景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF) 2006年年度报告摘要

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2007年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告的财务资料已经审计,安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

第一章 基金简介

(一)基金基本资料

1、基金名称:景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金")

2、基金简称:景顺鼎益

3、基金代码:162605(前端收费)、162606(后端收费)

4、基金运作方式:上市契约型开放式

5、基金合同生效日:2005年3月16日

6、报告期末基金份额总额:1,573,537,156.44

7、基金合同存续期:不定期

8、基金份额上市交易的证券交易所:深圳证券交易所

9、上市日期:2005年5月25日

(二)基金产品说明

1、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。

2、投资策略:

I、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。

II、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。

3、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%。

4、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。

(三)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.invescogreatwall.com

5、法定代表人:徐英

6、总经理:梁华栋

7、信息披露负责人:赵鹏

8、电话:(0755)82370388-879

9、传真:(0755)25987352

10、电子邮箱:xxpl@invescogreatwall.com

11、客户服务热线:0755-82370688

(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.boc.cn

5、法定代表人:肖 钢

6、信息披露负责人:宁敏

7、电话:010-66594977

8、传真:010-66594942

9、电子邮箱:tgxxpl@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

登载年度报告的基金管理人网址:www.invescogreatwall.com

年度报告置备地点:基金管理人的办公场所

第二章 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示:下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、主要财务指标

序号	项目	2006年1月1日至2006年12月31日	2005年3月16日至2005年12月31日
1	基金本期净收益(元)	306,114,060.91	-16,061,568.79
2	加权基金份额本期净收益(元)	0.730	-0.025
3	期末可供分配基金收益(元)	46,021,597.85	-27,117,029.26
4	期末可供分配基金份额收益(元)	0.029	-0.043
5	期末基金资产净值(元)	2,064,975,783.64	610,341,624.63
6	期末基金份额净值(元)	1.312	0.957
7	基金加权平均净值收益率	55.25%	-2.64%
8	本期基金份额净值增长率	156.64%	-4.30%
9	基金份额累计净值增长率	145.60%	-4.30%

注:本基金合同生效日为2005年3月16日,2005年度主要财务指标的计算期间为2005年3月16日至2005年12月31日。

二、基金净值表现

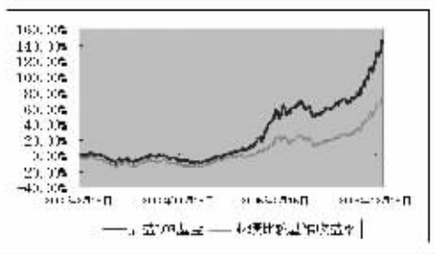
1、本基金份额净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

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个月	45.27%	1.33%	39.47%	1.17%	5.80%	0.16%
过去6个月	49.16%	1.23%	40.27%	1.12%	8.89%	0.11%
过去1年	156.64%	1.29%	91.70%	1.10%	64.94%	0.19%
自基金合同生效起至今	145.60%	1.13%	74.24%	1.07%	71.36%	0.06%

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况,及与同期业绩比较基准的变动比较

景顺鼎益基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

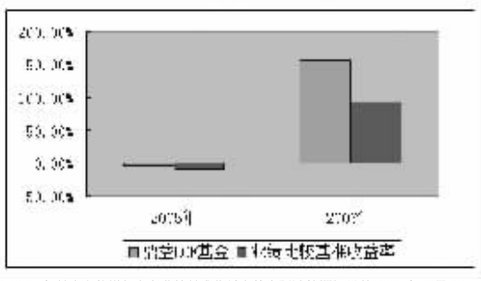
(2005年3月16日至2006年12月31日)



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。建仓期满至今,本基金投资组合均达到上述投资组合比例的要求。

3、自基金合同生效以来每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的收益率比较

景顺鼎益基金净值增长率及同期业绩比较基准历史收益率的对比图



备注:2005年基金净值增长率和业绩基准收益率的实际计算期间是从2005年3月16日至2005年12月31日。

三、基金收益分配情况

年 度	每10份基金份额分红数	备 注
2005	无	
2006	9.200元	共两次分红,第一次每10份基金份额分红0.600元,第二次每10份基金份额分红8.600元。
合 计	9.200元	

