

# 景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）

## 2010 年第二季度报告

2010 年 6 月 30 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年七月二十一日

## § 1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 7 月 19 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城资源垄断股票（LOF）
基金主代码	162607
交易代码	162607
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年1月26日
报告期末基金份额总额	10,679,168,608.50份
投资目标	本基金以长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点，重点投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司股票，以获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司的股票比例至少高于股票投资的80%。从业务价值、估值、管理能力、自由现金流量与分红政

	策四个方面结合必要的合理性分析对上市公司的品质和估值水平进行鉴别，选择目标股票构建组合。债券投资部分着重本金安全性和流动性。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=新华富时200 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
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“景顺资源”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	-53,857,472.47
2.本期利润	-1,654,223,808.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.154
4.期末基金资产净值	7,298,063,740.42
5.期末基金份额净值	0.683

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）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。

#### 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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

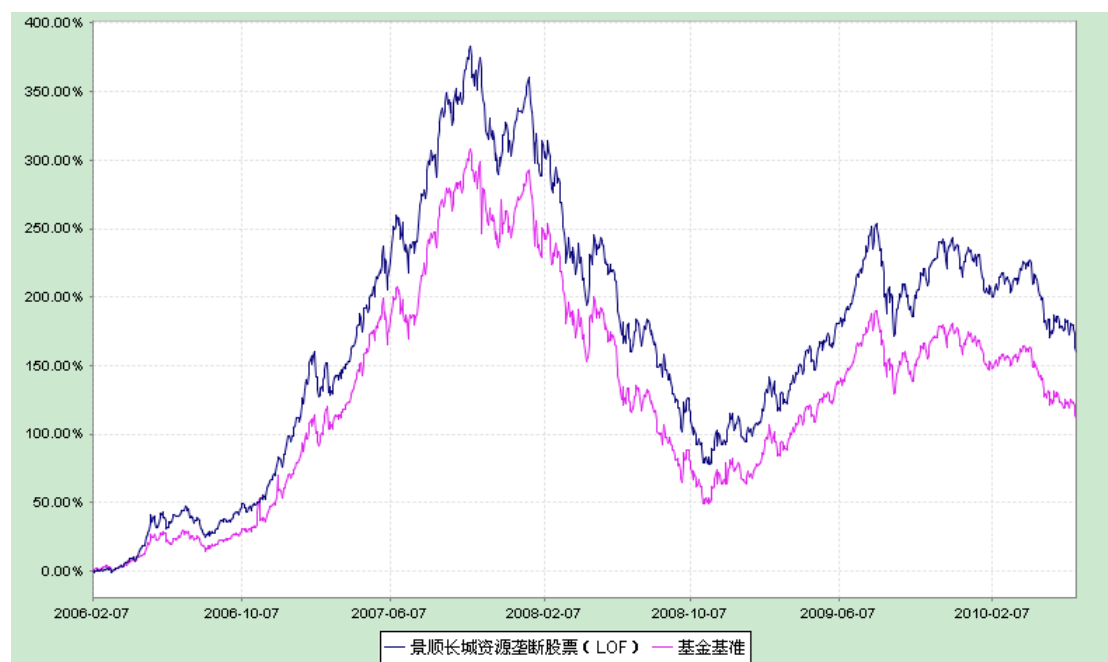
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.52%	1.56%	-18.59%	1.44%	0.07%	0.12%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2006 年 1 月 26 日至 2010 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%。按照本基金基金合同的规定，本基金自 2006 年 1 月 26 日合同生效日起至 2006 年 4 月 25 日为建仓期。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈晖	本基金基金经理	2006-11-15	-	8	具有7年证券、基金行业从业经验。英国爱丁堡大学工商管理硕士。曾任职于国信证券有限责任公司，担任理财部投资经理。2005年1月加入本公司，历任研究员，助理基金经理，2006年12月任基金经理。

注：1、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）基金合同》和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，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，未发现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律法规及基金合同的规定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，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。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2 季度本基金小幅降低了股票资产配置比例，小幅减持了金融、机械、有色等周期类行业的配置；但是，由于低估了政策收紧对市场的影响，减仓力度不够，尤其是未能阶段性回避医药、食品、商业等消费类以及新兴产业类股票的短期大幅回调，给基金净值带来一定损失。展望未来，中国经济的巨大体量和平稳发展的环境将更有利于企业的长期增长，而在结构转型的过程中，一些新兴行业将孕育出更多新的投资机会。本基金将重点配置受政策调控影响较小的行业，长期持有具有资源垄断优势和长期增长潜力的企业。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年 2 季度，本基金收益率为 -18.52%，超越业绩基准 0.07%。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,950,828,274.11	80.80
	其中：股票	5,950,828,274.11	80.80
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-

4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,404,453,949.94	19.07
6	其他各项资产	10,056,393.60	0.14
7	合计	7,365,338,617.65	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	371,501,956.67	5.09
C	制造业	2,905,147,153.37	39.81
C0	食品、饮料	563,984,480.64	7.73
C1	纺织、服装、皮毛	37,092,812.52	0.51
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	149,279,082.60	2.05
C5	电子	13,107,290.16	0.18
C6	金属、非金属	472,562,248.55	6.48
C7	机械、设备、仪表	965,347,906.85	13.23
C8	医药、生物制品	703,773,332.05	9.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产	-	-

	和供应业		
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	70,672,633.60	0.97
G	信息技术业	654,199,554.58	8.96
H	批发和零售贸易	520,112,550.73	7.13
I	金融、保险业	890,248,710.61	12.20
J	房地产业	336,643,871.52	4.61
K	社会服务业	96,300,703.10	1.32
L	传播与文化产业	106,001,139.93	1.45
M	综合类	-	-
	合计	5,950,828,274.11	81.54

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 （%）
1	000063	中兴通讯	14,988,686	288,382,318.64	3.95
2	601166	兴业银行	12,400,000	285,572,000.00	3.91
3	000568	泸州老窖	8,849,994	249,746,830.68	3.42
4	601318	中国平安	5,451,234	242,852,474.70	3.33
5	600036	招商银行	14,906,466	193,933,122.66	2.66
6	002024	苏宁电器	13,036,881	148,620,443.40	2.04
7	600511	国药股份	6,321,825	137,626,130.25	1.89
8	600887	伊利股份	4,612,200	135,506,436.00	1.86
9	000983	西山煤电	7,300,000	132,568,000.00	1.82
10	000651	格力电器	6,500,000	122,200,000.00	1.67



**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细**

本基金本报告期末未持有债券。

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.8 投资组合报告附注**

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

**5.8.3 其他各项资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,289,097.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	177,795.00
4	应收利息	257,074.15
5	应收申购款	332,426.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,056,393.60

## 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

## 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	242,852,474.70	3.33	因重大资产重组停牌

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	10,758,855,496.44
本报告期基金总申购份额	107,300,014.21
减：本报告期基金总赎回份额	186,986,902.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,679,168,608.50

注：总申购份额包含红利再投资份额。

## § 7 备查文件目录

## 7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）设立的文件；
2. 《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；
3. 《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
4. 《景顺长城资源垄断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。

## 7.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

## 7.3 查阅方式

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

二〇一〇年七月二十一日