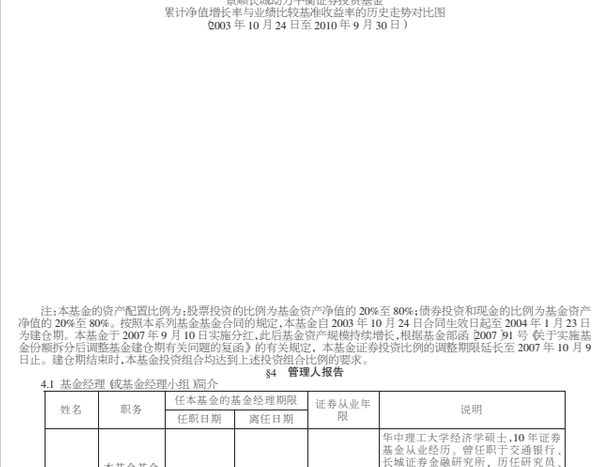

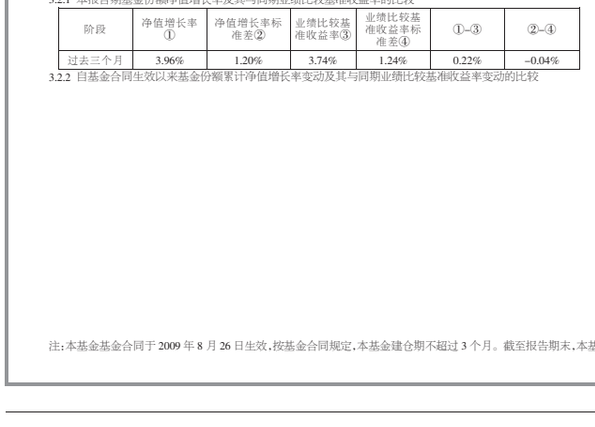

景顺长城动力平衡证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一〇年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城动力平衡混合
基金主代码	260103
交易代码	260103
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金
系列其他子基金名称	景顺长城货币(260102)、景顺长城优选股票(260101)
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	8,045,960,024.63份
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，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	通过在股票、债券和现金之间动态的资产配置来获得资本保全，并获得稳定的回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×45%+银行同业存款收益率×5%
风险收益特征	本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
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2010年7月1日–2010年9月30日)
1.本期已实现收益	–274,850,498.40
2.本期利润	695,895,060.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0852
4.期末基金资产净值	5,879,122,006.70
5.期末基金份额净值	0.7307

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	13.18%	0.90%	7.57%	0.66%	5.61%	0.24%

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

景顺长城动力平衡证券投资基金

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

（2003年10月24日至2010年9月30日）

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。建仓期结束时，本基金投资组合均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		
毛从容	本基金基金经理	2005–4–6	–	10	华中理工大学经济学硕士，10年证券基金从业经历。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，历任研究员、金融研究所债券业务小组组长。2003年3月加入本公司，曾任研究员，2005年4月至今担任景系列基金基金经理。
张继荣	本基金基金经理、景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)基金经理	2009–8–7	–	10	清华大学化学工程博士。曾任大鹏证券研究所分析师，融通基金行业研究员、研究策划部总监助理及基金经理，银华基金投资管理部策略分析师及基金经理等职务。具有10年证券、基金行业从业经历。2009年3月加入本公司。

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、《景顺长城景系列开放式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 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

3季度本基金坚持稳健的策略，股票资产配置比例逐步提高，在行业配置上增持汽车及配件、消费及新兴产业的股票，并且精选高成长性的个股。因此，3季度跑赢业绩基准。我们仍然认为市场将在"稳增长、调结构"的背景下呈现复杂的走势，但需要关注的是，行业估值差异过大需要修复。

债券方面，3季度增加了转债的配置。利率产品方面，坚持短久期策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年3季度，本基金收益率为13.18%，超越业绩基准5.61个百分点。

