景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金

2008年第二季度报告

一、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2008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。

本报告期为2008年4月1日起至2008年6月30日止。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金名称：景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）
基金简称：景顺精选
基金代码：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：16,843,452,039.35

投资目标：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：

1、投资管理的决策依据

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，运用景顺长城“股票研究数据库（SRD）”等分析系统及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。

2、投资管理的方法和标准

（1）资产配置

基金经理依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员审核后形成资产配置方案。

本基金为一只高持股的股票型基金，对于股票的投资不少于基金资产的70%，持有现金或者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）股票投资策略

本基金中所谓之蓝筹股，是指那些市值较大、业绩优良、在行业内居于龙头地位并对所在证券市场指数起到相当大影响的上市公司股票。其中，按照股票风格的不同又可具体划分为稳健蓝筹股和成长蓝筹股两类。

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。

（3）债券投资策略

本基金的债券投资采取利率预期策略、流动性策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上为投资者获取稳定的收益。

本基金采用宏观经济分析模型(MEM)对经济数据评分，分析经济和金融运行情况，重点关注利率走势，判断收益率曲线的变动趋势。在此基础上，确定投资组合久期。本基金依市场规模、收益率、流动性等标准，评估债券的投资潜力和回报趋势。在风险控制上，利用风险评估系统适时评估投资组合，切实控制各种风险以优化投资组合。

（4）权证投资策略

本公司将在有效进行风险管理的前提下，通过对权证标的证券的基本面研究，并结合期权定价模型估计权证价值，谨慎进行投资。

本基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

具体投资流程如下：

（1）研究人员对权证的标的股票运用我公司FVMC等模型进行分析，并得出标的股票合理目标价。

（2）研究人员根据标的股票的当前价格和目标价格，运用期权定价模型分别计算权证当前的理论价格和未来目标价格。

（3）由投资研究联席会议集体讨论研究人员对该权证的投资建议，讨论通过的列入买入名单，订立目标价格和止损价格，并设定持有时限。

（4）基金经理根据投资研究联席会议的决议在授权范围内实施对该权证的投资。

（5）本基金投资权证必须遵守《景顺长城基金管理有限公司关于所管理的证券投资基金运用基金财产投资权证的公告》中的各项规定。

3、投资管理程序

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。一旦做出决议，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。

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。投资研究联席会议是投资部常设议事机构，负责讨论研究计划、投资策略、资产配置方案、基金投资组合构建或调整方案、基金资产运作绩效评估与风险控制。投资研究室负责宏观经济研究、行业研究和投资品种研究，编制、维护股票库和买进名单等投资证券备选库，建立与维护景顺长城“股票研究数据库（SRD）”与债券研究资料库，并为投资决策委员会、投资研究联席会议、投资总监和基金经理提供投资决策依据。基金投资室负责拟订基金的总体投资策略、资产配置、行业和板块分布方案，重大投资项目提案和投资组合方案等报投资研究联席会议讨论决定，其中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本基金的日常管理工作。

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，负责基金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。投资部绩效评估与风险控制室负责投资组合风险与绩效的定期评估。法律、监察稽核部负责基金日常运作的合规控制。

本基金投资决策过程为：

（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）投资部依据本基金的投资目标，按流程筛选出个股，由投资研究联席会议集体决定个股配置方案。

（i）构建初级股票库。本基金股票投资范围的主体组成部分为沪深300指数成分股。此外，投资部投资研究联席会议可以按照我们主动选股的标准加入部分上市公司，二者结合形成初级股票库。

（ii）构建二级股票库。针对本基金重点投资的两类蓝筹型上市公司股票，我们从其各自不同的表现特征出发，对股票备选投资域中的上市公司进行甄选，构建蓝筹股股票库。

（iii）确定买入名单。对于进入蓝筹股股票库的股票，运用景顺长城“股票研究数据库（SRD）”当中的标准分析模板对上市公司的品质和估值水平进行鉴别，重点考察业务价值、估值水平、管理能力和现金流，结合必要的合理性分析，制定股票买入名单。

（4）投资研究联席会议审核投资组合方案，如无异议，由基金经理具体执行投资计划。

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
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
客户服务热线：4008888606
网址：www.invescogreatwall.com
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

