

景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2012年8月28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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6 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.....	35
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	35
7.8 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.....	35
7.9 投资组合报告附注.....	35
§8 基金份额持有人信息	36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	36
§9 开放式基金份额变动	37

§10 重大事件揭示	37
10.1 基金份额持有人大会决议.....	37
10.2 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.....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4 基金投资策略的改变.....	37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	37
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8 其他重大事件.....	40
§11 备查文件目录	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	景顺长城中小盘股票型证券投资基金
基金简称	景顺长城中小盘股票
基金主代码	260115
交易代码	260115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 22 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
报告期末基金份额总额	1,397,438,156.80 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于具有高成长潜力的中小型优势企业，充分把握其高成长特性和市值高速扩张所带来的投资机会，追求基金资产的长期资本增值，以超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>资产配置：基金经理依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，运用宏观经济模型（MEM）做出对于宏观经济的评价，结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议，经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。</p> <p>股票投资策略：本基金股票投资遵循“自下而上”的个股选择策略，制定相应的投资策略，本基金在对投资标的进行研究筛选时，将从定性及定量两个方面加以考察分析。</p> <p>债券投资策略：债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。</p>
业绩比较基准	中证 700 指数×80%+中证全债指数×20%。
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于风险程度较高的投资品种，其预期风险收益水平高于债券型基金与混合型基金。本基金主要投资于中小盘股票，在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨焱阳	赵会军
	联系电话	0755-82370388	010-66105799
	电子邮箱	investor@invescogreatwall.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008888606	95588
传真		0755-22381339	010-66105798
注册地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		赵如冰	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.invescogreatwall.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	景顺长城基金管理有限公司	深圳市福田区中心四路 1 号嘉里建设广场第一座 21 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	9,243,452.27
本期利润	3,629,584.97
加权平均基金份额本期利润	0.0025
本期加权平均净值利润率	0.31%
本期基金份额净值增长率	0.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-283,591,022.38

期末可供分配基金份额利润	-0.2029
期末基金资产净值	1,113,847,134.42
期末基金份额净值	0.797
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-20.30%

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、基金份额净值的计算精确到小数点后三位，小数点后第四位四舍五入，由此产生的误差计入基金资产。

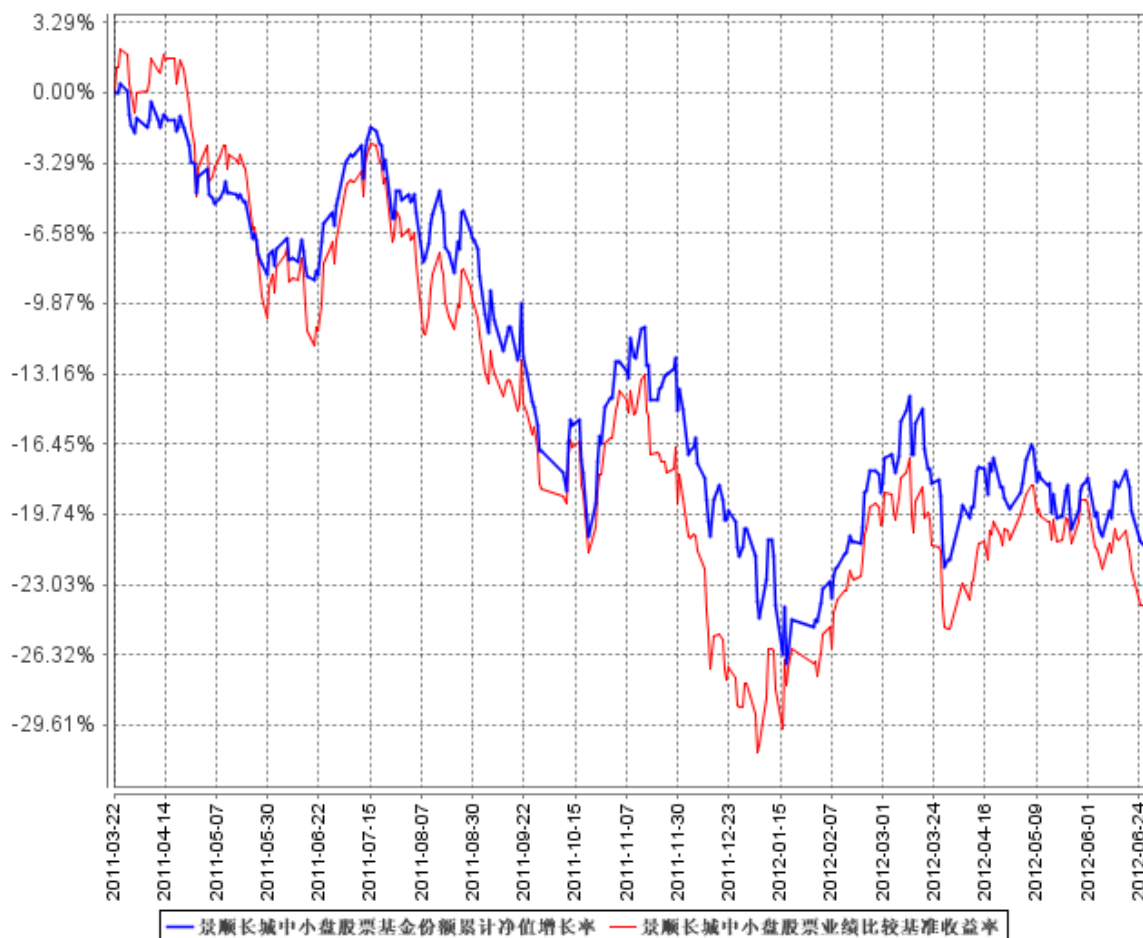
4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去一个月	-2.57%	1.06%	-6.33%	0.98%	3.76%	0.08%
过去三个月	2.05%	1.06%	1.24%	0.97%	0.81%	0.09%
过去六个月	0.13%	1.26%	4.82%	1.26%	-4.69%	0.00%
过去一年	-15.84%	1.23%	-18.58%	1.24%	2.74%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-20.30%	1.12%	-24.21%	1.20%	3.91%	-0.08%

