金鹰中小盘精选证券投资基金

2008年第三季度报告

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年10月20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7月1日起至2008年9月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1、基金名称：金鹰中小盘精选证券投资基金

2、基金简称：金鹰中小盘

3、基金代码：162102

4、基金运作方式：契约型开放式

5、基金合同生效日：2004年5月27日

6、报告期末基金份额总额：123,941,664.41份

7、投资目标：本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票，通过积极的投资组合管理，在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。

8、投资策略：

（1）决策依据

本基金的投资决策依据包括：

1）宏观经济形势及前景、有关政策趋向；

2）行业现状及前景；

3）上市公司基本面及发展前景；

4）证券市场走势及预期；

5）股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。

（2）决策程序

1）本基金管理人的研究部门基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究，和对各类别资产收益率和风险水平的合理预期，向投资决策委员会提交投资建议，投资建议包括总体资产配置建议、类别资产配置建议、个股/券种投资建议等；

2）投资决策委员会根据本基金的投资目标，结合对本基金投资相关因素的全局考虑，确定本基金的投资策略，制定总体资产配置计划；

3）本基金经理根据投资决策委员会制定的基金的总体资产配置计划，考虑研究部门的相关建议，拟定投资计划，报投资决策委员会批准；

4）本基金经理根据投资决策委员会批准的投资计划，制定具体投资方案。

5)权证投资决策程序如下：

第一步：研究部完成详细的权证价值分析报告，并提交投资部讨论；

第二步：投资部根据研究报告，结合相关法律法规和基金合同，在充分讨论和论证的基础上形成权证投资计划，并提交投资决策委员会审议；

第三步：投资决策委员会结合风险评估小组意见形成投资决议，并授权基金经理实施；

第四步：基金经理按照投资决策委员会的决议执行。

（3）组合原则

本基金的投资组合必须符合以下比例规定：

1）基金投资于股票、债券的比例，不得低于基金资产总值的80%；

2）基金投资于国家债券的比例，不得低于基金资产净值的20%；

3）基金持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；

4）基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不得超过该证券的10%；

5）用本基金资产参与股票发行申购，所申报的金额不得超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司该次的股票发售总量；

6）本基金投资于中小盘股的比例不低于本基金股票投资总额的80%；

7）权证投资比例限制：

a、任一基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五；

b、任一基金持有的全部权证，其市值总和不得超过基金资产净值的百分之三；

c、任一基金采用方向性买入持有的单一权证，其市值总和不得超过基金资产净值的百分之二；

d、基金管理人所管理的全部基金持有同一权证，不得超过该权证的百分之十；

e、因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等本基金管理人之外的因素致使任一基金权证投资不符合以上第二条、第四条及基金合同或基金权证投资方案约定比例限制的，本基金管理人将在十个交易日之内调整完毕；

8）有关法律法规、中国证监会及本基金合同所规定的其他比例限制。

9）法律法规或监管部门对上述比例另有规定时从其规定。

10)本基金将于基金合同生效日起三个月内达到符合规定的比例限制。

（4）基金股票投资策略

本基金采取主动的股票投资策略，在专业化研究的基础上，将系统的选股方法与积极的投资操作相结合，选择具有较高成长性、基本面良好的股票构建股票投资组合，把握投资机会，实现收益。

股票投资组合包括中小盘股票组合和其他股票组合。中小盘股票组合通过选择具有较高成长性、基本面良好的中小盘股，依据有效充分分散的原则构建。其他股票投资主要是参与有较高投资价值的新股申购、股票增发申购以及根据市场情况的短期股票投资。

（5）基金债券投资策略

采取稳健的混合管理投资策略，根据对利率、收益率走势的预测，考虑债券信用等级、期限、品种、流动性等因素，依据修正久期、凸性等指标，构建债券组合。

（6）本基金权证投资策略：在不改变基金合同规定的基金风险收益特征和投资比例限制下配置权证投资。本基金管理人将主要通过对权证标的证券的基本面研究，并结合权证定价模型对权证估值的基础上，采取积极主动投资。具体投资策略：以方向性买入持有策略和套期保值策略为主。

9、业绩比较基准：

本基金的业绩比较基准为75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。

股票投资比较基准采用50%的中信标普200（中盘）指数收益率加50%的中信标普小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信标普国债指数。”