所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）主要会计数据和财务指标

单位：元

主要财务指标	景顺精选
1. 本期利润	–3,122,790,568.76
2. 本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额	–248,095,164.14
3. 加权平均份额本期利润	–0.181
4. 期末基金资产净值	13,749,026,130.25
5. 期末基金份额净值	0.816

（二）基金的净值表现

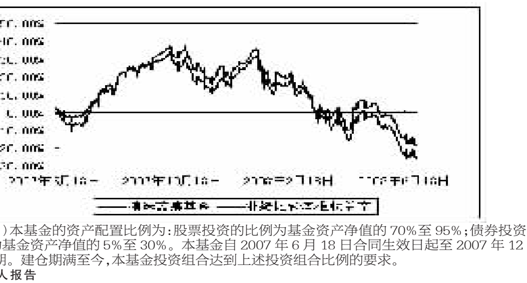
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较表

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月	–18.40%	2.37%	–21.48%	2.66%	3.08%	–0.29%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

景顺精选基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图

（2007年6月18日至2008年6月30日）



备注：（1）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。建仓期满至今，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

四、管理人报告

（一）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。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，9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，现任投资总监。

（二）报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各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；未发生内幕交易的情况；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、注册登记业务及其他交易类业务，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

（三）报告期内的业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

（1）行情回顾和分析

本季度在宏观经济减速、国际油价屡创新高、全球通货膨胀持续攀升、企业盈利预期下降以及四川地震等自然灾害等不利因素集中释放的影响下，市场延续上季度暴跌趋势，沪深300和上证综指分别下跌26.4%和21.2%，虽然在降低印花税的利好刺激下，市场经历了短暂的反弹，但市场仍然创下新低。08年上半年，上证指数下跌幅度高达48.2%，成为今年以来全球股市下跌幅度最大的市场，市场上投资者普遍悲观、绝望的情绪充斥，市场寻求底部的路途并不明朗。

从宏观角度看，国内外宏观经济的忧虑是造成市场深幅回调的主要因素。一方面，国内面临较大的通胀压力，导致政府宏观调控政策趋紧，进而引发了对未来经济增长的忧虑；另一方面，高油价导致全球的通胀的快速上升、美国次债的阴影迟迟不能消除、美国经济衰退风险通过各种渠道波及全球其他市场，影响了中国出口的增长。从微观角度看，需求放缓和成本上升对毛利率挤压的双重因素使得许多制造业盈利下调。目前对上市公司08年的业绩增长预测已经从年初的30%下调到18%的水平，体现了下半年对宏观经济不确定的担忧。

行业表现方面，煤炭行业一枝独秀、仅微跌3.87%，金融和医药行业相对跌幅较小，而房地产和有色金属成为本季度下跌幅度最大的行业。

（2）基金运作情况回顾

由于证券市场持续大幅回落成为本季度的主基调，为了应对市场不利走势，本基金仍然采取较为谨慎的投资策略，在保持原有股票仓位基本稳定的基础上，积极调整组合结构。根据基金合同，本基金的组合以大盘蓝筹股票为主要标的，重点持有金融行业的龙头。

2、本基金业绩表现

截至报告期末，本基金的基金份额净值为0.816元。本报告期本基金的份额净值增长率为–18.40%，同期业绩比较基准增长率为–21.48%。

3、市场展望和投资策略

（1）市场展望

展望3季度，在纷繁复杂的国内外经济环境和宏观调控政策的影响下，市场已经出现了深度的下跌。市场经过大幅度的调整，已经使全市场的估值水平降低很多，A股估值水平迅速下降，目前A股核心沪深300公司的2008年动态市盈率已经低于16倍，与发达市场的估值水平接近，A–H股估值逐渐接轨，部分行业的估值水平已经具有吸引力。市场或许正在等待投资者信心恢复以及超预期的经济数据等触发因素迎来市场反弹的契机。

从全年来看，外部冲击和国内政策对短周期的影响导致盈利增长预期出现变化，市场信心短期难以恢复，市场整体可能呈现震荡调整格局。长远而言，我们仍然坚定看好中国经济的长期增长潜力，等待经济趋势明朗后，市场将重新步入上升轨道。