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：基金资产的 60%–95%投资于股票等权益类资产（其中，权证投资比例不超过基金资产净值的 3%），基金资产的 5%–40%投资于债券和现金等固定收益类品种（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%）。本基金投资于中小盘股票的资产不低于基金股票资产的 80%。本基金的建仓期为自 2011 年 3 月 22 日基金合同生效日起 6 个月。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 2012 年 6 月 30 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、景顺长城优信增利债券型证券投资基金、上证 180 等权重交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城上证 180 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金。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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王鹏辉	本基金基金经理，景顺长城内需增长开放式证券投资基金基金经理，景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金基金经理，投资总监	2011 年 3 月 22 日	-	11	华中理工大学工学学士、经济学硕士。曾先后担任深圳市农村商业银行资金部债券交易员、长城证券研究部研究员、融通基金研究策划部行业研究员；2007 年 3 月加入本公司。
杨鹏	本基金基金经理，景顺长城内需增长开放式证券投资基金基金经理，景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金基金经理	2011 年 3 月 22 日	-	8	北京大学经济学学士、上海财经大学经济学硕士。曾任职于融通基金研究策划部，担任宏观研究员、债券研究员和货币基金基金经理助理职务；2008 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”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合规守信情况的说明

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、《景顺长城中小盘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 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 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

上半年，制造业投资低位徘徊、房地产投资持续下滑、信贷催生的复苏渐隐去、宏观经济恶化趋显性。刺激政策对民营经济的挤出作用在资金、税收等方面逐步体现出来，一批符合转型方向的成长型公司也未能战胜宏观环境的周期波动，因此在政府主动调控房地产等行业的同时，制造业的活力并没有得到释放，经济增长缺乏动力，市场的中长期成长预期悲观化。

A 股市场相应大幅波动：年初低价周期股短暂表现后，市场在悲观预期下迅速回归“确定性”——少数业绩兑现的成长股和预期见底的反转股受到追捧，券商、地产、白酒、医药、装饰、安防等涨幅靠前，而短期数据不佳的成长概念股和高贸、信息设备等遭到抛弃。

基于对宏观经济的谨慎判断，本基金继续超配了传媒、旅游、白酒等消费品行业及部分新兴产业，增持了业绩存在反转预期的券商信托股，维持了对周期品行业的低配。但我们对当前经济环境中成长型公司面临的困难认识不足，组合中配置了较高比例的成长股，其估值水平偏高，但短期业绩未能兑现长期的高成长预期，因此贡献了大部分负收益，导致收益率大幅度落后业绩基