10、风险收益特征

本基金属于风险水平适中、收益较高的证券投资基金品种。

11、基金管理人：金鹰基金管理有限公司

12、基金托管人：交通银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标 单位：元

1	本期利润	-30,912,249.81
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-48,463,106.27
3	加权平均基金份额本期利润	-0.2305
4	期末基金资产净值	110,781,117.43
5	期末基金份额净值	0.8938

注：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。

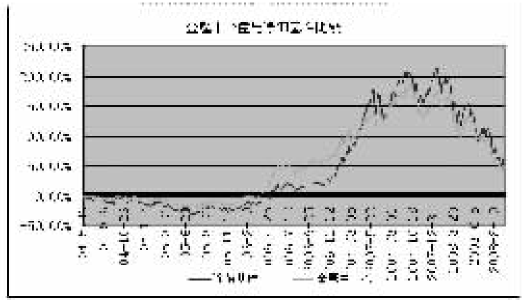
(二)本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-20.22%	1.95%	-18.12%	2.42%	-2.10%	-0.47%

(三)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

金鹰中小盘基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2004年5月27日至2008年9月30日）



注：1、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期，截止报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十五条（二）投资范围、（三）投资策略（3）组合原则中规定的各项比例，即本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的80%，投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的20%。

四、管理人报告

1. 基金经理小组成员简介

刘保民先生，经济学硕士，证券从业经历十年。曾任平安证券公司投行部项目经理、证券分析师，国通证券公司高级分析师，银华基金管理公司高级研究员，鹏华基金管理公司高级研究员，建信基金管理公司高级研究员，2007年9月加入金鹰基金管理公司，担任研究发展部副总监。2007年11月13日起，担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。

龙苏云先生，经济学学士，证券从业经历十五年。曾任经济晚报社记者，南方诚信证券评估有限公司总经理助理兼投资银行部经理，南方证券广州分公司营业部经理，广东强世投资管理有限公司资产管理部经理，深圳兰光集团投资部总经理，深圳和勤投资管理有限公司副总经理等职，2005年6月加入金鹰基金管理有限公司，担任投资副总监、总监、总经理助理兼投资、研究总监等职。2008年2月19日起，担任金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理。

此外，金鹰中小盘精选证券投资基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员，协助基金经理从事金鹰中小盘精选证券投资基金的投资管理工作。

2.报告期内本基金运作的遵规守信情况说明

报告期内，金鹰基金管理有限公司作为金鹰中小盘精选证券投资基金的管理人，按照《证券法》、《证券投资基金法》、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》以及其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，坚持“一流人才、一流管理、一流效益”的经营理念，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

3.报告期内基金管理人关于公平交易制度执行情况的说明

2008年三季度，我公司旗下金鹰成份股优选证券投资基金的净值增长率为-17.79%，金鹰中小盘精选证券投资基金净值增长率为-20.33%，两只基金三季度净值增长率相差2.54个百分点。

从股票和债券收益率来看，三季度金鹰优选基金股票收益率为-17.86%，债券收益率为0.069%；金鹰中小盘基金股票收益率为-20.41%，债券收益率为0.081%。两只基金中，债券收益率相差0.012个百分点，股票收益率相差2.55个百分点。

今年三季度A股市场继续深幅调整，上证指数跌幅为-13.49%，最低跌至1802点，受此影响公司旗下基金的净值增长率仍为负数。两只基金二季度净值增长率相差2.55个百分点是与两只基金的投资风格和A股市场运行特点相关的。三季度在A股市场延续调整的同时，个股普跌，部分强势小盘股股票出现较大幅度补跌，大幅跑输大盘。而金鹰优选基金主要投资于上证180和深圳100成份股，在9月19日三大利好引发的反弹行情中，行情分化比较大，权重股、大盘股走势强于小盘股，客观上也使得金鹰中小盘精选基金业绩逊于金鹰成份股优选基金。我公司旗下两只基金投资风格迥异，投资范围严格受基金合同限制，金鹰中小盘精选基金投资范围以中小盘股为主，金鹰优选投资标的以大盘股为主，因此出现两只基金净值增长率相差2.54个百分点，股票收益率相差2.55个百分点的情况。

通过对三季度我公司旗下的两只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析，不存在违反公平交易的行为。两只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易，在交易价格上不存在明显的价格差异，交易价差完全是随市场波动随机发生的，不存在利益输送行为。

