景顺长城动力平衡证券投资基金

2011 年度报告摘要

2011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：中国银行股份有限公司
送出日期：2012年3月30日

§1 重要提示

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。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2012年3月28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2011年1月1日起至2011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
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
报告期末基金份额总额	7,224,710,104.20份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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业绩比较基准的回报为目标，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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨皞阳	唐州徽
	联系电话	0755-82370388	010-66594855
	电子邮箱	investor@invescogreatwall.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		4008888606	95566
传真		0755-22381339	010-66594942

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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-462,583,596.38	-128,254,541.35	-1,023,517,307.90
本期利润	-1,223,157,927.16	-490,008,047.62	2,239,044,438.82
加权平均基金份额本期利润	-0.1671	-0.0600	0.2374
本期基金份额净值增长率	-22.69%	-7.25%	41.27%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.4261	-0.2577	-0.2367
期末基金资产净值	4,146,117,136.11	5,674,924,366.81	6,843,485,452.74
期末基金份额净值	0.5739	0.7423	0.8003

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。

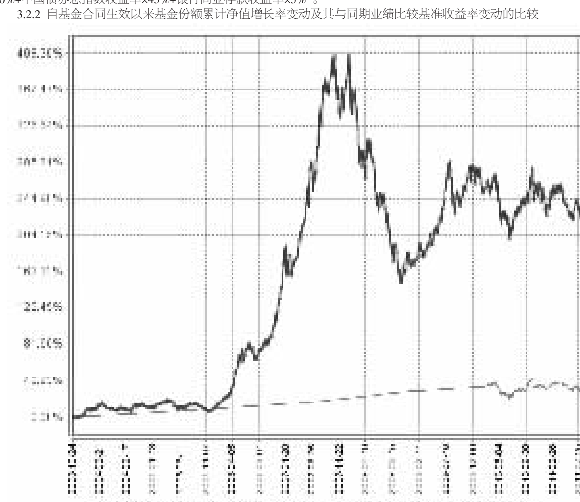
3.2 基金净值表现

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	-8.23%	0.95%	-2.80%	0.70%	-5.43%	0.25%
过去六个月	-18.76%	0.96%	-10.11%	0.68%	-8.65%	0.28%
过去一年	-22.69%	0.99%	-10.71%	0.65%	-11.98%	0.34%
过去三年	1.31%	1.10%	-7.16%	0.58%	8.47%	0.52%
过去五年	10.56%	1.37%	4.47%	0.45%	6.09%	0.92%
自基金合同生效起至今	171.68%	1.19%	19.11%	0.35%	152.57%	0.84%

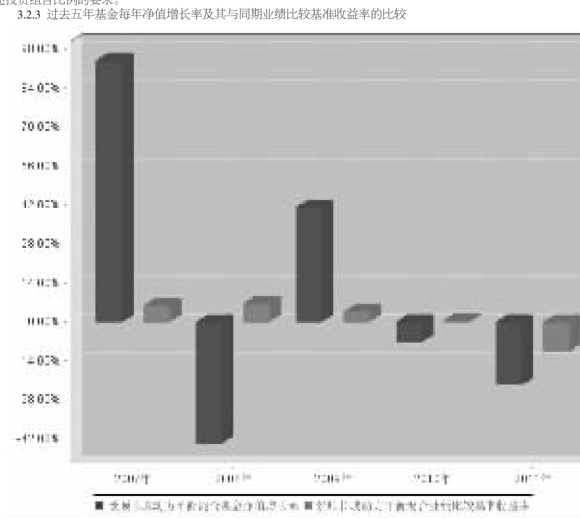
注：自2010年1月29日起，本基金的业绩比较基准由"一年期银行定期存款年利率的2倍"变更为"沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×45%+银行同业存款收益率×5%"。