准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年上半年，本基金份额净值增长率为 0.13%，低于业绩比较基准收益率 4.69%。

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

海外环境仍不稳定：欧债危机持续震荡、美元汇率走高、油价振幅加剧、国际农产品价格大幅波动，外需难言见底，但美国经济出现了新屋和汽车销售复苏的苗头。

国内通胀见顶、经济增速回落，为政策放松提供了条件，但真正放松的幅度可能很有限，走转型之路才是可持续的。

证券市场

我们认为 A 股市场进入了底部区域，内部的估值体系经过多年的修正，进入了相对合理的状态。但 A 股市场融资和减持压力持续存在，而存量资金萎缩、又缺乏长期资金持续流入的支撑，这是困扰 A 股的一个重要因素。在此因素不能得到有效改善的背景下，上市公司整体业绩又摆脱不了宏观经济减速的影响，A 股存量博弈的状况将会持续。

行业走势

我们仍然坚信转型而不是刺激，才是中国经济的根本出路。中国经济的产业结构升级在此轮经济减速的环境中不会停滞而是会加速；而伴随人均收入及城市化率达到一定水平，消费升级的趋势不可逆转。我们将重点关注新兴产业和消费行业的投资机会。

我们将更加重视自下而上的精选个股，估值与成长性并重。展望中长期，我们仍然相信，在中国经济转型的过程中，民营经济的活力必将得到释放，会有一大批中小市值公司成长起来，这将为我们提供良好的投资机会。

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其适用性的情况时，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

2012 年上半年，本基金托管人在对景顺长城中小盘股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2012 年上半年，景顺长城中小盘股票型证券投资基金的管理人——景顺长城基金管理有限公司在景顺长城中小盘股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，景顺长城中小盘股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对景顺长城基金管理有限公司编制和披露的景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2012 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：景顺长城中小盘股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	42,472,783.03	65,186,058.66
结算备付金		563,672.42	1,416,759.68
存出保证金		1,042,083.46	1,532,643.11
交易性金融资产	6.4.7.2	1,008,789,293.62	1,042,815,733.16
其中：股票投资		960,309,293.62	799,170,733.16
基金投资		-	-
债券投资		48,480,000.00	243,645,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	6.4.7.4	-	150,000,270.00
应收证券清算款		65,844,000.00	-
应收利息	6.4.7.5	973,372.37	1,680,085.56
应收股利		561,168.00	-
应收申购款		13,900.32	27,769.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,120,260,273.22	1,262,659,319.24
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,987,720.49	11,193,023.95
应付赎回款		1,051,376.26	780,874.22
应付管理人报酬		1,391,469.25	1,669,380.98
应付托管费		231,911.52	278,230.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	300,284.57	815,288.16
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	450,376.71	412,442.93
负债合计		6,413,138.80	15,149,240.40
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,397,438,156.80	1,567,965,375.28
未分配利润	6.4.7.10	-283,591,022.38	-320,455,296.44
所有者权益合计		1,113,847,134.42	1,247,510,078.84
负债和所有者权益总计		1,120,260,273.22	1,262,659,319.24

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.797 元，基金份额总额 1,397,438,156.80 份。

6.2 利润表

会计主体：景顺长城中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年3月22日(基 金合同生效日)至

			2011 年 6 月 30 日
一、收入		15,805,275.74	-104,032,327.88
1.利息收入		2,093,050.92	3,185,135.52
其中：存款利息收入	6.4.7.11	280,076.50	1,796,274.01
债券利息收入		1,739,153.00	1,066,361.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		73,821.42	322,499.54
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		19,187,857.19	-16,525,239.50
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,884,000.80	-22,525,723.02
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	343,445.00	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	7,960,411.39	6,000,483.52
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-5,613,867.30	-91,044,307.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	138,234.93	352,083.82
减：二、费用		12,175,690.77	11,048,511.06
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,825,486.87	7,808,709.32
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,470,914.43	1,301,451.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,672,043.50	1,819,684.08
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	207,245.97	118,666.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,629,584.97	-115,080,838.94
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,629,584.97	-115,080,838.94