（2）下阶段投资策略

尽管投资者对宏观的不确定性有过度的担忧，趋势的重压下市场短期处于低迷状态，但是随着经济面的不断明朗和全球通胀和流动性收缩的冲击减少，A股资产的吸引力和长期增长的溢价将被重新关注。三季度的投资策略和行业配置很大程度取决于未来宏观调控的取向，将继续坚持防守策略。虽然外需放缓的压力较大，但是控制通胀防止经济过热仍是当前经济的首要任务，那么有保有压的宏观经济调控之下的行业配置将选择通胀压力持续之下依然可以收益的行业和经济增长方式的转变，推进对产业结构调整带来的投资机遇；价格松动带来的行业机会；以及央企资产整合、奥运等阶段性主题机会。

（四）公平交易制度执行情况说明

报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度，未出现异常交易行为。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。

五、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	1,369,781,505.66	9.94%
股票	9,791,915,226.26	71.07%
债券	1,692,142,770.76	12.28%
权证	1,552,428.08	0.01%
买入返售金融资产	–	–
其它资产	922,834,827.59	6.70%
资产总计	13,778,226,758.35	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	–	–	–
B 采掘业	54,786,115	799,278,663.00	5.81%
C 制造业	237,258,773	2,882,687,047.00	20.97%
C0 食品、饮料	15,193,336	577,011,735.76	4.20%
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	56,500	678,250.00	0.00%
C5 电子	26,500	577,965.00	0.00%
C6 金属、非金属	170,458,909	1,656,876,312.60	12.05%
C7 机械、设备、仪表	46,136,901	501,619,058.21	3.65%
C8 医药、生物制品	5,386,627	145,923,725.43	1.06%
C99 其他制造业	–	–	–
D 电力、煤气及水的生产和供应业	26,548,536	388,936,052.40	2.83%
E 建筑业	–	–	–
F 交通运输、仓储业	63,658,074	889,205,839.95	6.47%
G 信息技术业	62,844,918	539,030,668.66	3.92%
H 批发和零售贸易	6,625,740	100,198,059.20	0.73%
I 金融、保险业	241,134,185	3,743,214,919.73	27.23%
J 房地产业	44,741,844	370,523,976.32	2.69%
K 社会服务业	–	–	–
L 传播与文化产业	6,000,000	78,840,000.00	0.57%
M 综合类	–	–	–
合计	743,598,185	9,791,915,226.26	71.22%

(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
600036	招商银行	52,220,000	1,222,992,400.00	8.90%
600000	浦发银行	27,150,941	597,320,702.00	4.34%
000001	深发展A	26,132,208	505,135,580.64	3.67%
600019	宝钢股份	54,995,268	479,008,784.28	3.48%
600030	中信证券	19,368,562	463,296,003.04	3.37%
600005	武钢股份	41,504,216	405,081,148.16	2.95%
600900	长江电力	26,548,536	388,936,052.40	2.83%
600028	中国石化	34,388,308	349,041,326.20	2.54%
600519	贵州茅台	2,494,094	345,631,546.52	2.51%
601318	中国平安	6,912,652	340,517,237.52	2.48%

(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	–	–
央行票据投资	1,112,435,000.00	8.09%
企业债券投资	–	–
金融债券投资	538,910,000.00	3.92%
可转换债投资	40,797,770.76	0.30%
债券投资合计	1,692,142,770.76	12.31%

(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
08央行票据44	5,500,000	549,285,000.00	4.00%
06国开18	4,000,000	399,400,000.00	2.90%
08央行票据19	2,100,000	201,789,000.00	1.47%
08央行票据17	1,500,000	149,925,000.00	1.09%
08进出01	1,400,000	139,510,000.00	1.01%

(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　单位：元

项目	金额
存出保证金	854,208.44
应收证券清算款	889,452,355.00
应收股利	6,252,933.37
应收利息	26,275,330.78
应收申购款	–
合计	922,834,827.59

4、报告期末处于转股期的可转换债券明细如下：

债券代码	债券名称	数量（张）	期末市值（元）	市值占基金净资产净值比例
125709	唐钢转债	199,874	21,004,758.66	0.15%

5、报告期末持有权证明细如下：

序号	权证代码	权证名称	数量	期末市值（元）	市值占基金净资产比例	获得方式（被动持有或主动持有）
1	580019	石化CWB1	861,025	1,552,428.08	0.01%	被动持有
	合计			1,552,428.08	0.01%	