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。

3.2.3 过去五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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§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2011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、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、景顺长城中小盘股票型证券投资基金、景顺长城稳定收益债券型证券投资基金、景顺长城大中华股票型证券投资基金、景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金。其中景顺长城景系列开放式证券投资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）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
毛从容	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城货币市场证券投资基金和景顺长城动力平衡证券投资基金），投资副总监	2005年6月1日	-	11	武汉大学经济学学士、华中理工大学经济学硕士。曾任职于交通银行、长城证券金融研究所，着重于宏观和债券市场的研究，并担任金融研究所债券业务小组组长；2003年3月加入本公司。
张继荣	景系列基金基金经理（分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金），投资副总监，景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）基金经理	2009年8月7日	-	11	东北大学工学学士、硕士，清华大学工学博士。曾担任大鹏证券行业分析师，融通基金研究员、研究策划部总监助理、基金经理，银华基金投资部首席策略分析师、基金经理等职务；2009年3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"为根据公司决定聘任后的公告日期，"离任日期"为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。

3、张继荣先生已于2012年1月16日离任景系列基金基金经理；陈嘉平先生于2012年1月17日任职景系列基金基金经理，分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金；2012年3月20日增聘丛林先生为景系列基金基金经理，分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金，与陈嘉平先生共同管理该基金。

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，由于本基金管理人对外披露的2010年基金年度报告未对公司相关高级管理人员2010年度被深圳证监局采取监管谈话等行政监管措施的原因及结论进行披露，深圳证监局于2011年7月1日向本基金管理人出具了《监管提示函》，本基金管理人已及时向深圳证监局提交了书面整改报告。除此之外，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 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《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 管理人对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

投资策略上，保持仓位灵活性，采取优化结构，精选个股的策略，继续回避强周期个股和估值高的中小市值股票。重点配置估值很低的金融行业，增持弹性较高的早周期板块的地产、汽车等以及业绩增长稳定的消费类股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年，本基金份额净值增长率为-22.69%，低于业绩比较基准收益率11.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国外经济方面，2011年4季度美国经济有见底迹象，但因终端居民收入没有明显改善，企业资本开支增速已经出现明显放缓，市场普遍认为美国经济持续增长势头将难以为继。政策方面美联储宣布维持极低利率水平至2014年底。欧元区经济在债务危机的泥潭中越陷越深，惠誉下调欧洲五国主权评级，希腊债务减记协议近成，前期欧央行的LTRO首次投标规模超市场预期，欧盟峰会在财政联盟上有所推进，市场情绪短期有所缓解，但未来市场波动性仍会较高。总体而言，外围市场宽松的货币政策将成为各国面临世界经济风险的一致对策。

国内经济方面，2012年宏观经济将面临下行的压力，下行风险主要来自于房地产投资大幅度下降导致的固定资产投资对GDP贡献下滑，虽然明年保障房与政府基建投资增速会有所上升，但难以抵消商品房投资的大幅度下滑；而消费保持平稳，进出口因欧债危机的不断发酵而略有下降，消费与净出口对GDP的贡献保持基本平稳。通胀筑顶回落，国内政策端可能利用通胀回落的时间窗口推进资源价格改革，导致通胀大幅回落的可能性较小。受制于外围量化宽松和极低利率影响，以及中央经济工作会议确立的"稳中求进"的总基调来看，财政和货币政策都没有太大的腾挪空间，短期更多地通过准备金下调来缓解资金紧张。因此，投资放缓对经济增长的拖累延后，预计国内经济可能在2季度见底，经济实现软着陆的可能性较大。

反映到A股市场，外围市场欧洲基本面虽然疲弱，但外围市场的风险溢价已经基本包含了这一预期；在经历2011年A股市场持续下行后，市场的整体估值水平下降到历史低位；经济下行和政策微调的博弈结果，经济呈现前低后稳的态势，货币政策从紧缩偏向中性的状态下，我们预期资金成本会下降，有利于股票估值中枢的企稳，届时市场会超跌反弹，但预计幅度不会太大。行业方面，相对看好估值很低的金融行业，弹性较高的早周期板块的地产、汽车等以及前期跌幅较大但业绩增速稳定的消费类股票。

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前提下，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，谨慎合理地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投资部、交易管理部、基金事务部、法律、监察稽核部、风险控制岗等相关人员。