§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	4,356,770,038.28	73.86
	其中：股票	4,356,770,038.28	73.86
2	固定收益投资	1,289,019,665.44	21.85
	其中：债券	1,289,019,665.44	21.85
	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	175,653,360.00	2.98
6	其他各项资产	77,451,639.13	1.31
7	合计	5,898,894,702.85	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	67,566,130.25	1.15
B	采掘业	67,900,000.00	1.15
C	制造业	2,860,805,029.91	48.66
C0	食品、饮料	344,018,012.32	5.85
C1	纺织、服装、皮毛	112,221,942.88	1.91
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	113,106,449.81	1.92
C5	电子	247,494,098.62	4.21
C6	金属、非金属	177,175,194.62	3.01
C7	机械、设备、仪表	1,199,343,012.52	20.40
C8	医药、生物制品	578,231,892.72	9.84
C99	其他制造业	89,214,426.42	1.52
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	69,599,304.00	1.18
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	89,439,337.60	1.52
H	批发和零售贸易	769,870,410.47	13.09
I	金融、保险业	307,636,656.77	5.23
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	123,953,169.28	2.11
M	综合类	–	–
	合计	4,356,770,038.28	74.11

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	002024	苏宁电器	13,000,000	207,610,000.00	3.53
2	600741	华域汽车	15,499,771	198,862,061.93	3.38
3	000568	泸州老窖	5,398,419	195,908,625.51	3.33
4	600518	康美药业	10,000,000	186,600,000.00	3.17
5	601318	中国平安	3,470,091	183,533,112.99	3.12
6	000987	广州友谊	5,000,000	156,850,000.00	2.67
7	002073	软控股份	6,230,000	130,892,300.00	2.23
8	000550	江铃汽车	4,299,929	128,567,877.10	2.19
9	600690	青岛海尔	5,310,335	124,845,975.85	2.12
10	600880	博瑞传播	6,499,904	123,953,169.28	2.11

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	1,219,880,000.00	20.75
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	69,139,665.44	1.18
7	其他	–	–
8	合计	1,289,019,665.44	21.93

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801047	08央行票据47	2,800,000	283,864,000.00	4.83
2	0801044	08央行票据44	2,700,000	273,618,000.00	4.65
3	0801017	08央行票据17	2,200,000	222,024,000.00	3.78
4	0801029	08央行票据29	1,000,000	101,100,000.00	1.72
5	0801014	08央行票据14	1,000,000	100,830,000.00	1.72

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中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,453,157.38
2	应收证券清算款	46,709,245.14
3	应收股利	–
4	应收利息	27,187,938.72
5	应收申购款	101,297.89
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	77,451,639.13

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§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	8,230,603,838.36
本报告期基金总申购份额	8,842,101.84
减：本报告期基金总赎回份额	193,485,915.57
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	8,045,960,024.63

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
二〇一〇年十月二十六日

景顺长城货币市场证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一〇年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城货币	
基金主代码	260102	
系列基金名称	景顺长城景系列开放式证券投资基金	
系列其他子基金名称	景顺长城动力平衡混合(260103)、景顺长城优选股票(260101)	
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	109,218,538.68份	
投资目标	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。	
投资策略	本基金通过宏观经济、政策和市场资金供求的综合分析进行短期利率判断，对各投资品种从收益率、流动性、信用风险、平均剩余期限等方面进行综合价值比较，在保持基金资产高流动性的前提下构建组合。	
业绩比较基准	税后同期7天存款利率	
风险收益特征	本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。	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	景顺长城货币A	景顺长城货币B
下属两级基金的交易代码	260102	260202
报告期末下属两级基金的份额总额	80,356,764.29份	28,861,774.39份

§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7月1日–2010年9月30日)	
	景顺长城货币A	景顺长城货币B
1.本期已实现收益	266,696.11	251,650.71
2.本期利润	266,696.11	251,650.71
3.期末基金资产净值	80,356,764.29	28,861,774.39

注：(1)自2010年4月30日起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额。详情请参阅相关公告。

(2)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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(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 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.景顺长城货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3243%	0.0032%	0.3403%	0.0000%	–0.0160%	0.0032%

注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

2.景顺长城货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3849%	0.0032%	0.3403%	0.0000%	0.0446%	0.0032%