4、报告期内的业绩表现和投资策略报告期内的业绩表现和投资策略

(1)行情回顾及运作分析

2008年三季度市场在中报预期、改征单边印花税、中央汇金入市工中建三大行、国资委鼓励重点央企增持上市公司股份的推动下，分别在7月、9月下旬迎来阶段性的反弹行情，但在经济增速放缓、高通胀、全流通带来的大小非减持及次贷危机深化的忧虑预期下，股市继续回调，第三季度上证指数累计下跌442.32点，跌幅16.17%。大盘权重股继续领跌，大盘股的跌幅明显超出中小盘股票。7月份的中报大幅预增个股和9月18日之后的重大政策利好推动下的相应行业和个股都有不错的阶段性反弹行情。

根据市场的变化，本基金在三季度对持仓进行了调整，着重于有较高景气行业中小盘股票的配置。

(2)本基金业绩表现

截止2008年9月30日，基金份额净值为0.8938元，本报告期份额净值增长率为-20.22%，同期业绩比较基准增长率为-18.12%。

(3)市场展望和投资策略

展望2008年四季度的A股市场，我们认为机会大于风险，上证1802.33点将是中期底部。虽然全球经济衰退已不可避免，美国次贷危机引发的金融危机愈演愈烈，但是中国国内的总体经济运行仍比较健康，预计08年GDP增速仍可达9%以上，因此A股市在目前点位已没必要过分悲观。在中央汇金入市工中建三大行、国资委鼓励重点央企增持上市公司股份和为保经济增长央行将进入一轮降息周期等政策推动下，证券市场将给我们提供新的各种不同的投资机会。

在高通胀状态下，需求弹性和供给弹性都相对较小的消费必需品类行业景气较高，消费必需品和IT、医药等及年报主营业绩预增明显的投资品种值得关注。此外，结构性景气、央企增持和降息受益行业投资品种有望成为市场行情的热点。

本基金将保持一贯的投资策略，坚持用国际的视角，看待国内行业、公司的发展机会，在专业化研究的基础上，通过定量、定性相结合的选股方法，从朝阳行业和仍有较高景气的行业中，深度挖掘、前瞻性地选择具有良好基本面、较高成长性的股票，在控制风险的前提下，采取主动的投资策略，不断从市场中寻找可能存在超额收益的投资品种，最大程度地提高投资组合的收益水平，力争为基金持有人获得更好的收益。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	78,031,088.33	69.01%
债券	23,851,236.50	21.09%
权证	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	3,686,843.12	3.26%
其它资产	7,506,359.22	6.64%
合计	113,075,527.17	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行 业	市 值（元）	占基金资产净值比例%
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	7,853,048.00	7.09%
C 制造业	54,216,721.93	48.94%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
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	4,293,476.84	3.88%
C5 电子	4,164,420.00	3.76%
C6 金属、非金属	8,388,454.80	7.57%
C7 机械、设备、仪表	16,296,496.29	14.71%
C8 医药、生物制品	21,073,874.00	19.02%
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	0.00	0.00%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	2,368,018.40	2.14%
I 金融、保险业	13,593,300.00	12.27%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合 计	78,031,088.33	70.44%

（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	市 值	市值占净值比
1	600030	中信证券	420,000	10,399,200.00	9.39%
2	600231	凌钢股份	1,292,520	8,388,454.80	7.57%
3	000566	海南海药	1,244,200	8,361,024.00	7.55%
4	600316	洪都航空	495,451	6,336,818.29	5.72%
5	600867	通化东宝	342,200	4,328,830.00	3.91%
6	002242	九阳股份	119,020	4,272,818.00	3.86%
7	600713	南京医药	728,000	4,251,520.00	3.84%
8	600478	科力远	741,000	4,164,420.00	3.76%
9	002252	上海莱士	190,000	4,132,500.00	3.73%
10	601899	紫金矿业	878,000	3,959,780.00	3.57%

（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）	市值占基金资产净值比例
1	国债	23,851,236.50	21.53%
2	金融债	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债	0.00	0.00%
5	可转债	0.00	0.00%
6	其他	0.00	0.00%
	合计	23,851,236.50	21.53%

(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	债券代码	债券名称	市 值	市值占净值比
1	009908	99国债(8)	16,290,885.80	14.71%
2	010115	21国债(15)	6,603,300.00	5.96%
3	010408	04国债(8)	957,050.70	0.86%
4				
5				

注：本报告期末本基金投资债券3只。

（六）投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

3、基金的其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	601,282.05
2	应收证券清算款	6,659,534.29
3	应收利息	208,485.49
4	应收申购款	37,057.39
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合计		7,506,359.22