第三章 管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理情况

一、基金管理人及其管理基金的经验

本基金的管理人景顺长城基金管理有限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,目前各家出资比例分别为49%、49%、1%、1%。

截止2006年12月31日,景顺长城基金管理有限公司管理景顺长城景系列开放式证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)、景顺长城新兴成长股票型证券投资基金和景顺长城内需成长股票型证券投资基金,其中景系列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。

二、基金经理简介

本基金采用团队投资方式,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,8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。

第二节 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内,管理人对本基金的管理始终都能按照法律法规、基金合同、基金招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各重大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;未发现内幕交易的情况;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均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

第三节 基金投资策略和业绩表现的说明与解释

行情回顾和分析

2006年12月29日,随着上证综指定格于2675点的历史新高,以全年超过130%的涨幅冠绝全球。股改顺利完成、优质蓝筹股回归、金融产品创新、巨型基金成功发行,作为承上启下的一年,2006年写下了太多的"第一"和"前所未有"。在整整一年的牛市中,市场各类参与者都获得了空前的收益。

如果说2005年是中国证券市场的转折年,那么2006年无疑可以看作证券市场的基石年,为未来中国证券市场的长期牛市奠定坚实的基础。股权分置改革的完成从制度上化解了长期制约市场发展的痼疾,为完善上市公司治理结构、解决各方利益冲突提供了市场化的方法。夯实证券市场基础不再停留于市场监管层的推动,而是大股东、小股东及公司管理层利益最大化的共同选择。

基金运作情况回顾

本年度由于股权分置的深化,机构投资者的壮大,蓝筹股估值的提升,流动性过剩,股权激励等因素推动,市场行情发展迅速。出于对市场的乐观判断,我们采取了相对集中的投资策略。上半年主要投资在银行,消费品,地产,商业,军工等行业上,三季度又重点投资了优势的钢铁企业。总体而言,本基金在2006年度取得较好的收益。

截止报告期末,本基金份额净值为1.312元,本报告期份额净值增长率为156.64%,同期业绩比较基准增长率为91.70%。

本基金于2006年6月22日中签苏宁电器(股票代码:002024)非公开发行股票,该部分股票期末市值占期末基金净值的比例为0.66%,可上市流通日期为2007年6月22日。

第四节 宏观经济、证券市场及行业走势的展望

股票市场

在过去的一年中,投资者从对牛市的怀疑到坚信,市场认知发生了巨大的转变,2007年将继续2006年的牛市行情已经成为机构投资者的共识。我们认为,在全球流动性充裕的背景下,中国健康发展的宏观经济和活力绽放的资本市场都将持续吸引国内外资金流入,推动A股市场进入长期牛市;而2007年,在盈利增长和估值提升的双重作用下,A股市场将继续表现良好。

宏观经济方面

作为宏观经济"晴雨表",证券市场的表现与宏观经济的长期走势息息相关。随着制约"晴雨表"发挥作用的制度缺陷基本消除及A股市场对宏观经济的代表性增强,宏观经济的长期表现将决定证券市场走向。我们预计,2007年中国经济仍将保持"持续稳健"的增长态势,经济发展的基本结构不会发生根本性改变,投资和贸易盈余仍将是主要推动力。但值得注意的是,随着国家政策导向的改变,经济增长方式从"外需拉动"向"内需拉动"逐渐转型,消费对宏观经济的贡献将明显增加。中国宏观经济的均衡发展将大大提高经济增长的可持续性和稳定性,稳定的经济发展前景将对降低投资风险和提升估值水平起到积极作用。

此外,从全球资本市场的发展历史来看,一国经济发展的"黄金阶段"往往带来资本市场发展的"黄金年"。中国宏观经济的高速可持续增长,为中国资本市场的黄金发展期奠定了坚实的基础。