注：本基金的收益分配为每日分配，按月结转份额。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

景顺长城货币市场证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1、 景顺长城货币A

（2005年7月15日至2010年9月30日）

2、 景顺长城货币B

（2010年4月30日至2010年9月30日）

注：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。本基金自2010年4月30日起实行基金份额分级。

§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		
毛从容	本基金基金经理	2005–4–6	–	10	华中理工大学经济学硕士，10年证券基金从业经历。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，历任研究员、金融研究所债券业务小组组长。2003年3月加入本公司，曾任研究员，2005年4月至今担任景系列基金基金经理。
张继荣	本基金基金经理，景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)基金经理	2009–8–7	–	10	清华大学化学工程博士。曾任大鹏证券研究所分析师，融通基金行业研究员、研究策划部总监助理及基金经理，银华基金投资管理部策略分析师及基金经理等职务。具有10年证券、基金行业从业经历。2009年3月加入本公司。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《景顺长城景系列开放式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 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

3季度债券市场在宏观经济可能见底以及通胀预期下出现收益率上行。我们认为受通胀高位企稳和信贷扩张影响，4季度机构配债动力不足，收益率易上难下。我们继续从谨慎角度出发，保持较低的剩余期限，在回购利率波动中加大回购的投资力度，并维持央票的配置比例以保持流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年3季度，景顺货币A收益率为0.3243%，低于业绩基准0.0160个百分点；景顺货币B收益率为0.3849%，高于业绩基准0.0446个百分点。

§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	固定收益投资	60,321,599.90	54.85
	其中：债券	60,321,599.90	54.85
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	40,000,000.00	36.37
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	3,274,415.43	2.98
4	其他各项资产	6,383,711.61	5.80
5	合计	109,979,726.94	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.46	
	其中：买断式回购融资	–	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	–	–
	其中：买断式回购融资	–	–

注：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个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内，本货币基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	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	44.21	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	9.16	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	9.17	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—180天	36.90	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)—397天(含)	–	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	99.44	–

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	30,283,164.56	27.73
3	金融债券	10,006,380.42	9.16
	其中：政策性金融债	10,006,380.42	9.16
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	20,032,054.92	18.34
6	其他	–	–
7	合计	60,321,599.90	55.23
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801023	08央行票据23	100,000	10,101,174.23	9.25
2	0801020	08央行票据20	100,000	10,097,318.97	9.25
3	0801014	08央行票据14	100,000	10,084,671.36	9.23
4	0981246	09中广核CP02	100,000	10,018,410.21	9.17
5	1081044	10铁道CP01	100,000	10,013,644.71	9.17
6	070420	07农发20	100,000	10,006,380.42	9.16
7	–	–	–	–	–
8	–	–	–	–	–
9	–	–	–	–	–
10	–	–	–	–	–

5.6 "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次
报告期内偏离度的最高值	0.0593%
报告期内偏离度的最低值	0.0006%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0427%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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1.0000元。

5.8.2 本报告期内，本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，也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。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	5,016,125.00
3	应收利息	1,210,888.13
4	应收申购款	156,698.48
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	6,383,711.61

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	景顺长城货币A	景顺长城货币B
本报告期期初基金份额总额	81,783,872.54	111,245,991.45
本报告期基金总申购份额	169,011,993.95	121,313,680.46
减：本报告期基金总赎回份额	170,439,102.20	203,697,897.52
本报告期期末基金份额总额	80,356,764.29	28,861,774.39

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。本基金自2010年4月30日起实行基金份额分级。

§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
二〇一〇年十月二十六日

上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2010年10月26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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银上证央企ETF
交易代码	510060
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年8月26日
报告期末基金份额总额	1,025,959,219.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，跟踪标的指数的表现，即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。但在特殊情况下，本基金可以选择其它证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。
业绩比较基准	上证中央企业50指数收益率
风险收益特征	本基金属股票型基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪上证中央企业50指数，是股票基金中风险中等、收益与市场平均水平大致相近的产品。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	招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(2010年7月1日 – 2010年9月30日)
1.本期已实现收益	–86,456,975.81
2.本期利润	38,442,292.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0368
4.期末基金资产净值	1,299,791,827.23
5.期末基金份额净值	1.2669

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)"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。

(3)本基金已于2009年09月28日进行了基金份额折算，折算比例为0.63964039。

(4)所列数据截止到2010年9月30日。

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	3.96%	1.20%	3.74%	1.24%	0.22%	–0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金基金合同于2009年8月26日生效，按基金合同规定，本基金建仓期不超过3个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同的规定：本基金主要投资于标的指数成份股票、备选成份股票、一级市场新发股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，基金投资于标的指数成份股票及备选成份股票的比例不低于基金资产净值的90%，但因法律法规的规定而受限制的情形除外。