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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)	1,567,965,375.28	-320,455,296.44	1,247,510,078.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,629,584.97	3,629,584.97
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)	-170,527,218.48	33,234,689.09	-137,292,529.39
其中:1.基金申购款	11,323,623.75	-2,129,528.36	9,194,095.39
2.基金赎回款	-181,850,842.23	35,364,217.45	-146,486,624.78
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)	1,397,438,156.80	-283,591,022.38	1,113,847,134.42
项目	上年度可比期间 2011年3月22日(基金合同生效日)至2011年6月30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)	2,062,589,600.71	-	2,062,589,600.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-115,080,838.94	-115,080,838.94
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)	-300,716,970.28	22,452,983.36	-278,263,986.92
其中:1.基金申购款	3,661,790.17	-262,326.38	3,399,463.79
2.基金赎回款	-304,378,760.45	22,715,309.74	-281,663,450.71
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)	1,761,872,630.43	-92,627,855.58	1,669,244,774.85

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

景顺长城中小盘股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会

(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]41号文《关于核准景顺长城中小盘股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由景顺长城基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2011年3月22日正式生效,首次设立募集规模为2,062,589,600.71份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司,注册登记人为景顺长城基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

本基金主要投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括在中小板、创业板上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准为:中证700指数×80%+中证全债指数×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》和《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定编制。

本基金财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年半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2012年6月30日的财务状况以及2012年1月1日至2012年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问

题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
活期存款	42,472,783.03
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	42,472,783.03

注：本基金本期末投资于定期存款和其他存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,077,843,844.34	960,309,293.62	-117,534,550.72	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	48,307,825.00	48,480,000.00	172,175.00
	合计	48,307,825.00	48,480,000.00	172,175.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,126,151,669.34	1,008,789,293.62	-117,362,375.72	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末的衍生金融资产/负债项目余额为零。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末的买入返售金融资产项目余额为零。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	20,152.33
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	228.24
应收债券利息	952,991.80
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	973,372.37

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末的其他资产余额为零。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	299,934.57
银行间市场应付交易费用	350.00
合计	300,284.57

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	1,994.03
预提费用	198,382.68
合计	450,376.71

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
----	----------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,567,965,375.28	1,567,965,375.28
本期申购	11,323,623.75	11,323,623.75
本期赎回(以“-”号填列)	-181,850,842.23	-181,850,842.23
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,397,438,156.80	1,397,438,156.80

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-235,949,962.59	-84,505,333.85	-320,455,296.44
本期利润	9,243,452.27	-5,613,867.30	3,629,584.97
本期基金份额交易产生的变动数	26,784,186.86	6,450,502.23	33,234,689.09
其中：基金申购款	-1,777,240.13	-352,288.23	-2,129,528.36
基金赎回款	28,561,426.99	6,802,790.46	35,364,217.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-199,922,323.46	-83,668,698.92	-283,591,022.38

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	269,871.30
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	10,029.25
其他	175.95
合计	280,076.50

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	506,350,512.90
减：卖出股票成本总额	495,466,512.10

买卖股票差价收入	10,884,000.80
----------	---------------

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	197,614,010.16
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	194,923,475.00
减：应收利息总额	2,347,090.16
债券投资收益	343,445.00

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期衍生工具收益发生额为零。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	7,960,411.39
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,960,411.39

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	-5,613,867.30
——股票投资	-5,372,342.30
——债券投资	-241,525.00
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-5,613,867.30

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	136,720.68
转换费	1,514.25
合计	138,234.93

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,670,643.50
银行间市场交易费用	1,400.00
合计	1,672,043.50

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	44,753.80
信息披露费	149,178.12
债券托管账户维护费	8,950.76
银行费用	4,363.29
合计	207,245.97

6.4.7.20 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

于本报告期，并无与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的情况。

6.4.9.2 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、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
中国工商银行	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”）	基金管理人股东、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年3月22日(基金合同生效日)至2011年6月30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	11,519,754.50	1.00%	274,908,694.88	17.29%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30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	9,359.89	0.98%	9,359.89	3.12%
关联方名称	上年度可比期间 2011年3月22日(基金合同生效日)至2011年6月30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	223,364.42	17.07%	-	-

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证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年3月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,825,486.87	7,808,709.32
其中：支付销售机构的客户维护费	2,505,943.48	1,877,034.75

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值 基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年3月22日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,470,914.43	1,301,451.60

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期和上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本期和上年度可比期间均未投资本基金。

6.4.10.4.2 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

本基金的其他关联方于本期末和上年度末均未持有本基金份额。

6.4.10.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年3月22日(基金合同生效日)至2011年 6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	42,472,783.03	269,871.30	314,026,956.89	1,782,487.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、法律、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本期末，本基金未持有信用类债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的国债资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理人员设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动