上市公司盈利增长乐观

上市公司质地是证券市场长期生存发展的基石,而股改这一制度变革为上市公司各个利益主体提供了共同经营好上市公司的内在动力和机制。随着薪酬激励、市值考核等机制的建立和完善,上市公司治理将得到明显的提升和改善,提高企业经营效率,为上市公司价值提升提供内生动力。

结合中国宏观经济的良好运行前景所带来的外部动力,我们预计,2007-2008年上市公司整体盈利将继续保持较快增长速度,同时盈利质量也将有明显改善。公司盈利的持续高速增长极大程度上化解了A股市场的估值风险,是促进未来证券市场良好表现的重要因素。

长期流动性充裕

从06年下半年以来,流动性问题就越来越多地被认为是决定A股走势的重要因素之一,也是解释年末市场强势上扬的主要原因。我们认为,在汇率问题得到有效解决之前,国际资本加速流入国内市场的趋势难以逆转。因此,展望2007年,虽然市场融资需求巨大,但国内、国外流动性充裕,完全可以消化市场潜在资金需求。

而且,在中国经济加速融入全球经济的过程中,快速增长的中国经济在世界经济体系中的地位日趋重要,其滞后发展的资本市场在全球资本市场中所占比例也将迅速提高,对国际资本的流动产生长期吸引。

市场展望

展望2007年甚至更远的市场前景,我们认为,2006年初支持长期看多A股市场的诸多因素仍然存在,并没有因为市场大幅上扬而消失,唯一变化的是投资者的心态。因此,我们相信,2007年这些因素的综合作用仍将对市场产生积极影响,而其他一些可能影响市场走势的因素,诸如股指期货推出、政策层面调整、市场情绪波动等都有可能引发市场出乎意料的震荡,但难以对整个市场的牛市格局产生根本影响。2007年机会大于风险。

投资策略

由于对A股市场长期走势保持较为乐观的态度;同时认为,目前短期估值偏高的风险可以通过上市公司盈利持续增长得到有效化解,因此我们将保持较高的股票资产配置比例。

从产业结构看,在宏观经济增长方式转型和消费升级的背景下,消费服务业面临较好的政策环境和发展前景;伴随国内宏观经济的增长和金融体制改革,金融服务业焕发了巨大的活力,在盈利快速增长的同时,提供了分享人民币长期升值机会;借助技术进步和国内制造能力的整体提升,具备核心竞争优势的装备制造类企业拥有长期增长潜力。此外,由于投资增速下降及需求的持续增长,部分周期性行业景气拐点初步显现,企业盈利有望大幅好转。

因此,我们将重点关注企业的核心竞争力和成长性,坚持在消费服务、金融服务及优势制造类企业的核心投资,同时结合行业景气周期的变化,积极调整对周期性行业的投资比例。

第四章 托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2007年3月19日

第五章 审计报告

安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告。

第六章 财务会计报告

第一节 基金会计报表

1、资产负债表(除特别注明外,金额单位为人民币元)

资产	2006年12月31日	2005年12月31日
银行存款	299,772,276.68	48,974,428.66
清算备付金	2,846,976.83	302,829.46
交易保证金	638,549.12	198,270.72
应收证券清算款	--	732,188.46
应收股利	--	--
应收利息	47,260.82	878,937.71
应收申购款	33,542,065.60	11,822.66
其他应收款	--	--
股票投资市值	1,758,991,367.42	466,492,919.71
其中:股票投资成本	1,433,372,071.12	469,469,503.53
债券投资市值	--	96,081,553.26
其中:债券投资成本	--	96,015,365.07
权证投资市值	--	--
其中:权证投资成本	--	--
买入返售证券	--	--
待摊费用	--	--
其他资产	--	--
资产总计	2,095,838,496.47	613,672,950.64