6、本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况如下：　单位：份

期初基金份额	17,670,679,116.15
期间总申购份额	–
期间总赎回份额	827,227,076.80
期末基金份额	16,843,452,039.35

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金设立的文件。
2. 《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金合同》。
3. 《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金招募说明书》。
4. 《景顺长城精选蓝筹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。

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所，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
2008年7月19日

景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)

2008年第二季度报告

一、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2008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。

本报告期为2008年4月1日起至2008年6月30日止。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

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”）
基金简称：景顺鼎益
基金代码：162605（前端收费）、162606（后端收费）
基金运作方式：上市契约型开放式
基金合同生效日：2005年3月16日
基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所
上市日期：2005年5月25日
报告期末基金份额总额：10,391,710,478.74

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。

投资策略：

1、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。

2、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。

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%。

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。

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司
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
客户服务热线：4008888606
网址：www.invescogreatwall.com
基金托管人：中国银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要会计数据和财务指标　单位：元

主要财务指标	景顺鼎益
1. 本期利润	–2,040,961,526.76
2. 本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额	–690,751,804.61
3. 加权平均份额本期利润	–0.193
4. 期末基金资产净值	9,848,785,009.27
5. 期末基金份额净值	0.948

注：（1）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。

（2）所列数据截止到2008年6月30日。

（二）基金的净值表现

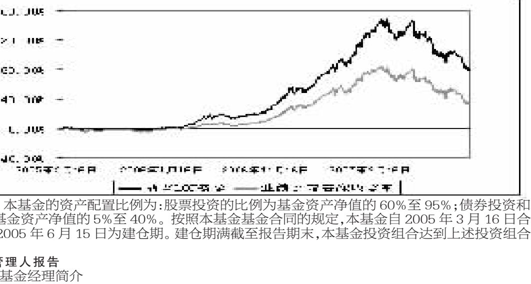
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较表

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月	–16.88%	2.09%	–20.93%	2.63%	4.05%	–0.54%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

景顺鼎益基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图

（2005年3月16日至2008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。建仓期满截至报告期末，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

四、管理人报告

（一）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。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，9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，现任投资总监。

（二）报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金的投资决策、投资交易程序投资权限等各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；未发生内幕交易的情况；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，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

（三）报告期内的业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

（1）行情回顾和分析

本季度在宏观经济减速、国际油价屡创新高、全球通货膨胀持续攀升、企业盈利预期下降以及四川地震等自然灾害等不利因素集中释放的影响下，市场延续上季度暴跌趋势，沪深300和上证综指分别下跌26.4%和21.2%，虽然在降低印花税的利好刺激下，市场经历了短暂的反弹，但市场仍然创下新低。08年上半年，上证指数下跌幅度高达48.2%，成为今年以来全球股市下跌幅度最大的市场，市场上投资者普遍悲观、绝望的情绪充斥，市场寻求底部的路途并不明朗。

从宏观角度看，国内外宏观经济的忧虑是造成市场深幅回调的主要因素。一方面，国内面临较大的通胀压力，导致政府宏观调控政策趋紧，进而引发了对未来经济增长的忧虑；另一方面，高油价导致全球的通胀的快速上升、美国次债的阴影迟迟不能消除、美国经济衰退风险通过各种渠道波及全球其他市场，影响了中国出口的增长。从微观角度看，需求放缓和成本上升对毛利率挤压的双重因素使得许多制造业盈利下调。目前对上市公司08年的业绩增长预测已经从年初的30%下调到18%的水平，体现了下半年对宏观经济不确定的担忧。

行业表现方面，煤炭行业一枝独秀、仅微跌3.87%，金融和医药行业相对跌幅较小，而房地产和有色金属成为本季度下跌幅度最大的行业。

（2）基金运作情况回顾

由于证券市场持续大幅回落成为本季度的主基调，为了应对市场不利走势，本基金仍然采取较为谨慎的投资策略，在保持原有股票仓位基本稳定的基础上，积极调整组合结构。鉴于宏观经济不甚明朗的前景，本基金继续降低与经济波动关联度较高的周期性行业配置，小幅增加以消费品为代表的非周期性行业的配置比例。