而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证保证金、债券投资、应收申购款及买入返售金融资产等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1个月以内	1-3 个月	3个月-1年	1-5年	5年以 上	不计息	合计
资产							
银行存款	42,472,783.03	-	-	-	-	-	42,472,783.03
结算备付金	563,672.42	-	-	-	-	-	563,672.42
存出保证金	-	-	-	-	-	1,042,083.46	1,042,083.46
交易性金融资产	-	-	48,480,000.00	-	-	960,309,293.62	1,008,789,293.62
应收证券清算款	-	-	-	-	-	65,844,000.00	65,844,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	973,372.37	973,372.37
应收股利	-	-	-	-	-	561,168.00	561,168.00
应收申购款	695.83	-	-	-	-	13,204.49	13,900.32
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	43,037,151.28	-	48,480,000.00	-	-	1,028,743,121.94	1,120,260,273.22
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,987,720.49	2,987,720.49
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,051,376.26	1,051,376.26
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,391,469.25	1,391,469.25
应付托管费	-	-	-	-	-	231,911.52	231,911.52
应付交易费用	-	-	-	-	-	300,284.57	300,284.57
其他负债	-	-	-	-	-	450,376.71	450,376.71
负债总计	-	-	-	-	-	6,413,138.80	6,413,138.80
利率敏感度缺口	43,037,151.28	-	48,480,000.00	-	-	-	-
上年度末 2011年12月31日	1个月以内	1-3 个月	3个月-1年	1-5年	5年以 上	不计息	合计
资产							
银行存款	65,186,058.66	-	-	-	-	-	65,186,058.66

结算备付金	1,416,759.68	-	-	-	-	1,416,759.68
存出保证金	-	-	-	-	1,532,643.11	1,532,643.11
交易性金融资产	-	-193,280,000.00	50,365,000.00	-	799,170,733.16	1,042,815,733.16
买入返售金融资产	150,000,270.00	-	-	-	-	150,000,270.00
应收利息	-	-	-	-	1,680,085.56	1,680,085.56
应收申购款	-	-	-	-	27,769.07	27,769.07
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	216,603,088.34	-193,280,000.00	50,365,000.00	-	802,411,230.90	1,262,659,319.24
负债	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	11,193,023.95	11,193,023.95
应付赎回款	-	-	-	-	780,874.22	780,874.22
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,669,380.98	1,669,380.98
应付托管费	-	-	-	-	278,230.16	278,230.16
应付交易费用	-	-	-	-	815,288.16	815,288.16
其他负债	-	-	-	-	412,442.93	412,442.93
负债总计	-	-	-	-	15,149,240.40	15,149,240.40
利率敏感度缺口	216,603,088.34	-193,280,000.00	50,365,000.00	-	-	-

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	市场利率上升25个基点	-51,992.08	-717,363.14
	市场利率下降25个基点	52,174.89	721,720.43

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其它价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金将基金资产的60%-95%投资于股票等权益类资产（其中，权证投资比例不超过基金

资产净值的 3%)，将基金资产的 5%-40% 投资于债券和现金等固定收益类品种（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。于 2012 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	960,309,293.62	86.22	799,170,733.16	64.06
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	48,480,000.00	4.35	243,645,000.00	19.53
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,008,789,293.62	90.57	1,042,815,733.16	83.59

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金净值，负数表示可能减少基金净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	“沪深 300 指数×80%” 上升 5%	55,692,356.72	46,157,872.92
	“沪深 300 指数×80%” 下降 5%	-55,692,356.72	-46,157,872.92

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

本财务报表已于 2012 年 8 月 24 日经本基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	960,309,293.62	85.72
	其中：股票	960,309,293.62	85.72
2	固定收益投资	48,480,000.00	4.33
	其中：债券	48,480,000.00	4.33
	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	43,036,455.45	3.84
6	其他各项资产	68,434,524.15	6.11
7	合计	1,120,260,273.22	100.00

7.2 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	22,576,211.45	2.03
B	采掘业	13,525,433.04	1.21
C	制造业	438,731,243.18	39.39
C0	食品、饮料	105,872,113.57	9.51
C1	纺织、服装、皮毛	13,128,876.57	1.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,828,743.66	6.18
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	12,189,816.00	1.09
C7	机械、设备、仪表	147,709,279.56	13.26
C8	医药、生物制品	91,002,413.82	8.17
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	24,771,735.60	2.22

