

# 景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城精选蓝筹股票
基金主代码	260110
交易代码	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	11,837,085,521.46 份
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	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。
业绩比较基准	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	中国工商银行股份有限公司

### § 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( 2012 年 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	-174, 522, 825. 91
2. 本期利润	236, 488, 271. 77
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0202
4. 期末基金资产净值	8, 054, 710, 327. 19
5. 期末基金份额净值	0. 680

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。

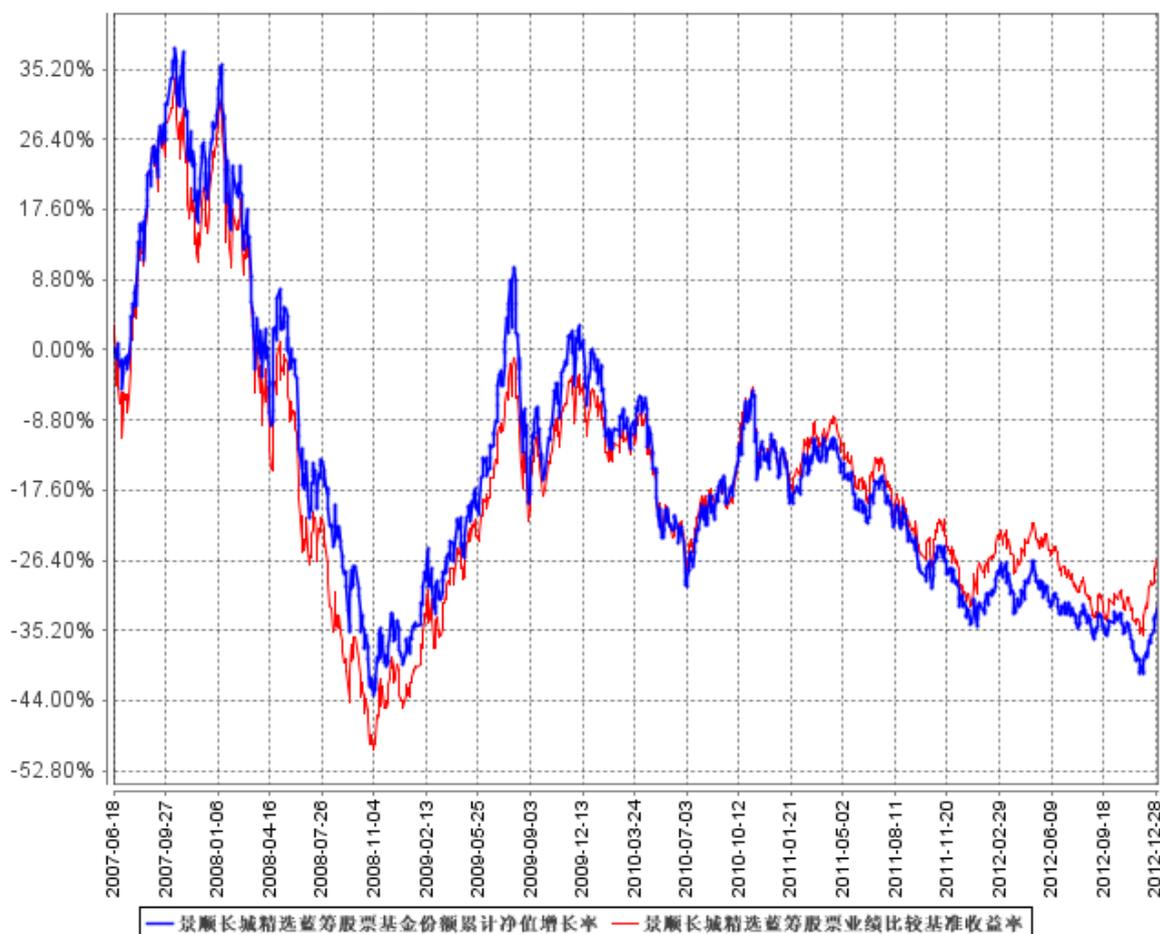
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	3.03%	0.96%	8.15%	1.02%	-5.12%	-0.06%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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



注：本基金的资产配置比例为：股票投资 70%-95%，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资 5%-30%，权证投资 0%-3%。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。建仓期结束时，本基金投资组合比例均达到上述要求。