负债	2006年12月31日	2005年12月31日
应付证券清算款	--	789,177.07
应付赎回款	26,269,788.87	840,563.39
应付赎回费	99,017.54	3,167.97
应付管理人报酬	1,816,256.28	766,535.64
应付托管费	302,709.38	127,755.94
应付佣金	1,775,440.76	204,609.47
应付利息	--	--
应付收益	--	--
未交税金	--	--
其他应付款	500,000.00	500,000.00
卖出回购证券款	--	--
短期借款	--	--
预提费用	99,500.00	99,516.53
其他负债	--	--
负债合计	30,862,712.83	3,331,326.01
持有人权益		
实收基金	1,573,537,156.44	637,458,653.89
未实现利得	445,417,029.35	-11,374,641.47
未分配收益	46,021,597.85	-15,742,387.79
持有人权益合计	2,064,975,783.64	610,341,624.63
负债及持有人权益总计	2,095,838,496.47	613,672,950.64
基金份额净值	1.312	0.957

2、经营业绩表及收益分配表(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2006年度	自2005年3月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日止
收入:	316,289,601.66	-7,181,969.53
股票差价收入	294,663,626.53	-25,792,968.44
债券差价收入	-146,692.90	1,149,382.13
权证差价收入	14,811,183.49	5,517,313.28
债券利息收入	275,759.71	2,612,520.81
存款利息收入	610,571.61	538,758.35
股利收入	5,414,847.40	8,505,748.09
买入返售证券收入	--	82,761.00
其他收入	660,305.82	204,515.25
费用:	10,175,540.75	8,879,599.26
基金管理人报酬	8,268,759.46	7,276,842.69
基金托管费	1,378,126.54	1,212,807.10
卖出回购证券支出	--	--
利息支出	--	--
其他费用	528,654.75	389,949.47
其中:　上市年费	60,000.00	40,000.00
信息披露费	350,000.00	205,000.00
审计费用	95,000.00	95,000.00
基金净收益	306,114,060.91	-16,061,568.79
未实现投资估值增值	328,529,691.93	-2,910,395.63
基金经营业绩	634,643,752.84	-18,971,964.42
本期基金净收益	306,114,060.91	-16,061,568.79
加:期初基金净收益	-15,742,387.79	--
加:本期损益平准金	44,109,541.65	319,181.00
可供分配基金净收益	334,481,214.77	-15,742,387.79
减:本期已分配基金净收益	288,459,616.92	--
期末基金净收益	46,021,597.85	-15,742,387.79

3、基金净值变动表(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2006年度	自2005年3月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日止
一、　期初基金净值	610,341,624.63	445,627,301.07
二、　本期经营活动:		
基金净收益	306,114,060.91	-16,061,568.79
未实现投资估值增值	328,529,691.93	-2,910,395.63
经营活动产生的基金净值变动数	634,643,752.84	-18,971,964.42
三、　本期基金份额交易		
基金申购款	1,688,274,095.81	323,235,930.31
其中:分红再投资	73,722,498.40	--
基金赎回款	-579,824,072.72	-139,549,642.33
基金份额交易产生的基金净值变动数	1,108,450,023.09	183,686,287.98
四、　本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-288,459,616.92	--
五、　期末基金净值	2,064,975,783.64	610,341,624.63

第二节 年度会计报表附注

一、本基金在本报告期所采用的会计政策和会计估计与上年度报告相一致。

二、本基金在本报告期无重大会计差错。

三、重大关联方关系及关联交易

(1).主要关联方关系

企业名称	与本基金的关系
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、基金直销机构
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")	基金管理人股东、基金代销机构
景顺资产管理有限公司	基金管理人股东
开滦(集团)有限责任公司	基金管理人股东
大连实德集团有限公司	基金管理人股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2).通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2006年度		2005年3月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日止	
(a)股票买卖	年度成交金额	占全年交易金额比例	当期成交金额	占当期交易金额比例
长城证券	379,916,671.47	10.66%	247,458,275.16	26.15%
(b)债券买卖	年度成交金额	占全年交易金额比例	当 期成交金额	占当期交易金额比例
长城证券	--	--	27,294,355.00	19.51%
(c)权证买卖	年度成交金额	占全年交易金额比例	当 期成交金额	占当期交易金额比例
长城证券	1,058,308.78	7.14%	2,960,611.99	53.66%
(d)证券回购	年度成交金额	占全年交易金额比例	当期成交金额	占当期交易金额比例
长城证券	--	--	240,000,000.00	23.26%
(e)佣金	年度佣金金额	占全年佣金比例	当期佣金金额	占当期佣金比例
长城证券	297,288.28	10.32%	195,332.41	25.91%