4、报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、权证投资情况

报告期末本基金未持有权证投资。

6、投资分离交易可转债情况

报告期内本基金未投资分离交易可转债。

7、投资资产支持证券情况

报告期内本基金未投资资产支持证券。

8、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

六、开放式基金份额变动情况

单位：份

本报告期初基金份额总额	141,076,746.29
本报告期间基金总申购份额	16,387,449.56
本报告期间基金总赎回份额	33,522,531.44
本报告期末基金份额总额	123,941,664.41

七、备查文件目录

（一）备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰中小盘精选证券投资基金托管协议》。

4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。

5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

（二）存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业大厦22楼

（三）查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

网址：http://www.gefund.com.cn

金鹰基金管理有限公司

二〇〇八年十月二十二日

景顺长城景系列开放式证券投资基金

2008年第三季度报告

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10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。

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”）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。

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系列基金的招募说明书。

本报告期为2008年7月1日起至2008年9月30日止。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金简称：

基金名称	基金简称	基金代码
景顺长城优选股票证券投资基金	优选股票基金	260101
景顺长城货币市场证券投资基金	货币市场基金	260102
景顺长城动力平衡证券投资基金	动力平衡基金	260103

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

报告期末基金份额总额：

基金名称	优选股票基金	货币市场基金	动力平衡基金
期末基金份额总额	3, 124,823,233.48	1,806,774,885.88	10,290,945,086.66

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。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。

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，动态调整资产配置和行业偏好，精选个股进行投资。精选个股是基于成长/价值/收益GVI三大选股模型，利用自建SRD“景顺长城股票数据库”作为选股的数量分析基础，并结合基本面定性分析作出选择。在正常情况下，该基金的资产配置比例：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%。

（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；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；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；以严谨的研究分析为基础，积极实施时机策略。

（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、信用级差模型及CBD企业信用数据库优选债券。着重运用80:20战术性资产配置（即根据市场变化动态调整股票和债券的投资比重，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%），通过两周动力策略获取平稳回报。两周动力策略，即如果股市在过去两周连续上涨，该基金按照上涨动力，增加基金的股票投资比例；如果股市在过去两周连续下跌，该基金按照下跌动力，减持股票投资比例，增加债券投资，以达到平稳回报与规避风险的双重目标。从模拟组合与历史数据的验证，两周动力策略可有效把握价格上升趋势，并有效防御市场下跌风险。

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。

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，除了结合景顺长城股票及债券投资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。

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

注册及办公地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层

邮政编码：518048

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

主要财务指标	优选股票基金	货币市场基金	动力平衡基金
1. 本期利润	-314,776,718.87	10,500,231.55	-954,925,677.35
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-43,286,195.77	/	-565,217,405.72
3. 加权平均份额本期利润	-0.0993	/	-0.0894
4. 期末基金资产净值	2,789,191,980.25	1, 806,774,885.88	6,400,292,994.38
5. 期末基金份额净值	0.8926	1.0000	0.6219
6. 本期净值收益率	/	0.8166%	/
7. 累计净值收益率	/	8.4924%	/

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9月30日。

（3）货币基金的收益分配方式为按月结转份额。

（二）基金的净值表现

优选股票基金的净值表现

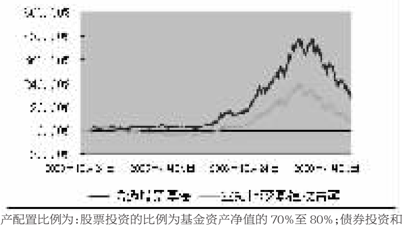
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去三个月	-10.01%	2.13%	-12.71%	2.24%	2.70%	-0.11%

2、自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的比较

优选股票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

（2003年10月24日至2008年9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%。按照本系列基金基金合同的规定，本基金自2003年10月24日合同生效日起至2004年1月23日为建仓期。建仓期满截至报告期末，本基金投资组合均达到上述投资组合比例的要求。

货币市场基金的净值表现

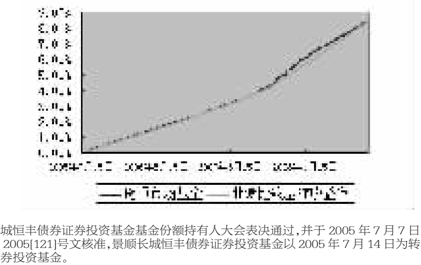
1、本报告期收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较表