## § 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		
唐咸德	本基金基金经理，研究总监	2011 年 1 月 21 日	-	11	华东师范大学理学学士、经济学硕士。曾先后担任南方证券上海研究所实习研究员、融通基金研究部研究员、安信证券证券投资部投资经理、

					国投瑞银基金基金投资部基金经理等职务；2010 年 7 月加入本公司。
--	--	--	--	--	-------------------------------------

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

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、《景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金合同》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 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

2012 年 4 季度，通货膨胀维持较低水平，宏观经济触底复苏，尤其是工业企业利润从负增长转入正增长，主要缘于 2011 年基数较低及宏观政策对经济的托底效果。

4 季度末 A 股市场大幅上涨，沪深 300 指数本季度上涨 10.02%。本基金适度增加了股票仓位，适度降低了医药行业配置。因为经济预期改变，适度增加了估值较低的金融行业配置。在行业上主要配置医药、金融、智能电网及环保等。

考虑到全球经济缓慢复苏，美国经济 2013 年 2 月份左右还存在财政悬崖的问题，欧洲经济持

续低迷。由于欧美、日本等发达国家在较长时期内都将维持“紧财政、宽货币”的政策，目前正全力印钞，而且发达国家经济短期内难以明显好转，而新兴国家经济预期趋于稳定，因此资金从发达国家流入新兴国家的概率较大，这将是新兴经济体估值修复行情的主要动力。

中国目前面临经济结构转型，地方财政压力较大及房价过高等问题，但由于中国未来经济增长的主要动力是新兴城镇化，与之配置的户籍制度、土地规模化经营，以及打破垄断行业等改革预期，2013 年很可能将成为未来股票市场良好发展的起点，因此对市场谨慎乐观。

本基金将保持合理仓位，适当的增加持续增长，及符合未来经济发展结构趋势的行业配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年 4 季度，本基金份额净值增长率为 3.03%，低于业绩比较基准收益率 5.12%。

## § 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	7,054,729,593.98	85.75
	其中：股票	7,054,729,593.98	85.75
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	299,000,888.50	3.63
	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	861,129,606.11	10.47
6	其他资产	12,225,918.25	0.15
7	合计	8,227,086,006.84	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	71,715,000.00	0.89
B	采掘业	30,889,450.00	0.38
C	制造业	3,018,865,542.83	37.48
C0	食品、饮料	268,410,000.00	3.33
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	18,351,053.56	0.23
C5	电子	31,117,445.89	0.39
C6	金属、非金属	53,065,527.89	0.66
C7	机械、设备、仪表	1,298,028,132.61	16.12
C8	医药、生物制品	1,349,893,382.88	16.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	178,794,545.36	2.22
E	建筑业	19,100,000.00	0.24
F	交通运输、仓储业	327,302,809.35	4.06
G	信息技术业	895,776,269.17	11.12
H	批发和零售贸易	465,509,602.54	5.78
I	金融、保险业	1,436,544,903.98	17.83
J	房地产业	121,743,364.80	1.51
K	社会服务业	422,724,777.84	5.25
L	传播与文化产业	65,763,328.11	0.82
M	综合类	-	-
	合计	7,054,729,593.98	87.59

### 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	000400	许继电气	18,153,872	447,492,944.80	5.56
2	600406	国电南瑞	25,884,158	414,923,052.74	5.15
3	600104	上汽集团	22,558,108	397,925,025.12	4.94
4	601318	中国平安	8,626,824	390,708,858.96	4.85
5	600000	浦发银行	34,935,385	346,559,019.20	4.30
6	000999	华润三九	14,075,524	333,589,918.80	4.14
7	000826	桑德环境	11,127,921	255,830,903.79	3.18
8	601628	中国人寿	11,394,141	243,834,617.40	3.03
9	600594	益佰制药	12,000,000	240,120,000.00	2.98
10	601328	交通银行	47,622,488	235,255,090.72	2.92

### 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。

### 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,640,444.14
2	应收证券清算款	5,033,114.90
3	应收股利	-
4	应收利息	488,796.93
5	应收申购款	63,562.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,225,918.25

### 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	000826	桑德环境	59,037,906.18	0.73	老股东配股，配股上市日为 2013 年 1 月 9 日

## § 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	11,800,573,610.99
本报告期基金总申购份额	230,411,935.14
减：本报告期基金总赎回份额	193,900,024.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,837,085,521.46

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、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  
2013 年 1 月 21 日