571,300.64	4.76%
600583	海油工程	2,143,992	48,411,339.36	4.55%
000869	张裕A	1,335,099	47,262,504.60	4.44%
000538	云南白药	2,298,878	42,483,265.44	3.99%
000002	万科A	5,399,208	40,872,004.56	3.84%
000792	盐湖钾肥	1,995,147	36,710,704.80	3.45%
600887	伊利股份	1,697,054	35,468,428.60	3.34%
600456	宝钛股份	1,237,973	32,942,461.53	3.10%

（四）报告期末按券种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	214,912,985.86	20.21%
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%
可转换债投资	0.00	0.00%
债券投资合计	214,912,985.86	20.21%

（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农发04	700,000	71,578,000.00	6.73%
02国债(4)	461,030	46,282,801.70	4.35%
21国债(3)	296,680	30,012,148.80	2.82%
04国开01	200,000	20,151,000.00	1.89%
06国开07	200,000	20,146,500.00	1.89%

（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(元)
交易保证金	638,549.12
应收证券清算款	0.00
应收股利	0.00
应收利息	3,173,905.97
应收申购款	40,165.96
其他应收款	2,406.97
待摊费用	12,519.24
合计	3,867,547.26

4、报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期内未获得因股权分置改革被动持有的权证，无主动投资的权证。

6、本报告期末权证持有情况：无。

7、本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券。

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）	占基金资产总值比例
债券投资	207,576,658.04	95.45%
买入返售证券	0.00	0.00%
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	4,869,966.30	2.24%
其他资产	5,035,306.62	2.31%
资产总计	217,481,930.96	100.00%

（二）报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例
1	报告期内债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%

注：1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日融资余额的合计数，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日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、本报告期内，本基金没有债券正回购投资。

（三）基金投资组合平均剩余期限

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	120
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	134
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

本报告期内，本基金投资组合平均剩余期限未发生违规超过180天的情况。

2、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天内	6.86%	0.00%
2	30天(含)－60天	9.20%	0.00%
3	60天(含)－90天	8.69%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.56%	0.00%
4	90天(含)－180天	55.05%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.68%	0.00%
5	180天(含)－397天(含)	18.12%	0.00%
	合 计	97.92%	0.00%

（四）报告期末债券投资组合

1.按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	29,921,640.09	13.79%
	其中：政策性金融债	29,921,640.09	13.79%
3	央行票据	157,492,096.91	72.59%
4	企业债券	20,162,921.04	9.29%
	合 计	207,576,658.04	95.67%
	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,045,862.78	9.24%

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

2.基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量（张） 自有投资	债券数量（张） 买断式回购	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	06央行票据03	800,000		79,382,548.61	36.59%
2	06央行票据24	300,000		29,571,666.72	13.63%
3	04国开01	200,000		20,020,418.60	9.23%
4	05央行票据111	200,000		19,953,050.33	9.20%
5	05首都机场	100,000		10,144,641.29	4.68%
6	06深高速CP01	100,000		10,018,279.75	4.62%
7	06国开07	100,000		9,901,221.49	4.56%
8	06央行票据12	100,000		9,884,852.66	4.56%
9	06央行票据64	100,000		9,751,919.84	4.49%
10	05央行票据122	90,000		8,948,058.75	4.12%

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

（五）“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项 目	偏离度
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	49
报告期内偏离度的最高值	0.4746%
报告期内偏离度的最低值	0.0634%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值简单平均值	0.2984%

（六）投资组合报告附注

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，在其剩余期限内平均摊销，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1.00元。

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。

3、本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	658,672.58
4	应收申购款	4,364,114.81
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	12,519.23
7	其他	0.00
合计		5,035,306.62

动力平衡基金投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额（元）	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金	37,292,435.06	12.73%
股票	190,301,570.95	64.99%
债券	56,723,653.04	19.37%
权证	0.00	0.00%
其它资产	8,517,140.61	2.91%
资产总计	292,834,799.66	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
A 农、林、牧、渔业	804,914	9,868,234.60	3.52%
B 采掘业	500,000	11,290,000.00	4.03%
C 制造业	4,961,028	84,988,921.21	30.35%
C0 食品、饮料	896,000	30,455,400.00	10.87%
C1 纺织、服装、皮毛		0.00	0.00%
C2 木材、家具		0.00	0.00%
C3 造纸、印刷		0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	438,070	8,060,488.00	2.88%
C5 电子		0.00	0.00%
C6 金属、非金属	676,668	8,604,126.11	3.07%
C7 机械、设备、仪表	2,090,290	23,992,107.10	8.57%
C8 医药、生物制品	860,000	13,876,800.00	4.95%
C99 其他制造业		0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业		0.00	0.00%