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
过去三个月	0.8166%	0.0014%	0.9886%	0.0000%	-0.1720%	0.0014%

2、自基金转变以来基金累计净值收益率变动情况及与同期业绩比较基准的变动的比较

货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势比较

（2005年7月15日至2008年9月30日）



备注：

（1）经景顺长城恒丰债券证券投资基金基金份额持有人大会表决通过，并于2005年7月7日获中国证券监督管理委员会证监基金字2005[121]号文核准，景顺长城恒丰债券证券投资基金以2005年7月14日为转变基准日转变成为景顺长城货币市场证券投资基金。

（2）截至本报告期末，本基金的投资范围符合基金合同第十九节之（三）规定的投资范围，本基金的各项投资比例已达到基金合同第十九节之（八）规定的投资组合比例限制。

动力平衡基金的净值表现

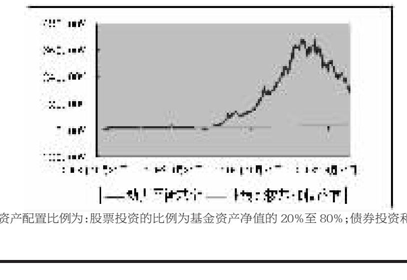
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去三个月	-12.43%	1.53%	1.68%	0.01%	-14.11%	1.52%

2、自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的比较

动力平衡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

（2003年10月24日至2008年9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%。按照本系列基金基金合同的规定，本基金自2003年10月24日合同生效日起至2004年1月23日为建仓期。本基金于2007年9月10日实施分红，此后基金资产规模持续增长，根据基金部函[2007]91号《关于实施基金份额拆分后调整基金建仓期有关问题的复函》的有关规定，本基金证券投资比例的调整期限延长至2007年10月9日止。建仓期满截至报告期末，本基金投资组合均达到上述投资组合比例的要求。

四、管理人报告

（一）基金经理小组成员简介

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。本系列基金下设三个基金，由基金经理小组负责投资管理，聘任基金经理如下：

（1）毛从容女士，华中理工大学经济学硕士。拥有10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。

（2）涂强先生，南京大学经济学硕士。曾任职于长城证券有限责任公司，历任投资部投资经理、资产管理部投资经理、资产管理部副总经理等职务。2005年3月起加入景顺长城基金管理有限公司。具有基金从业资格。

（3）邓春鸣先生，复旦大学国际金融学硕士。6年证券、基金从业经历。曾任职于招商证券，2005年6月加入宝盈基金管理有限公司，历任行业研究员、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理助理；2007年3月加入本公司，曾任投资分析师。

（二）报告期内本系列基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本系列基金的投资决策、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、注册登记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。

（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

股票市场

三季度，国际油价自高点快速回落，周边股市跌宕起伏，越南、印度等新兴市场一度出现强劲反弹，但国内A股市场仍延续单边下跌走势，其原因是多方面的。

从基本面看，工业增速回落至多年低点，企业盈利增长大幅放缓，投资者因不确定性增大而进一步压低市场估值底线。

从市场供求看，大小非解禁股减持进一步打击了本已十分脆弱的市场信心和人气，加之欧美市场金融危机愈演愈烈，特别是雷曼兄弟破产进一步触发了投资者的恐慌心理，上证指数在金融板块带动下一举跌破2000点，最低下探至1800点附近。

在投资者信心极度缺失之际，政府因时而动，出台一系列有利政策，如单边征收印花税、汇金在二级市场增持工、中、建三大银行股票、以及国资委支持央企增持或回购上市公司股份等，支撑上证指数强劲反弹并重新回到2000点上方，而近期将开展融资融券试点的预期也使得市场趋于活跃。

债券和货币市场

2008年三季度宏观经济出现进一步放缓的迹象，由于成本高企压制了需求，全球金融风波和外围经济放缓出口增速回落，固定资产投资增速特别是房地产投资增速也同比回落，工业增加值同比增速也大幅回落。8月份CPI已经回落到4.9%，超出市场预期，CPI回落趋势已经明晰。政策上已经由一保一控转为保经济增长，开始使用下调法定存款准备金率和降息手段，汇率升值随着美元反弹减速，财政政策的力度加大。受此影响债券收益率曲线大幅下滑，下滑幅度超过80BP，曲线异常平坦化甚至出现倒挂，国债表现强劲尤其是中长期国债，信用产品表现滞后，1年的央票利率比较稳定仅略有下降。

