景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF) 2008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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2009年3月26日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2009年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

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。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告, 基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明,请投资者注意阅读。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称:	景顺长城资源垄断股票(LOF)
基金交易代码:	162607
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2006-01-26
报告期末基金份额总额(份):	12,450,291,715.07
基金份额上市的证券交易所:	深圳证券交易所
上市日期:	2006-04-07

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		景顺长城基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘焕喜	李芳菲
	联系电话	0755-22381899	010-68424199
	电子邮箱	investor@invescogreatwall.com	lifangfei@abcchina.com
客户服务电话		4008888606	95599
传真		0755-22381355	010-68424181

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.invescogreatwall.com
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年1月26日(基金合同生效日)至2006年12月31日
本期已实现收益	-3,117,534,446.86	1,634,265,952.45	446,524,696.13
本期利润	-8,299,973,940.75	2,679,410,137.68	983,657,708.38
加权平均基金份额本期利润	-0.644	0.400	1.123
本期基金份额净值增长率	-55.38%	105.68%	111.77%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.084	0.406	0.089
期末基金资产净值	6,452,657,214.72	16,756,158,079.49	2,950,122,597.55
期末基金份额净值	0.518	1.161	1.307

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

(3)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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-14.24%	2.30%	-13.23%	2.39%	-1.01%	-0.09%
过去六个月	-27.55%	2.24%	-26.45%	2.36%	-1.10%	-0.12%
过去一年	-55.38%	2.28%	-55.84%	2.40%	0.46%	-0.12%
自基金合同生效起至今	94.34%	1.94%	63.97%	1.90%	30.37%	0.04%

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

景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)

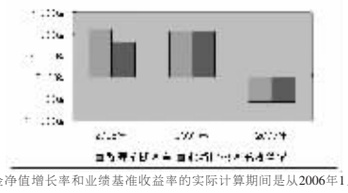
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年1月26日至2008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。建仓期满至今,本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

3.2.3 过去三年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)
合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



备注:2006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2006年1月26日至2006年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008 年度	-	-	-	-	-
2007 年度	-	-	-	-	-
2006 年度	6.600	296,446,692.24	41,886,209.93	338,332,902.17	一次分红
合计	6.600	296,446,692.24	41,886,209.93	338,332,902.17	-

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司(以下简称"公司"或"本公司")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,并于2003年6月9日获得开业批文,注册资本1.3亿元人民币,目前,各家出资比例分别为49%、49%、1%、1%。总部设在深圳,在北京、上海、广州设有分公司。

截止2008 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、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金,景顺长城公司治理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。

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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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	基金经理	2006 年 11 月 15日	-	6年	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。

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

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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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了公平交易制度,未出现异常交易行为。

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

本报告期内未出现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期间,一、二季度基金维持了相对较高的股票仓位,金融行业配置比例较高,风格偏向大盘股,基金净值蒙受较大损失;三季度开始降低仓位,并调整结构,增持了铁路投资、医药等经济下行期间的稳定增长行业,但在市场单边下跌的影响下,基金净值继续下跌;第四季度,一方面, 随着政府保增长一系列政策的出台,市场信心得到恢复;另一方面,经过前期下跌,市场估值到修正,因此,基金逐步增加股票仓位,调整持仓结构,增加机械、有色、汽车、地产等行业配置比例。总体而言,管理期间, 本管理人对国内外经济形势恶化及证券市场下跌幅度估计不足,股票组合结构调整时机和力度不够理想,导致基金投资收益不佳。

截止报告期末,本基金份额净值为0.518元,本报告期份额净值增长率为-55.38%,同期业绩比较基准增长率为-55.84%,超越业绩基准0.46个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济

2008年宏观经济出现大幅波动,从热到冷的转变非常迅猛。2009年全球经济仍处于大的周期调整之中,中国难以独善其身。政府通过各种政策快速启动投资,但在出口严重下滑,消费疲软的拖累下,增长面临巨大压力。投资的可控性较强,将是促内需保增长的主要手段。当前宏观经济面临的主要风险是通货紧缩,但各国央行大量投放货币使人更加担心未来的通胀压力。

证券市场

在跟随宏观经济大起大落之后,中国证券市场逐渐走向成熟,2009年证券市场将更加理性地反映宏观经济等基本面的变化趋势。在当前的经济背景下,证券市场上行压力较大,但经历了2008年的暴跌之后,资产价格泡沫基本消除,因此,证券市场下行幅度将是有限的。2009年我们预期证券市场将呈现震荡走势。

行业走势

回顾经济周期中实体经济各个产业的循环顺序,下游(地产、汽车等最终消费)往往最早见底,然后中游(钢铁、工程机械、零部件)等见底,最后才是大宗原材料见底。一旦经济周期从衰退走向复苏,一般来说,也是下游最终消费最先回暖,然后带动中游产业复苏,最后才会传到到上游大宗原材料。所以,一旦判断经济周期见底回升,在产业和板块上的配置顺序也应该是先下游、然后中游,最后上游大宗原材料。金融板块属于虚拟经济,既依托于实体部门,又一定程度上直接受益于流动性的增加。随着实体经济逐步复苏和流动性日益充裕,金融板块也会受益。我们将重点关注与投资相关的行业,也将密切关注与未来通胀预期相关的行业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立基金估值小组对基金财产的估值方法及估值程序作决策,基金估值小组在遵守法律法规的要求下,通过参考行业协会的估值意见及独立第三方机构估值数据等方式,谨慎合理的制定高效可行的估值方法,以求公平对待投资者。