上述佣金按市场佣金率计算,并以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3).关联方报酬

A. 基金管理人报酬

(a).基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

(b).基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付给基金管理人。本基金于本年度应支付基金管理人管理费共人民币8,268,759.46元(2005年度:人民币7,276,842.69元),其中已支付基金管理人人民币6,452,503.18元,尚余人民币1,816,256.28元未支付。

B. 基金托管人报酬

(a).基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

(b).基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付给基金托管人。本基金于本年度应支付基金托管人托管费共人民币1,378,126.54元(2005年度:人民币1,212,807.10元),其中已支付基金托管人人民币1,075,417.16元,尚余人民币302,709.38元未支付。

C. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业存款利率计息,由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下:

	2006年12月31日	2005年12月31日
银行存款余额	299,772,276.68	48,974,428.66

	2006年度	自2005年3月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日止
银行存款产生的利息收入	595,222.93	515,406.72

(4).与关联方银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

	2006年度		自2005年3月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日止	
	长城证券	中国银行	长城证券	中国银行
买入债券成交金额	--	--	39,098,000.00	184,533,024.99
卖出债券成交金额	--	71,635,149.26	--	113,385,225.05

(5).关联方持有基金份额

A. 基金管理人持有本基金份额

本基金基金管理人于2006年度及自2005年3月16日至2005年12月31日止未持有本基金份额。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额

本基金基金管理人主要股东及其控制的机构于2006年12月31日及2005年12月31日未持有本基金份额。

四、流通转让受到限制的基金资产

本基金截至2006年12月31日止流通转让受限制的资产情况如下:

(1)网上申购未上市股票

股票代码	股票名称	中签日期	申购单价	上市日期	年末估值单价	数量(股)	总成本	年末估值总额
601628	中国人寿	2006-12-28	18.88	2007-1-9	18.88	176,000	3,322,880.00	3,322,880.00

以上流通转让受限制的股票是因为网上申购而暂时未上市流通,其锁定期至2007年1月9日,年末估值单价是根据其成本价确定。

(2)网下申购未流通新股

股票代码	股票名称	中签日期	申购单价	上市日期	年末估值单价	数量(股)	总成本	年末估值总额
601006	大秦铁路	2006-7-26	4.95	2007-2-1	8.10	123,970	613,651.50	1,004,157.00

以上网下申购未流通新股是因为网下申购处于锁定期而暂时流通受限,其年末估值单价是根据估值日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值。

(3)非公开定向增发新股

股票代码	股票名称	中签日期	申购单价	上市日期	年末估值单价	数量(股)	年末总成本	年末估值总额
002024	苏宁电器	2006-6-22	48.00	2007-6-22	45.40	150,000	7,200,000.00	6,810,000.00
002024	苏宁电器-转增股			2007-6-22	45.40	150,000	--	6,810,000.00
合计						300,000	7,200,000.00	13,620,000.00

以上流通转让受到限制的股票是由于非公开定向增发而暂时未上市,其锁定期至2007年6月22日,年末估值单价是以估值日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值。