（2）基金运作情况回顾

优选股票基金

由于整体市场缺乏明显的机会，继续呈现弱势，本基金维持了中性股票仓位，换手率较低，仅仅增持了少部分商业零售及铁路设备制造类股票。

动力平衡基金

基于对国内外宏观基本面的判断，3季度本基金维持了较低的股票仓位，在持仓结构方面，我们减持了部分前期较为抗跌的个股，增持了部分估值已经大幅回落的个股。

货币市场基金

由于对经济趋势和通涨回落的判断，组合剩余期限保持在150天左右，增加了流动性高的央行票据和金融债的配置比例，根据资金面波动组合期限进行调整获取了超额收益。

2、本系列基金业绩表现

截至报告期末，优选股票基金的基金份额净值为0.8926元。本报告期优选股票基金的份额净值增长率为-10.01%，同期业绩比较基准增长率为-12.71%。

截至报告期末，动力平衡基金的基金份额净值为0.6219元。本报告期动力平衡基金的份额净值增长率为-12.43%，同期业绩比较基准增长率为1.68%。

本报告期货币市场基金净值收益率为0.8166%%，同期业绩比较基准收益为0.9886%。

3、市场展望和投资策略

股票市场

（1）市场展望

A股市场在经历了快速下跌，以及政策刺激下的强劲反弹后，我们认为前期低点应该是阶段性底部，在一段时间内具有较强的支撑。理由如下：

1. 汇金公司和各大央企的增持实际上表明了A股市场中流砥柱的大型蓝筹公司的价值底线，一定程度上封杀了大盘的下跌空间。

2. 从估值角度看，前期市场低点对应08年市盈率13~14倍，市净率低于2倍，净资产收益率接近15%，同比世界各国的股市，并未高估；纵比A股历史，估值处于或接近历史低点而净资产收益处在较高水平，已经具有了一定的吸引力。

但对如下不利因素，我们也应有清醒的认识：

1、国际环境不容乐观，此次欧美金融危机“百年一遇”，对中国经济影响深远。

2、“大小非”仍然是影响市场供求的实质性因素。

总之，尽管国际金融形势动荡、国内经济前景不完全明朗，但在有利的股市政策和趋于放松的宏观经济政策支撑下，A股市场有望结束单边下跌的走势，并可能延续反弹。

从全年来看，，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

我们将在防御中寻找阶段性操作机会，关注受周期影响较小的稳定成长类品种，关注受益于财政刺激政策的铁路建设、机械设备、施工企业等，并关注可能受益于货币政策放松的行业。

债券和货币市场

（1）市场展望

我们认为全球经济将继续调整，特别是全球金融危机的扩散，各国央行出资接管问题机构和注资以稳定市场，这次危机持续的时间会较长、影响面较大。而从国内情况看，经济下滑趋势明显，需求减弱市场担心欧洲经济下滑对国内出口的影响，房地产政策不放松整个固定资产投资增长将继续放缓。金融数据上看，M1下滑速度很快，尽管政策上放松中小企业贷款，银行在经济下行预期下贷款开始谨慎。通货膨胀压力缓解，货币政策已经放松，未来降息和准备金率仍有较大调整空间；央行停发3年央票，未来收益率曲线将围绕1年央票作进一步平坦化。

资金面：综合考虑准备金率下调后的资金释放，同时债券供给的大量增加，银行审慎放贷以及避险资金对债券的追逐，四季度资金供求仍较宽裕。我们认为四季度人民币升值虽放慢，但目前并没有大规模资金外流的迹象。

（2）下阶段投资策略

我们继续看好四季度债券市场。投资策略上，重点配置3-5年中短期债券，特别是金融债。有选择性的参与高等级信用类债券的波段性投资机会。货币市场操作方面，我们认为政策可能进一步放松，且资金面整体宽裕，货币市场环境较好。资产配置方面，为了进一步提高组合的流动性以控制风险，真正体现货币基金的现金管理工具，将组合的久期逐步下降至90天左右，重点配置收益率平稳的金融债、Shibor浮动利率债券，继续保持央行票据的较高配置比例，如果期间有IPO发行时会使回购利率有较大波动，保持部分回购仓位获取超额收益。