估值小组成员包括公司分管估值业务副总经理、投资总监及中央交易室、运营保障部、法律、监察稽核部、风险控制等相关人员。

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金份额净值由基金管理人完成估值后,将估值结果以书面形式报给基金托管人,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核,基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人,由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性及适用性的情况时,通过会议方式启动估值小组的运作。对长期停牌股票等没有市价的投资品种,由投资部人员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,综合宏观经济、行业发展、及个股状况等各方面因素,从价值投资的角度进行理论分析,并根据分析的结果向基金估值小组提出有关估值方法或估值模型的建议。风险控制人员根据投资部提出的估值方法或估值模型进行计算及验证,并根据计算和验证的结果与投资部共同确定估值方法并提交估值小组。估值小组共同讨论通过后,运营保障部基金会计根据估值小组确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对。法律、监察稽核部相关人员负责与托管行相关部门进行沟通确认估值政策及程序,监察执行估值政策及程序的合规性,控制执行中可能发生的风险,并对有关信息披露文件进行合规性审查。

基金估值小组核心成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验,具备专业胜任能力和相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉政策法规,并具有丰富的实践经验。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理在需要时出席估值小组会议,凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,向估值小组提出估值建议。估值小组将充分考虑基金经理的意见和建议,确定估值方法。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

估值小组秉承基金持有人利益至上的宗旨,在估值方法的选择上力求客观、公允,在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。

本基金参与估值流程的各方之间不存在任何重大的利益冲突。

4、已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人尚未与定价服务机构签署任何协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)托管协议》的约定,对景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)管理人—景顺长城基金管理有限公司2008年1月1日至2008年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,景顺长城基金管理有限公司在景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,景顺长城基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)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、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

6 审计报告

本报告期内,普华永道中天会计师事务所有限公司对本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2008年12月31日 单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产:			
银行存款		973,449,078.59	373,077,035.50
结算备付金		6,406,157.21	2,009,504,780.43
存出保证金		1,110,042.01	750,000.00
交易性金融资产		5,419,136,880.08	14,469,527,304.07
其中:股票投资		4,780,521,156.22	13,771,163,940.68
基金投资		-	-
债券投资		638,615,723.86	698,363,363.39
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		55,243,795.85	-
应收利息		21,267,047.63	8,942,667.56
应收股利		-	-
应收申购款		216,747.69	23,990,826.40
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		6,476,829,749.06	16,885,792,613.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		6,706,712.86	-
应付赎回款		3,230,351.97	96,189,291.41
应付管理人报酬		8,636,014.60	20,472,479.14
应付托管费		1,439,335.76	3,412,079.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,248,906.43	8,316,852.54
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		911,212.72	1,243,831.53
负债合计		24,172,534.34	129,634,534.47
所有者权益:			
实收基金		5,409,367,112.27	6,268,785,893.86
未分配利润		1,043,290,102.45	10,487,372,185.63
所有者权益合计		6,452,657,214.72	16,756,158,079.49
负债和所有者权益总计		6,476,829,749.06	16,885,792,613.96

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.518元,基金份额总额12,450,291,715.07份。

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:梁华栋 主管会计工作的负责人:吴建军 会计机构负责人:邵媛媛

7.2 利润表

会计主体:景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2008年01月01日 - 2008年12月31日 单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日
一、收入		-8,070,712,715.97	2,946,265,929.72
1.利息收入		44,584,120.37	13,296,178.52
其中:存款利息收入		13,240,287.02	9,457,811.73
债券利息收入		31,343,833.35	3,838,366.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-2,936,570,195.25	1,877,251,739.79
其中:股票投资收益		-3,011,708,162.47	1,859,218,520.33
债券投资收益		541,893.89	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		9,715,682.64	5,692,420.16
股利收益		64,880,390.69	12,340,799.30
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-5,182,439,493.89	1,045,144,185.23
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		3,712,852.80	10,573,826.18
二、费用(以"-"号填列)		-229,261,224.78	-266,855,792.04
1.管理人报酬		-150,248,905.13	-120,464,382.88
2.托管费		-25,041,484.26	-20,077,397.10
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		-52,155,852.62	-123,463,548.77
5.利息支出		-1,256,676.82	-2,321,401.88
其中:卖出回购金融资产支出		-1,256,676.82	-2,321,401.88
6.其他费用		-558,305.95	-529,061.41
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-8,299,973,940.75	2,679,410,137.68
所得税费用(以"-"号填列)		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-8,299,973,940.75	2,679,410,137.68