I	金融、保险业	98,425,707.58	8.84
J	房地产业	42,125,767.20	3.78
K	社会服务业	182,857,877.09	16.42
L	传播与文化产业	137,295,318.48	12.33
M	综合类	-	-
	合计	960,309,293.62	86.22

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300124	汇川技术	2,570,580	58,609,224.00	5.26
2	000568	泸州老窖	1,375,776	58,209,082.56	5.23
3	000430	张家界	5,986,788	56,635,014.48	5.08
4	000423	东阿阿胶	1,353,360	54,147,933.60	4.86
5	300027	华谊兄弟	3,171,336	50,202,248.88	4.51
6	300251	光线传媒	2,069,776	48,308,571.84	4.34
7	600754	锦江股份	2,570,094	40,607,485.20	3.65
8	300133	华策影视	3,056,304	38,784,497.76	3.48
9	300132	青松股份	2,313,111	32,291,029.56	2.90
10	000538	云南白药	480,115	28,461,217.20	2.56
11	000858	五粮液	810,076	26,538,089.76	2.38
12	000666	经纬纺机	2,131,144	26,042,579.68	2.34
13	000887	中鼎股份	2,999,090	25,462,274.10	2.29
14	000550	江铃汽车	1,099,436	23,472,958.60	2.11
15	002159	三特索道	1,654,078	23,041,306.54	2.07
16	600054	黄山旅游	1,533,923	22,901,470.39	2.06
17	002477	雏鹰农牧	1,197,677	22,576,211.45	2.03
18	000069	华侨城A	3,352,064	21,386,168.32	1.92
19	600383	金地集团	3,263,788	21,149,346.24	1.90
20	600702	沱牌舍得	582,757	21,124,941.25	1.90
21	000002	万科A	2,354,256	20,976,420.96	1.88
22	600030	中信证券	1,366,862	17,263,467.06	1.55
23	002638	勤上光电	1,062,661	16,790,043.80	1.51
24	600816	安信信托	982,782	16,333,836.84	1.47
25	002142	宁波银行	1,448,892	14,459,942.16	1.30
26	000728	国元证券	1,263,604	13,785,919.64	1.24
27	000937	冀中能源	885,752	13,525,433.04	1.21

28	002251	步步高	553,914	13,515,501.60	1.21
29	601818	光大银行	4,729,000	13,430,360.00	1.21
30	600177	雅戈尔	1,546,393	13,128,876.57	1.18
31	601166	兴业银行	1,004,586	13,039,526.28	1.17
32	600660	福耀玻璃	1,558,800	12,189,816.00	1.09
33	000400	许继电气	733,715	11,497,314.05	1.03
34	300105	龙源技术	413,967	11,297,159.43	1.01
35	600337	美克股份	1,876,039	11,256,234.00	1.01
36	002206	海利得	1,658,000	11,075,440.00	0.99
37	000888	峨眉山A	504,792	10,792,452.96	0.97
38	600837	海通证券	1,050,120	10,112,655.60	0.91
39	002566	益盛药业	558,434	8,393,263.02	0.75
40	000826	桑德环境	327,248	7,493,979.20	0.67

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000783	长江证券	25,843,189.46	2.07
2	000538	云南白药	23,984,918.34	1.92
3	000666	经纬纺机	23,891,981.40	1.92
4	300133	华策影视	22,761,835.15	1.82
5	002477	雏鹰农牧	21,991,175.80	1.76
6	000423	东阿阿胶	21,572,904.98	1.73
7	600054	黄山旅游	21,345,171.38	1.71
8	600816	安信信托	20,900,484.08	1.68
9	002511	中顺洁柔	20,706,144.30	1.66
10	600637	百视通	19,538,339.59	1.57
11	000728	国元证券	18,727,245.39	1.50
12	300251	光线传媒	18,491,062.62	1.48
13	002456	欧菲光	17,946,469.20	1.44
14	002159	三特索道	17,738,265.11	1.42
15	600030	中信证券	17,480,599.44	1.40
16	002656	卡奴迪路	17,375,000.00	1.39
17	300027	华谊兄弟	17,231,978.40	1.38

18	002638	勤上光电	16,539,562.35	1.33
19	600337	美克股份	16,046,258.11	1.29
20	002594	比亚迪	15,558,777.43	1.25