2、本基金业绩表现

截至报告期末，本基金的基金份额净值为0.948元。本报告期本基金的份额净值增长率为–16.88%，同期业绩比较基准增长率为–20.93%。

3、市场展望和投资策略

（1）市场展望

展望3季度，在纷繁复杂的国内外经济环境和宏观调控政策的影响下，市场已经出现了深度的下跌。市场经过大幅度的调整，已经使全市场的估值水平降低很多，A股估值水平迅速下降，目前A股核心沪深300公司的2008年动态市盈率已经低于16倍，与发达市场的估值水平接近，A–H股估值逐渐接轨，部分行业的估值水平已经具有吸引力。市场或许正在等待在投资者信心恢复以及超预期的经济数据等触发因素迎来市场反弹的契机。

从全年来看，外部冲击和国内政策对短周期的影响导致盈利增长预期出现变化，市场信心短期难以恢复，市场整体可能呈现震荡调整格局。长远而言，我们仍然坚定看好中国经济的长期增长潜力，等待经济趋势明朗后，市场将重新步入上升轨道。

（2）下阶段投资策略

尽管投资者对宏观的不确定性有过度的担忧，趋势的重压下市场短期处于低迷状态，但是随着经济面的不断明朗和全球通胀和流动性收缩的冲击减少，A股资产的吸引力和长期增长的溢价将被重新关注。三季度的投资策略和行业配置很大程度取决于未来宏观调控的取向，将继续坚持防守策略。虽然外需放缓的压力较大，但是控制通胀防止经济过热仍是当前经济的首要任务，那么有保有压的宏观经济调控之下的行业配置将选择通涨压力持续之下依然可以收益的行业和经济增长方式的转变，推进对产业结构调整带来的投资机遇；价格松动带来的行业机会；以及央企资产整合、奥运等阶段性主题机会。

（四）公平交易制度执行情况说明

报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度，未出现异常交易行为。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。

五、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	6,790,733,391.16	68.58%
债券	1,030,215,902.58	10.40%
权证	990,578.67	0.01%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	1,158,320,976.73	11.70%
其他资产	922,345,560.46	9.31%
资产总计	9,902,606,409.60	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	1,195,221,537.85	12.14%
C 制造业	2,042,637,964.18	20.74%
C0 食品、饮料	843,549,816.76	8.57%
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	156,001,601.60	1.58%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	441,650.00	0.00%
C5 电子	35,401,089.82	0.36%
C6 金属、非金属	790,503,191.87	8.03%
C7 机械、设备、仪表	88,927,233.33	0.90%
C8 医药、生物制品	127,813,380.80	1.30%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	380,897,231.15	3.87%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	752,022,947.05	7.64%
G 信息技术业	184,795,728.47	1.88%
H 批发和零售贸易	269,769,165.74	2.74%
I 金融、保险业	1,688,369,031.65	17.14%
J 房地产业	270,517,535.07	2.75%
K 社会服务业	6,502,250.00	0.07%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	6,790,733,391.16	68.95%

(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
600036	招商银行	32,818,082	768,599,480.44	7.80%
600519	贵州茅台	3,953,037	547,811,867.46	5.56%
600583	海油工程	23,229,966	506,180,959.14	5.14%
600000	浦发银行	17,972,629	395,397,838.00	4.01%
600900	长江电力	25,999,811	380,897,231.15	3.87%
601006	大秦铁路	24,483,030	333,214,038.30	3.38%
600009	上海机场	20,355,619	322,025,892.58	3.27%
601898	中煤能源	18,096,416	289,180,727.68	2.94%
601318	中国平安	4,849,912	238,906,665.12	2.43%
000858	五粮液	11,000,000	200,420,000.00	2.03%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占基金资产净值比例
1	国　债	0.00	0.00%
2	金融债	239,640,000.00	2.43%
3	央行票据	780,280,000.00	7.92%
4	企业债	0.00	0.00%
5	可转债	10,295,902.58	0.10%
6	其他	0.00	0.00%
	合　计	1,030,215,902.58	10.46%