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或双方认可的其他方式报给基金托管人，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，基金事务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

本基金本报告期内未实施利润分配。

截止本报告期末，根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，报告期内本基金未满足收益分配条件，不进行利润分配。

§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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在景顺长城动力平衡证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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：景顺长城动力平衡证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	190,816,130.07	433,121,416.21
结算备付金		5,153,559.12	8,912,912.14
存出保证金		1,954,433.39	4,142,466.11
交易性金融资产	7.4.7.2	3,707,846,556.40	5,203,392,754.18
其中：股票投资		2,557,587,556.40	3,993,017,754.18
基金投资		-	-
债券投资		1,150,259,000.00	1,210,375,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	297,990,736.98	-
应收证券清算款		-	12,245,604.62
应收利息	7.4.7.5	19,340,693.75	40,375,431.62
应收股利		-	-
应收申购款		27,197.25	169,220.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		4,223,129,306.96	5,702,359,805.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		65,717,930.73	8,588,618.20
应付赎回款		749,234.08	2,367,568.34
应付管理人报酬		5,456,994.14	7,324,218.65
应付托管费		909,499.04	1,220,703.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,778,543.58	6,555,441.83
应交税费		489,361.60	489,361.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	910,607.68	889,527.08
负债合计		77,012,170.85	27,435,438.82
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	7,224,710,104.20	7,645,442,548.97
未分配利润	7.4.7.10	-3,078,592,968.09	-1,970,518,182.16
所有者权益合计		4,146,117,136.11	5,674,924,366.81
负债和所有者权益总计		4,223,129,306.96	5,702,359,805.63

注：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.5739元，基金份额总额7,224,710,104.20份。

7.2 利润表

会计主体：景顺长城动力平衡证券投资基金

本报告期：2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-1,110,485,468.76	-350,058,914.34
1.利息收入		41,226,922.78	40,438,711.66
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,145,860.19	3,744,645.02
债券利息收入		38,059,462.47	36,485,156.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,021,600.12	208,909.72
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-391,148,453.38	-28,770,861.40
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-413,504,176.64	-66,883,246.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-14,719,485.41	11,261,587.25
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	37,075,208.67	26,850,797.56
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-760,574,330.78	-361,753,506.27
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	10,392.62	26,741.67
减：二、费用		112,672,458.40	139,949,133.28
1.管理人报酬		75,719,347.29	89,672,215.04
2.托管费		12,619,891.31	14,945,369.16
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	23,497,561.38	34,873,119.94
5.利息支出		558,616.87	187,349.64
其中：卖出回购金融资产支出		558,616.87	187,349.64
6.其他费用	7.4.7.19	277,041.55	271,079.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-1,223,157,927.16	-490,008,047.62
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-1,223,157,927.16	-490,008,047.62

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城动力平衡证券投资基金

本报告期：2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	7,645,442,548.97	-1,970,518,182.16	5,674,924,366.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,223,157,927.16	-1,223,157,927.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-420,732,444.77	115,083,141.23	-305,649,303.54
其中：1.基金申购款	314,624,052.88	-95,060,319.23	219,563,733.65
2.基金赎回款	-735,356,497.65	210,143,460.46	-525,213,037.19
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)	7,224,710,104.20	-3,078,592,968.09	4,146,117,136.11

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	8,551,626,583.70	-1,708,141,130.96	6,843,485,452.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-490,008,047.62	-490,008,047.62
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-906,184,034.73	227,630,996.42	-678,553,038.31
其中：1.基金申购款	45,286,789.18	-12,159,677.57	33,127,111.61
2.基金赎回款	-951,470,823.91	239,790,673.99	-711,680,149.92
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)	7,645,442,548.97	-1,970,518,182.16	5,674,924,366.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