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:梁华栋 主管会计工作的负责人:吴建军 会计机构负责人:邵媛媛

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2008年01月01日 - 2008年12月31日 单位:人民币元

项目	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	6,268,785,893.86	10,487,372,185.63	16,756,158,079.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,299,973,940.75	-8,299,973,940.75
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"-"号填列)	-859,418,781.59	-1,144,108,142.43	-2,003,526,924.02
其中:1.基金申购款	573,769,769.38	508,253,188.17	1,082,022,957.55
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,433,188,550.97	-1,652,361,330.60	-3,085,549,881.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	5,409,367,112.27	1,043,290,102.45	6,452,657,214.72
项目	上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,257,506,492.42	692,616,105.13	2,950,122,597.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,679,410,137.68	2,679,410,137.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"-"号填列)	4,011,279,401.44	7,115,345,942.82	11,126,625,344.26
其中:1.基金申购款	8,123,338,720.77	11,580,064,753.57	19,703,403,474.34
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-4,112,059,319.33	-4,464,718,810.75	-8,576,778,130.08
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	6,268,785,893.86	10,487,372,185.63	16,756,158,079.49

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:梁华栋 主管会计工作的负责人:吴建军 会计机构负责人:邵媛媛

7.4 报表附注

7.4.1 报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内所采用的会计估计与最近一期年度报告不一致。

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调81,901,150.50元,相应调减本基金的净利润81,901,150.50元和基金资产净值81,901,150.50元。

7.4.1.3 差错更正的说明

无。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	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")	基金管理人的股东、基金代销机构
景顺资产管理有限公司	基金管理人的股东
大连实德集团有限公司	基金管理人的股东
开滦(集团)有限责任公司	基金管理人的股东

7.4.2.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化。

7.4.2.2本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
景顺长城基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	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")	基金管理人的股东、基金代销机构

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
长城证券	3,786,569,665.59	20.58%	7,354,869,684.36	22.26%

7.4.3.1.2 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长城证券	10,736,805.51	91.44%	5,692,420.16	100.00%

7.4.3.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
长城证券	499,410.40	100.00%	-	-

注:本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.3.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长城证券	3,076,606.05	19.96%	572,657.16	17.63%
关联方名称	上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长城证券	5,755,219.17	21.55%	905,843.42	10.90%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和通用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务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等。

7.4.3.2关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日
当期应支付的管理费	150,248,905.13	120,464,382.88
其中:当期已支付	141,612,890.53	99,991,903.74
期末未支付	8,636,014.60	20,472,479.14

注:支付基金管理人景顺长城基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.3.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日
当期应支付的托管费	25,041,484.26	20,077,397.10
其中:当期已支付	23,602,148.50	16,665,317.25
期末未支付	1,439,335.76	3,412,079.85

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期及上年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.3.4各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金基金管理人于2008年度及2007年度均未运用固有资金投资本基金。

7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外,本基金的其他关联方于2008年12月31日及2007年12月31日均未投资本基金。

7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日		上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	973,449,078.59	12,856,954.02	373,077,035.50	8,078,867.06

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2008年01月01日 - 2008年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
长城证券	601766	中国南车	网上新股发行	1,806,000	3,937,080.00
上年度可比期间 2007年01月01日 - 2007年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
长城证券	601919	中国远洋	网上新股发行	68,000	576,640.00
长城证券	601168	西部矿业	网上新股发行	24,000	323,520.00
长城证券	601009	南京银行	网上新股发行	48,000	528,000.00

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

基金可使用以基金名义开设的股票账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。本基金截至2008年12月31日止因投资新股而持有以下流通受限制的证券:

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	2008-06-30	未知	公开发行未上市	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金截至2008年12月31日止持有以下因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在消除所公布事项的重大影响后,经交易所批准复牌:

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	2008-05-08	资产重组	7.35	未知	未知	12,600,177	219,191,486.33	92,611,300.95

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金未从事银行间市场债券正回购交易,无质押债券。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金未从事证券交易所市场债券正回购交易,无质押债券。

8投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,780,521,156.22	73.81
2	其中:股票	4,780,521,156.22	73.81
3	固定收益投资	638,615,723.86	9.86
4	其中:债券	638,615,723.86	9.86
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	979,855,235.80	15.13
10	其他资产	77,837,633.18	1.20
11	合计	6,476,829,749.06	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	543,870,923.87	8.43
C	制造业	1,507,660,428.09	23.36
C0	食品、饮料	661,560,637.06	10.25
C1	纺织、服装、皮毛	16,576,921.56	0.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	8,503,268.04	0.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	60,034,518.20	0.93
C5	电子	577,965.00	0.01
C6	金属、非金属	302,744,814.07	4.69
C7	机械、设备、仪表	358,298,614.16	5.55
C8	医药、生物制品	99,363,690.00	1.54
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	92,611,300.95	1.44
E	建筑业	237,499,073.18	3.68
F	交通运输、仓储业	345,788,258.97	5.36
G	信息技术业	89,252,853.06	1.38
H	批发和零售贸易	443,716