§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		
樊智	本基金的基金经理；工银瑞信沪深300基金的基金经理	2009年9月8日	–	7	中国籍，毕业于天津大学，获博士学位。2003年4月至2005年6月，任职于中信证券股份有限公司研究部，担任高级研究员。2005年7月加入工银瑞信基金管理有限公司市场营销部从事产品开发工作；2005年12月至2009年9月，任职于风险管理部，历任业务主管、风险管理部副总监。2009年9月8日至今，担任工银瑞信沪深300基金和工银瑞信上证央企ETF基金基金经理。
胡文彪	本基金的基金经理；工银瑞信沪深300基金的基金经理；工银瑞信中小盘基金的基金经理	2009年8月26日	–	9	中国籍，毕业于清华大学，获理学硕士学位。2001年7月至2003年10月，任职于国泰君安证券资产管理总部，担任研究员。2003年11月至2004年3月，任职于华林证券资产管理部，担任研究员。2004年4月至2006年7月，任职于海富通基金管理有限公司产品开发部，担任产品经理。2006年7月，加入工银瑞信基金管理有限公司，历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理、基金经理。2009年3月5日至今，担任工银瑞信沪深300基金基金经理。2009年8月26日至今，担任工银瑞信上证央企ETF基金基金经理。2010年2月10日至今，担任工银瑞信中小盘基金基金经理。

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

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

无，因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期没有出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内，本基金跟踪标的指数的日均偏离度为0.08%，偏离度年化标准差为1.78%。本基金跟踪误差产生的主要来源是：1)标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的影响；2)申购赎回的影响；3)成份股票的停牌；4)指数中成份股票的调整；等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期份额净值增长率为3.96%，同期业绩比较基准增长率为3.74%，高于比较基准0.22个百分点。

§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	1,287,427,285.11	98.85
	其中：股票	1,287,427,285.11	98.85
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	11,426,421.48	0.88
6	其他资产	3,581,650.90	0.27
7	合计	1,302,435,357.49	100.00

注：股票投资项含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	203,305,499.88	15.64
C	制造业	174,961,717.62	13.46
C0	食品、饮料	–	–
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	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	65,142,181.81	5.01
C7	机械、设备、仪表	109,819,535.81	8.45
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	89,685,596.12	6.90
E	建筑业	118,099,908.41	9.09
F	交通运输、仓储业	67,885,804.81	5.22
G	信息技术业	38,975,700.56	3.00
H	批发和零售贸易	9,780,924.60	0.75
I	金融、保险业	559,224,244.91	43.02
J	房地产业	25,507,888.20	1.96
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	1,287,427,285.11	99.05

注：1、合计项不含可退替代款估值增值；

2、由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

无。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601328	交通银行	18,822,722	109,171,787.60	8.40
2	601939	建设银行	23,422,734	107,744,576.40	8.29
3	601988	中国银行	28,746,163	96,012,184.42	7.39
4	601601	中国太保	3,420,055	74,557,199.00	5.74
5	600030	中信证券	6,849,854	72,882,446.56	5.61
6	601088	中国神华	2,985,560	70,489,071.60	5.42
7	601628	中国人寿	2,528,928	54,447,819.84	4.19
8	600900	长江电力	5,973,900	45,760,074.00	3.52
9	600050	中国联通	7,672,382	38,975,700.56	3.00
10	601668	中国建筑	10,862,100	37,582,866.00	2.89

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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	–
2	应收证券清算款	1,339,003.34
3	应收股利	2,225,205.87
4	应收利息	2,318.13
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	15,123.56
8	其他	–
9	合计	3,581,650.90

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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§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	1,019,959,219.00
本报告期基金总申购份额	417,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	411,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	1,025,959,219.00

注：本基金已于2009年09月28日进行了基金份额折算，折算比例为0.63964039。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会核准上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
2.《上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
3.《上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
4.基金管理人业务资格批件、营业执照
5.基金托管人业务资格批件、营业执照
6.报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。