(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

序号	债券名称	市值（元）	占基金资产净值比例
1	08央行票据17	299,850,000.00	3.04%
2	08央行票据19	240,225,000.00	2.44%
3	06国开18	239,640,000.00	2.43%
4	08央行票据34	192,160,000.00	1.95%
5	08央行票据16	48,045,000.00	0.49%

(六) 报告期末权证投资明细

序号	权证名称	代码	数量	市值（元）	市值占基金净资产比例	获得方式（被动持有或主动投资）
1	赣粤CWB1	580017	36,096	209,356.80	0.002%	被动持有
2	石化CWB1	580019	433,290	781,221.87	0.008%	被动持有
合计	–	–	–	990,578.67	0.01%	–

本基金在本报告期内未主动投资权证，也无被动获得的权证。

(七) 报告期末资产支持证券市值占基金净资产的比例以及按市值占基金资产

本基金在本报告期内未投资资产支持证券。

(八) 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　单位：元

序号	其他资产	金额
1	存出保证金	4,550,474.89
2	应收证券清算款	889,471,290.00
3	应收股利	1,242.00
4	应收利息	17,767,881.68
5	应收申购款	10,554,671.89
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
	合　计	922,345,560.46

4、报告期末处于转股期的可转换债券明细如下：

债券代码	债券名称	数量（张）	期末市值（元）	市值占基金净资产净值比例
125709	唐钢转债	38,992	4,097,669.28	0.04%

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况如下：　单位：份

期初基金份额总额	10,522,503,341.28
本期基金总申购份额	813,233,459.56
本期基金总赎回份额	944,026,322.10
期末基金份额总额	10,391,710,478.74

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）设立的文件。
2. 《景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金（LOF）基金合同》。
3. 《景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金（LOF）招募说明书》。
4. 《景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）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。

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所，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
2008年7月19日

景顺长城新兴成长股票型证券投资基金

2008年第二季度报告

一、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2008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。

本报告期为2008年4月1日起至2008年6月30日止。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金名称：景顺长城新兴成长股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）
基金简称：景顺成长
基金代码：260108
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2006年6月28日
报告期末基金份额总额：5,938,398,827.00

投资目标：以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点，通过投资于具有合理值的高成长性上市公司股票，以获取基金资产的长期稳定增值。

投资策略：

1、投资管理的决策依据

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，通过对个股成长性的定性分析，结合景顺长城“股票研究数据库（SRD）”等分析系统及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。

2、投资管理的方法和标准

（1）资产配置

基金经理依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员审核后形成资产配置方案。

本基金是一只高持股的股票型基金，对于股票的投资不少于基金资产净值的65%，持有现金或者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%。

本基金投资于成长型上市公司的股票比例高于非现金基金资产的80%。

（2）股票投资策略

（i）成长型股票的判别

本基金合同中所指的成长型公司是那些销售收入具备持续增长能力的公司，具体判别标准为预期未来两年销售收入保持较快增长。

（ii）成长型股票投资策略

根据不同类型成长型公司扩张起源的背景因素，本基金主要采取“自下而上”的投资策略，并结合估值因素最终确定投资标的。在“自下而上”的研究中重点关注经营与管理、创新及融资。

（3）债券投资策略

债券投资采取利率预期策略、信用策略、流动性策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上为投资者获取稳定的收益。

（4）权证投资策略

本公司将在有效进行风险管理的前提下，通过对权证标的证券的基本面研究，并结合期权定价模型估计权证价值，谨慎进行投资。

本基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

业绩比较基准：

基金整体业绩比较基准＝新华富时600成长指数×80%＋同业存款利率×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
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
客户服务热线：4008888606
网址：www.invescogreatwall.com
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

所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）主要会计数据和财务指标

单位：元

主要财务指标	景顺成长
1. 本期利润	–973,746,196.30
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–248,163,468.94
3. 加权平均份额本期利润	–0.163
4. 期末基金资产净值	5,756,605,382.88
5. 期末基金份额净值	0.969

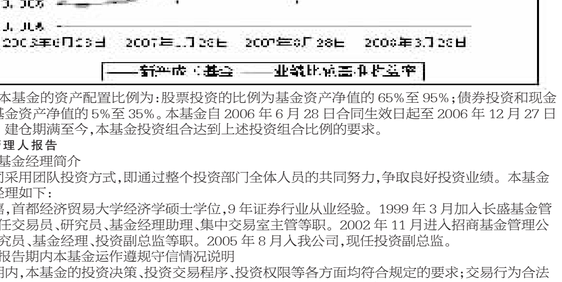
（二）基金的净值表现

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	–14.55%	2.00%	–20.84%	2.65%	6.29%	–0.65%