（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系列基金的投资风格不相似。

五、投资组合报告

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）	占基金资产总值比例
股票	2,067,357,173.44	73.94%
债券	607,093,951.61	21.71%
买入返售证券	0.00	0.00%
权证	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	105,270,660.47	3.77%
其他资产	16,199,456.02	0.58%
合计	2,795,921,241.54	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	208,892,699.97	7.49%
C 制造业	561,989,275.28	20.15%
C0 食品、饮料	218,284,432.80	7.83%
C1 纺织、服装、皮毛	485,364.84	0.02%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	98,120,164.96	3.52%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5 电子	13,055,461.44	0.47%
C6 金属、非金属	71,777,001.36	2.57%
C7 机械、设备、仪表	146,152,121.88	5.24%
C8 医药、生物制品	14,114,728.00	0.51%
C9 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	109,025,722.10	3.91%
F 交通运输、仓储业	100,421,803.20	3.60%
G 信息技术业	44,071,600.00	1.58%
H 批发和零售贸易	340,180,005.94	12.20%
I 金融、保险业	611,650,593.14	21.93%
J 房地产业	89,865,136.76	3.22%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	1,260,337.05	0.05%
合计	2,067,357,173.44	74.12%

(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）	市值占基金资产净值比例
1	600519	贵州茅台	1,540,000	203,110,600.00	7.28%
2	600036	招商银行	10,073,091	177,487,863.42	6.36%
3	600030	中信证券	4,870,000	120,581,200.00	4.32%
4	600015	华夏银行	13,610,674	113,785,234.64	4.08%
5	601390	中国中铁	17,919,070	103,751,415.30	3.72%
6	600009	上海机场	5,771,368	100,421,803.20	3.60%
7	000759	武汉中百	9,793,979	95,687,174.83	3.43%
8	601898	中煤能源	7,500,000.00	87,900,000.00	3.15%
9	601088	中国神华	2,999,931	82,168,110.09	2.95%
10	600000	浦发银行	5,070,000	79,193,400.00	2.84%

(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）	市值占基金资产净值比例
1	国 债	0.00	0.00%
2	金 融 债	19,908,000.00	0.71%
3	央行票据	586,764,000.00	21.04%
4	企 业 债	421,951.61	0.02%
5	可 转 债	0.00	0.00%
6	其他	0.00	0.00%
	合计	607,093,951.61	21.77%

(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）	市值占基金资产净值比例
1	08央行票据16	144,315,000.00	5.17%
2	08央行票据34	144,240,000.00	5.17%
3	08央行票据19	134,680,000.00	4.83%
4	08央行票据31	86,553,000.00	3.10%
5	08央行票据01	76,976,000.00	2.76%

(六) 报告期末权证投资明细

本基金在本报告期末未持有权证。

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

本基金在本报告期末未持有资产支持证券。

(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

序号	其他资产	金额（元）
1	交易保证金	638,549.12
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	720,000.00
4	应收利息	14,317,162.34
5	应收申购款	523,744.56
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
合 计		16,199,456.02

4、报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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

资产类别	金额（元）	占基金资产总值比例(%)
债券投资	1,769,663,906.47	97.76%
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%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	9,870,951.91	0.55%
其中：定期存款	0.00	0.00%
其他资产	30,606,868.92	1.69%
合计	1,810,141,727.30	100.00%

(二) 报告期债券回购融资情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例(%)
报告期内债券回购融资情况	3,167,668,776.05	2.55%
其中：买断式回购融资	0.00	0.00%
报告期末债券回购融资情况	0.00	0.00%
其中：买断式回购融资	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。

(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	151
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	135

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	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天以内	6.90%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
2	30天(含)—60天	13.86%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.80%	0.00%
3	60天(含)—90天	0.00%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
4	90天(含)—180天	51.85%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
5	180天(含) —397天(含)	27.26%	0.00%
	剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00%	0.00%
合计		99.87%	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	390,917,099.38	21.64%
	其中：政策性金融债	390,917,099.38	21.64%
3	央行票据	1,318,744,881.10	72.99%
4	企业债券	60,001,925.99	3.32%
5	其他	0.00	0.00%
合计		1,769,663,906.47	97. 95%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		50,564,372.27	2.80%

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)		成本(元)	占基金资产净值比例
		自有投资	买断式回购		
1	08进出02	2,400,000	-	240,032,110.19	13.29%
2	08央行票据04	2,300,000	-	227,603,398.98	12.60%
3	08央行票据13	2,300,000	-	227,067,038.95	12.57%
4	08央行票据19	2,000,000	-	196,967,980.79	10.90%
5	08央票106	2,000,000	-	192,550,911.69	10.66%
6	08央行票据16	1,400,000	-	137,950,193.04	7.64%
7	07进出09	1,000,000	-	100,320,616.92	5.55%
8	07央行票据124	1,000,000	-	99,486,490.28	5.51%
9	08央行票据31	1,000,000	-	98,180,702.46	5.43%
10	08央行票据85	600,000	-	59,879,929.54	3.31%