第七章 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
股票	1,758,991,367.42	83.93%
债券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	302,619,253.51	14.44%
资产支持证券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
其它资产	34,227,875.54	1.63%
资产总计	2,095,838,496.47	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		0.00	0.00%
B 采掘业	6,774,511	99,903,987.02	4.84%
C 制造业	45,491,503	523,094,140.27	25.33%
C0 食品、饮料	2,549,841	90,073,184.98	4.36%
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	960,000	22,617,600.00	1.10%
C5 电子		0.00	0.00%
C6 金属、非金属	39,547,912	357,323,505.26	17.30%
C7 机械、设备、仪表	1,062,473	18,948,765.50	0.92%
C8 医药、生物制品	1,371,277	34,131,084.53	1.65%
C99 其他制造业		0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	8,099,896	67,544,293.52	3.27%
E 建筑业		0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	4,749,910	38,360,871.00	1.86%
G 信息技术业	11,199,903	72,101,557.06	3.49%
H 批发和零售贸易	5,617,465	120,529,912.94	5.84%
I 金融、保险业	45,388,206	588,820,949.81	28.51%
J 房地产业	7,220,829	120,746,988.76	5.85%
K 社会服务业	3,137,020	35,385,585.60	1.71%
L 传播与文化产业	1,999,986	49,719,651.96	2.41%
M 综合类	4,743,174	42,783,429.48	2.07%
合计	144,422,403	1,758,991,367.42	85.18%

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)	市值(元)	市值占净值比
1	600036	招商银行	9,183,325	150,239,197.00	7.28%
2	000001	S深发展A	6,655,033	96,298,327.51	4.66%
3	600000	浦发银行	4,416,076	94,106,579.56	4.56%
4	600016	民生银行	8,695,159	88,690,621.80	4.30%
5	601398	工商银行	13,650,000	84,630,000.00	4.10%
6	600030	中信证券	2,612,613	71,533,343.94	3.46%
7	000002	万 科A	4,250,000	65,620,000.00	3.18%
8	600022	济南钢铁	8,529,633	65,507,581.44	3.17%
9	600694	大商股份	2,149,726	63,180,447.14	3.06%
10	600005	武钢股份	9,492,541	60,372,560.76	2.92%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于景顺长城基金管理有限公司网站的年度报告正文。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一)报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比
1	600036	招商银行	168,183,231.99	27.56%
2	000001	S深发展A	116,393,273.92	19.07%
3	600000	浦发银行	92,512,777.50	15.16%
4	600016	民生银行	87,160,991.82	14.28%
5	600030	中信证券	73,801,604.65	12.09%
6	000825	太钢不锈	70,978,253.24	11.63%
7	600022	济南钢铁	69,357,408.77	11.36%
8	000002	万 科A	60,628,753.42	9.93%
9	600383	金地集团	58,228,098.65	9.54%
10	600028	中国石化	57,643,530.95	9.44%
11	600694	大商股份	56,216,589.10	9.21%
12	601398	工商银行	55,070,351.25	9.02%
13	600005	武钢股份	53,306,831.48	8.73%
14	600019	宝钢股份	53,185,800.13	8.71%
15	600320	振华港机	51,971,789.57	8.52%
16	600050	中国联通	47,066,436.64	7.71%
17	000039	中集集团	46,056,818.32	7.55%
18	600583	海油工程	44,034,546.00	7.21%
19	600887	伊利股份	41,470,495.49	6.79%
20	600037	歌华有线	39,378,575.43	6.45%
21	000793	华闻传媒	38,507,105.26	6.31%
22	000926	福星科技	38,384,191.54	6.29%
23	000538	云南白药	38,248,017.81	6.27%
24	601006	大秦铁路	38,141,956.51	6.25%
25	600118	中国卫星	31,928,734.45	5.23%
26	000792	盐湖钾肥	31,709,162.61	5.20%
27	600900	长江电力	31,484,437.46	5.16%
28	600054	黄山旅游	30,389,527.06	4.98%
29	000709	唐钢股份	25,457,364.71	4.17%
30	600688	S上石化	24,416,075.45	4.00%
31	600795	国电电力	22,605,119.57	3.70%
32	600628	新世界	22,400,968.03	3.67%
33	600519	贵州茅台	20,833,151.91	3.41%
34	600416	湘电股份	17,410,403.50	2.85%
35	600316	洪都航空	16,148,040.30	2.65%
36	000852	S江 钻	15,258,668.72	2.50%
37	000970	中科三环	15,092,359.75	2.47%
38	000027	深能源A