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

（2006年6月28日至2008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65%至95%；债券投资和现金的比例为基金资产净值的5%至35%。本基金自2006年6月28日合同生效日起至2006年12月27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。

四、管理人报告

（一）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。本基金聘任基金经理如下：

李志嘉，首都经济贸易大学经济学硕士学位，9年证券行业从业经验。1999年3月加入长盛基金管理公司，历任交易员、研究员、基金经理助理、集中交易室主管等职。2002年11月进入招商基金管理公司，历任研究员、基金经理、投资副总监等职。2005年8月入我公司，现任投资副总监。

（二）报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各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；未发生内幕交易的情况；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、注册登记业务及其他交易类业务，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

（三）报告期内的业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

（1）行情回顾和分析

本季度在宏观经济减速、国际油价屡创新高、全球通货膨胀持续攀升、企业盈利预期下降以及四川地震等自然灾害等不利因素集中释放的影响下，市场延续上季度暴跌趋势，沪深300和上证综指分别下跌26.4%和21.2%，虽然在降低印花税的利好刺激下，市场经历了短暂的反弹，但市场仍然创下新低。08年上半年，上证指数下跌幅度高达48.2%，成为今年以来全球股市下跌幅度最大的市场，市场上投资者普遍悲观、绝望的情绪充斥，市场寻求底部的路途并不明朗。

从宏观角度看，国内外宏观经济的忧虑是造成市场深幅回调的主要因素。一方面，国内面临较大的通胀压力，导致政府宏观调控政策趋紧，进而引发了对未来经济增长的忧虑；另一方面，高油价导致全球的通胀的快速上升、美国次债的阴影迟迟不能消除、美国经济衰退风险通过各种渠道波及全球其他市场，影响了中国出口的增长。从微观角度看，需求放缓和成本上升对毛利率挤压的双重因素使得许多制造业盈利下调。目前对上市公司08年的业绩增长预测已经从年初的30%下调到18%的水平，体现了下半年对宏观经济不确定的担忧。

行业表现方面，煤炭行业一枝独秀、仅微跌3.87%，金融和医药行业相对跌幅较小，而房地产和有色金属成为本季度下跌幅度最大的行业。

（2）基金运作情况回顾

由于证券市场持续大幅回落成为本季度的主基调，为了应对市场不利走势，本基金仍然采取较为谨慎的投资策略，在保持原有股票仓位基本稳定的基础上，积极调整组合结构。鉴于宏观经济不甚明朗的前景，本基金继续降低与经济波动关联度较高的周期性行业配置，小幅增加以消费品为代表的非周期性行业的配置比例。08年2季度，本基金收益率为–14.55%，超越业绩基准。

2、本基金业绩表现

截至报告期末，本基金的基金份额净值为0.969元。本报告期本基金的份额净值增长率为–14.55%，同期业绩比较基准增长率为–20.84%。

3、市场展望和投资策略

（1）市场展望

展望3季度，在纷繁复杂的国内外经济环境和宏观调控政策的影响下，市场已经出现了深度的下跌。市场经过大幅度的调整，已经使全市场的估值水平降低很多，A股估值水平迅速下降，目前A股核心沪深300公司的2008年动态市盈率已经低于16倍，与发达市场的估值水平接近，A–H股估值逐渐接轨，部分行业的估值水平已经具有吸引力。市场或许正在等待在投资者信心恢复以及超预期的经济数据等触发因素迎来市场反弹的契机。

从全年来看，外部冲击和国内政策对短周期的影响导致盈利增长预期出现变化，市场信心短期难以恢复，市场整体可能呈现震荡调整格局。长远而言，我们仍然坚定看好中国经济的长期增长潜力，等待经济趋势明朗后，市场将重新步入上升轨道。