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	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1646%
报告期内偏离度的最低值	0.0113%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0570%

(六) 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净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本基金在本报告期末未持有资产支持证券。

(七) 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，在其剩余存续期内摊销，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	25,024,250.00
3	应收利息	5,568,504.43
4	应收申购款	14,114.49
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合计		30,606,868.92

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	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	3,624,280,252.21	56.50%
债券	2,366,853,076.40	36.90%
权证	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	370,288,680.83	5.77%
其他资产	53,013,264.56	0.83%
合计	6,414,435,274.00	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	23,975,181.60	0.37%
B 采掘业	458,231,458.68	7.16%
C 制造业	1,335,127,086.24	20.86%
C0 食品、饮料	351,803,386.00	5.50%
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	25,068,295.70	0.39%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	136,906,459.90	2.14%
C5 电子	272,625.00	0.00%
C6 金属、非金属	264,060,203.82	4.13%
C7 机械、设备、仪表	385,274,220.72	6.02%
C8 医药、生物制品	171,741,895.10	2.68%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	27,510,000.00	0.43%
E 建筑业	9,359,588.16	0.15%
F 交通运输、仓储业	98,640,000.00	1.54%
G 信息技术业	189,070,000.00	2.95%
H 批发和零售贸易	496,072,998.30	7.75%
I 金融、保险业	773,540,395.50	12.09%
J 房地产业	133,434,497.85	2.08%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	48,488,366.61	0.76%
M 综合类	30,830,679.27	0.48%
合计	3,624,280,252.21	56.63%

(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

序号	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
1	600519	贵州茅台	2,667,400	351,803,386.00	5.50%
2	600036	招商银行	15,999,878	281,917,850.36	4.40%
3	600000	浦发银行	12,945,587	202,210,068.94	3.16%
4	601318	中国平安	5,624,060	187,112,476.20	2.92%
5	002024	苏宁电器	9,436,650	164,197,710.00	2.57%
6	000933	神火股份	7,518,464	152,624,819.20	2.38%
7	000063	中兴通讯	4,500,000	134,370,000.00	2.10%
8	000759	武汉中百	13,279,664	129,742,317.28	2.03%
9	000792	盐湖钾肥	1,890,998	127,736,914.90	2.00%
10	600557	康缘药业	6,666,492	111,530,411.16	1.74%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	债券市值（元）	占基金资产净值比例
1	国 债	0.00	0.00%
2	金 融 债	325,432,000.00	5.08%
3	央行票据	2,037,758,000.00	31.84%
4	企 业 债	408,539.60	0.01%
5	可 转 债	3,254,536.80	0.05%
6	其他	0.00	0.00%
	合 计	2,366,853,076.40	36.98%

(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	债券市值（元）	占基金资产净值比例
1	08央行票据34	480,800,000.00	7.51%
2	08央行票据31	384,680,000.00	6.01%
3	08央行票据17	344,114,000.00	5.38%
4	07进出02	268,920,000.00	4.20%
5	08央行票据47	202,580,000.00	3.17%

(六) 报告期末权证投资明细

本基金在本报告期末未持有权证。

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净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本基金在本报告期末未持有资产支持证券。

(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

序号	其他资产	金额（元）
1	存出保证金	888,549.12
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	51,467,273.84
5	应收申购款	657,441.60
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
合 计		53,013,264.56

4、报告期末没有处于转股期的可转换债券。

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

基金简称	优选股票	货币市场	动力平衡
期初基金份额总额	3,214,883,185.76	1,142,949,334.97	10,873,806,985.72
本期基金总申购份额	23,935,212.10	2,859,791,558.52	38,259,987.61
本期基金总赎回份额	113,995,164.38	2,195,966,007.61	621,121,886.67
期末基金份额总额	3, 124,823,233.48	1,806,774,885.88	10,290,945,086.66

七、备查文件目录

1. 中国证监会批准景顺长城景系列开放式证券投资基金设立的文件。

2. 《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》。

3. 《景顺长城景系列开放式证券投资基金招募说明书》。

4. 《景顺长城景系列开放式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系列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10月22日