许义明　　　　吴建军　　　　邵媛媛

基金管理公司负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监基金字［2003］第96号《关于同意景顺长城景系列开放式证券投资基金设立的批复》核准，由景顺长城基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金契约》（后更名为《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》）发起，并于2003年10月24日募集成立。本系列基金为契约型开放式，存续期限不定，目前下设三个子基金，分别为景顺长城动力平衡证券投资基金（以下简称"本基金"）、景顺长城优选股票证券投资基金和景顺长城货币市场证券投资基金（2005年7月15日前原为景顺长城恒丰债券证券投资基金）。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,835,000,215.28元，其中包括本基金人民币540,701,410.62元、景顺长城优选股票证券投资基金人民币820,829,988.03元和景顺长城恒丰债券证券投资基金人民币473,468,816.63元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字（2003）第144号验资报告予以验证。本系列基金设立募集期内认购资金产生的银行利息人民币782,418.90元在基金募集期结束时计入投资者认购账户，折合成782,418.90份基金份额，其中本基金261,168.43份基金份额、景顺长城优选股票证券投资基金262,508.27份基金份额、景顺长城恒丰债券证券投资基金258,742.20份基金份额，归投资者所有。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。股票投资范围包括所有在国内依法公开发行上市的A股；债券投资的范围包括国债、金融债、企业债与可转债等。在正常情况下，本基金的资产配置比例为：股票投资占基金资产净值的20%-80%，债券投资占基金资产净值的20%-80%。本基金的原业绩比较基准为：一年期银行定期存款年利率的2倍，根据本基金的基金管理人发布的《景顺长城动力平衡证券投资基金变更业绩比较基准及修改相关基金合同的公告》，本基金的业绩比较基准自2010年1月29日起变更为：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%。

本财务报表由本基金的基金管理人景顺长城基金管理有限公司于2012年3月23日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会公告［2010］5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《景顺长城景系列开放式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本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

本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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税［2002］128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2004］78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税［2005］102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税［2005］107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
长城证券	-	-	584,455,764.03	2.56%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本期和上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	474,873.93	2.49%	55,506.69	0.85%

注：1.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和经手费后的净额列示。权证交易不计佣金。

2.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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	75,719,347.29	89,672,215.04
其中：支付销售机构的客户维护费	20,661,567.50	24,810,584.76

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X1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	12,619,891.31	14,945,369.16

注：支付基金托管人中国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X0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国银行	89,160,470.09	-	-	-	795,100,000.00	558,616.87
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国银行	943,379,400.83	-	-	-	98,000,000.00	46,877.41

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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本期和上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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本期末和上年度末均未投资本基金。

7.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 期末余额	当期利息收入
中国银行	190,816,130.07	2,003,070.10	433,121,416.21	3,621,738.79

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期和上年度可比期间在承销期内未参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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	备注
601336	新华保险	2011年12月9日	2012年3月16日	新股网下申购	23.25	27.87	349,765	8,132,036.25	9,747,950.55	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。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，在新股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，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未从事银行间市场债券正回购交易，无质押债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未从事证券交易所债券正回购交易，无质押债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为2,656,077,556.40元，属于第二层级的余额为1,051,769,000.00元，无属于第三层级的余额（2010年12月31日：第一层级3,810,221,695.38元，第二层级1,393,171,058.80元，无第三层级）。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	2,557,587,556.40	60.56
	其中：股票	2,557,587,556.40	60.56
2	固定收益投资	1,150,259,000.00	27.24
	其中：债券	1,150,259,000.00	27.24
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	297,990,736.98	7.06
	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	195,969,689.19	4.64
6	其他各项资产	21,322,324.39	0.50
7	合计	4,223,129,306.96	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	64,906,952.80	1.57
B	采掘业	82,361,283.70	1.99
C	制造业	1,351,703,303.92	32.60
C0	食品、饮料	529,193,771.80	12.76
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	65,596,512.40	1.58
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	397,789,605.18	9.59
C8	医药、生物制品	359,123,414.54	8.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	108,044,449.49	2.61
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	78,608,381.97	1.90
H	批发和零售贸易	149,747,164.72	3.61
I	金融、保险业	514,565,136.45	12.41
J	房地产业	24,750,000.00	0.60
K	社会服务业	125,465,766.95	3.03
L	传播与文化产业	57,435,116.40	1.39
M	综合类	-	-
	合计	2,557,587,556.40	61.69