（2）下阶段投资策略

尽管投资者对宏观的不确定性有过度的担忧，趋势的重压下市场短期处于低迷状态，但是随着经济面的不断明朗和全球通胀和流动性收缩的冲击减少，A股资产的吸引力和长期增长的溢价将被重新关注。三季度的投资策略和行业配置很大程度取决于未来宏观调控的取向，将继续坚持防守策略。虽然外需放缓的压力较大，但是控制通胀防止经济过热仍是当前经济的首要任务，那么有保有压的宏观经济调控之下的行业配置将选择通胀压力持续之下依然可以收益的行业和经济增长方式的转变，推进对产业结构调整带来的投资机遇；价格松动带来的行业机会；以及央企资产整合、奥运等阶段性主题机会。

（四）公平交易制度执行情况说明

报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度，未出现异常交易行为。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。

五、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	594,926,721.74	10.25%
股票	3,787,630,174.36	65.27%
债券	536,215,000.00	9.24%
权证	–	–
买入返售金融资产	–	–
其它资产	884,240,105.11	15.24%
资产总计	5,803,012,001.21	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	–	–	–
B 采掘业	36,105,899	882,613,197.47	15.33%
C 制造业	88,249,563	1,511,794,484.20	26.26%
C0 食品、饮料	5,019,793	487,364,571.37	8.47%
C1 纺织、服装、皮毛	–	–	–
C2 木材、家具	–	–	–
C3 造纸、印刷	2,500,238	40,378,843.70	0.70%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	6,224,189	97,678,291.95	1.70%
C5 电子	26,500	577,965.00	0.01%
C6 金属、非金属	45,782,595	487,651,282.33	8.47%
C7 机械、设备、仪表	16,857,456	225,339,676.31	3.91%
C8 医药、生物制品	11,838,792	172,803,853.54	3.00%
C99 其他制造业	–	–	–
D 电力、煤气及水的生产和供应业	10,505,381	153,903,831.65	2.67%
E 建筑业	3,228,651	45,071,967.96	0.78%
F 交通运输、仓储业	16,336,911	215,968,040.65	3.75%
G 信息技术业	12,241,855	192,028,404.83	3.34%
H 批发和零售贸易	10,034,820	90,920,247.60	1.58%
I 金融、保险业	28,000,000	629,630,000.00	10.94%
J 房地产业	–	–	–
K 社会服务业	–	–	–
L 传播与文化产业	5,000,000	65,700,000.00	1.14%
M 综合类	–	–	–
合计	209,703,080	3,787,630,174.36	65.80%

(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	3,100,000	429,598,000.00	7.46%
600036	招商银行	16,000,000	374,720,000.00	6.51%
600583	海油工程	16,254,888	354,194,009.52	6.15%
000968	煤气化	14,600,000	345,144,000.00	6.00%
000825	太钢不锈	16,054,738	173,872,812.54	3.02%
600900	长江电力	10,505,381	153,903,831.65	2.67%
601088	中国神华	3,799,954	142,764,271.78	2.48%
000157	中联重科	10,000,000	138,500,000.00	2.41%
000001	深发展A	7,000,000	135,310,000.00	2.35%
600030	中信证券	5,000,000	119,600,000.00	2.08%

(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	–	–
央行票据投资	536,215,000.00	9.31%
企业债券投资	–	–
金融债券投资	–	–
可转换债投资	–	–
债券投资合计	536,215,000.00	9.31%

(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
08央行票据16	3,500,000	336,315,000.00	5.84%
08央行票据17	2,000,000	199,900,000.00	3.47%

(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　单位：元

项目	金额
存出保证金	2,232,525.06
应收证券清算款	871,630,973.12
应收股利	300.00
应收利息	8,756,607.14
应收申购款	1,619,699.79
合计	884,240,105.11

4、报告期末无处于转股期的可转换债券。

5、本报告期末权证持有情况：无。

6、本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况如下：　单位：份

期初基金份额	6,177,233,614.71
期间总申购份额	279,785,799.64
期间总赎回份额	518,620,587.35
期末基金份额	5,938,398,827.00

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准景顺长城新兴成长股票型证券投资基金设立的文件。
2. 《景顺长城新兴成长股票型证券投资基金基金合同》。
3. 《景顺长城新兴成长股票型证券投资基金招募说明书》。
4. 《景顺长城新兴成长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。

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所，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
2008年7月19日