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000568	泸州老窖	5,966,364	222,545,377.20	5.37
2	000858	五 粮 液	5,000,000	164,000,000.00	3.96
3	600036	招商银行	12,355,900	146,664,533.00	3.54
4	600000	浦发银行	14,370,166	122,002,709.34	2.94
5	300124	汇川技术	2,141,492	116,068,866.40	2.80
6	000876	新 希 望	6,315,562	105,785,663.50	2.55
7	601318	中国平安	2,910,349	100,232,419.56	2.42
8	600518	康美药业	8,443,839	94,739,873.58	2.29
9	600195	中牧股份	5,107,662	88,566,859.08	2.14
10	601669	中国水电	21,044,491	86,071,968.19	2.08

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600000	浦发银行	285,813,791.57	5.04
2	000876	新 希 望	196,130,782.17	3.46
3	000858	五 粮 液	190,462,217.03	3.36
4	601117	中国化学	183,176,400.57	3.23
5	000933	神火股份	172,393,341.41	3.04
6	000024	招商地产	155,152,950.51	2.73
7	601898	中煤能源	150,430,503.90	2.65
8	000630	铜陵有色	145,154,819.05	2.56
9	000400	许继电气	125,324,912.98	2.21
10	601318	中国平安	124,687,762.75	2.20
11	000651	格力电器	123,221,719.04	2.17
12	600195	中牧股份	122,921,157.39	2.17
13	600518	康美药业	115,971,473.39	2.04
14	600015	华夏银行	113,761,164.85	2.00
15	600188	兖州煤业	107,540,919.63	1.90
16	000629	攀钢钒钛	104,830,029.85	1.85
17	002024	苏宁电器	101,762,453.84	1.79
18	600383	金地集团	100,904,030.01	1.78
19	600997	开滦股份	96,610,232.80	1.70
20	601766	中国南车	96,336,993.61	1.70

注：买入金额为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	187,553,816.41	3.30
2	000933	神火股份	183,102,088.46	3.23
3	601318	中国平安	180,280,300.45	3.18
4	600048	保利地产	177,278,550.95	3.12
5	000024	招商地产	166,601,749.60	2.94
6	600690	青岛海尔	163,708,390.02	2.88
7	600496	精工钢构	159,720,966.30	2.81
8	000937	冀中能源	157,466,589.55	2.77
9	600518	康美药业	146,871,819.69	2.59
10	002008	大族激光	144,677,026.32	2.55
11	600000	浦发银行	136,401,368.26	2.40
12	000425	徐工机械	126,245,312.81	2.22
13	601166	兴业银行	124,126,425.11	2.19
14	601117	中国化学	119,397,611.06	2.10
15	000527	美的电器	111,105,065.60	1.96
16	000630	铜陵有色	109,451,393.22	1.93
17	600741	华域汽车	106,804,034.83	1.88
18	000629	攀钢钒钛	104,191,230.14	1.84
19	600188	兖州煤业	99,689,652.89	1.76
20	601898	中煤能源	99,221,288.84	1.75

注：卖出金额为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），未考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	7,571,234,136.79
卖出股票收入(成交)总额	7,811,947,642.79

注：买入股票的成本（成交）总额及卖出股票的收入（成交）总额为成交单价乘以成交数量，未考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	540,048,000.00	13.03
3	金融债券	411,016,000.00	9.91
	其中：政策性金融债	411,016,000.00	9.91
4	企业债券	98,490,000.00	2.38
5	企业短期融资券	100,705,000.00	2.43
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,150,259,000.00	27.74

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110242	11国开42	2,200,000	220,484,000.00	5.32
2	1001074	10央行票据74	1,600,000	157,872,000.00	3.81
3	1001060	10央行票据60	1,000,000	98,760,000.00	2.38
4	122070	11海航01	1,000,000	98,490,000.00	2.38
5	1101028	11央行票据28	1,000,000	96,730,000.00	2.33

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 宜宾五粮液股份有限公司（下称：五粮液，股票代码：000858）于2011年5月27日下午收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》（［2011］17号），其中涉及的问题主要是历史上若干信息披露不充分、不及时等事项。我们本基金投研人员分析认为该事件对公司五粮液目前的生产经营不构成实质性的影响，目前公司治理结构明显改善，业绩增长较快，估值处于历史底部，维持"推荐"评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对五粮液进行了投资。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,954,433.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,340,693.75
5	应收申购款	27,197.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,322,324.39

8.9.4 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。

8.9.5 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不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构 机构投资者 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
368,717	19,594.19	299,492,412.48	4.15%	6,925,217,691.72	95.85%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	66,703.26	0.0009%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2003年10月24日)基金份额总额	540,962,579.05
本报告期期初基金份额总额	7,645,442,548.97
本报告期基金总申购份额	314,624,052.88
减：本报告期基金总赎回份额	735,356,497.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,224,710,104.20

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

在本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内，基金管理人于2011年4月7日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会表决通过，并经中国证监会监管理委员会证监许可[2011]414号文核准，同意刘焕喜先生辞去本公司督察长一职，转任本公司副总经理；同时聘任黄卫明先生担任本公司督察长。有关公告刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报及基金管理人网站上。

2、基金管理人于2012年1月6日发布公告，经景顺长城基金管理有限公司董事会审议通过，同意蔡宝美女士辞去本公司副总经理一职。

3、基金管理人于2012年1月17日发布公告，张继荣先生已于2012年1月16日离任景系列基金基金经理；陈嘉平先生于2012年1月17日任职景系列基金基金经理，分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金；于2012年3月20日发布公告，2012年3月20日增聘丛林先生为景系列基金基金经理，分管景系列基金下设之景顺长城优选股票证券投资基金，与陈嘉平先生共同管理该基金。

4、本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

在本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

在本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的普华永道中天会计师事务所有限公司已经连续9年为本基金提供审计服务，本年度应支付给会计师事务所的报酬为人民币122,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员、托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到监管部门的任何稽查和处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
中国银河证券股份有限公司	2	2,781,861,092.49	18.17%	2,270,262.79	17.78%	-
申银万国证券股份有限公司	1	2,770,641,689.39	18.09%	2,355,032.60	18.44%	-
兴业证券股份有限公司	1	2,562,370,052.03	16.73%	2,178,003.15	17.06%	本期新增
国金证券股份有限公司	1	2,275,189,259.78	14.86%	1,933,899.90	15.14%	-
海通证券股份有限公司	1	1,366,060,485.21	8.92%	1,109,932.02	8.69%	-
长江证券股份有限公司	1	1,327,007,705.53	8.67%	1,078,203.49	8.44%	本期新增
北京高华证券有限责任公司	1	872,905,161.41	5.70%	741,967.33	5.81%	-
广发证券股份有限公司	1	398,060,008.20	2.60%	323,426.68	2.53%	-
中信建投证券股份有限公司	1	349,863,555.23	2.28%	284,266.68	2.23%	-
中国国际金融有限公司	1	346,424,439.49	2.26%	281,471.12	2.20%	-
浙商证券有限责任公司	1	263,141,928.65	1.72%	213,806.05	1.67%	-
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

注：基金专用交易单元的选择标准和程序如下：

1)选择标准

a、资金实力雄厚，信誉良好；

b、财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

c、经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；

d、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求；

e、该证券经营机构具有较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告及其他专门报告以及全面的信息服务。并能根据基金管理人的特定要求，提供专门研究报告。

2)选择程序

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	450,000,000.00	13.08%	-	-
兴业证券股份有限公司	100,045,990.89	87.37%	1,050,000,000.00	30.52%	-	-
国金证券股份有限公司	14,458,608.40	12.63%	710,000,000.00	20.64%	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	1,230,000,000.00	35.76%	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

景顺长城基金管理有限公司

2012年3月30日