注：买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	600702	沱牌舍得	39,727,956.37	3.18
2	000783	长江证券	29,136,041.82	2.34
3	600637	百视通	29,127,883.13	2.33
4	002656	卡奴迪路	24,544,895.21	1.97
5	300182	捷成股份	21,210,906.00	1.70
6	600809	山西汾酒	20,377,685.47	1.63
7	002511	中顺洁柔	19,016,246.24	1.52
8	600048	保利地产	18,849,263.83	1.51
9	002353	杰瑞股份	18,749,742.45	1.50
10	002456	欧菲光	18,711,089.13	1.50
11	000562	宏源证券	18,148,062.36	1.45
12	002238	天威视讯	15,686,920.19	1.26
13	002431	棕榈园林	13,949,953.80	1.12
14	600123	兰花科创	13,524,349.41	1.08
15	002594	比亚迪	13,222,229.00	1.06
16	601101	昊华能源	13,111,829.77	1.05
17	300058	蓝色光标	12,063,856.49	0.97
18	600754	锦江股份	11,205,537.84	0.90
19	000937	冀中能源	10,591,635.07	0.85
20	000568	泸州老窖	9,776,158.78	0.78

注：卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	661,977,414.86
卖出股票收入（成交）总额	506,350,512.90

注：买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额均按买卖股票成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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	48,480,000.00	4.35
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	48,480,000.00	4.35

7.6 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	1101094	11 央行票据 94	500,000	48,480,000.00	4.35

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1

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。

7.9.2

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。

7.9.3 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	1,042,083.46
2	应收证券清算款	65,844,000.00
3	应收股利	561,168.00
4	应收利息	973,372.37
5	应收申购款	13,900.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,434,524.15

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
25,440	54,930.75	243,742,134.07	17.44%	1,153,696,022.73	82.56%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	49,408.11	0.00%

注：1. 本期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金。

2. 本期末本基金的基金经理未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年3月22日）基金份额总额	2,062,589,600.71
本报告期期初基金份额总额	1,567,965,375.28
本报告期基金总申购份额	11,323,623.75
减：本报告期基金总赎回份额	181,850,842.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,397,438,156.80

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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。

2、本基金管理人于2012年4月27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，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】520号文核准，聘任邓体顺先生担任本公司副总经理。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。

3、本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券股份有限公司	1	360,864,508.84	31.35%	306,818.77	32.19%	-
华创证券有限责任公司	1	351,263,773.40	30.52%	285,404.84	29.95%	-
第一创业证券股份有限公司	1	175,270,237.34	15.23%	142,408.64	14.94%	-
安信证券股份有限公司	1	159,941,213.64	13.90%	133,768.00	14.04%	-
海通证券股份有限公司	1	86,225,992.04	7.49%	70,319.77	7.38%	-
长城证券有限责任公司	1	11,519,754.50	1.00%	9,359.89	0.98%	-
中信证券股份有限公司	2	5,867,448.00	0.51%	4,987.32	0.52%	-
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
民生证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

中信建投证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
申银万国证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：1、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。

2、本报告期本基金租用证券公司交易单元未发生变化。

10.7.2 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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
方正证券股份 有限公司	-	-	50,000,000.00	100.00%	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
第一创业证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限	-	-	-	-	-	-

责任公司						
中信证券股份 有限公司						
中国国际金融 有限公司						
北京高华证券 有限责任公司						
中国银河证券 股份有限公司						
国金证券股份 有限公司						
兴业证券股份 有限公司						
民生证券有限 责任公司						
国泰君安证券 股份有限公司						
招商证券股份 有限公司						
中信建投证券 股份有限公司						
申银万国证券 股份有限公司						

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中信银行电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012年6月29日
2	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国银行基金申购与定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012年6月29日
3	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012年6月28日

	惠活动的公告		
4	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加申银万国证券和东方证券基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 6 月 22 日
5	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加众禄基金申购与定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 6 月 5 日
6	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金在天相投顾开通基金转换业务的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 6 月 5 日
7	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金新增众禄基金为代销机构并开通基金转换业务及基金“定期定额投资业务”的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 6 月 5 日
8	景顺长城基金管理有限公司关于开通通联支付直销网上交易业务及费率优惠的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 6 月 2 日
9	景顺长城基金管理有限公司关于开通建设银行借记卡直销网上交易业务及费率优惠的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 6 月 2 日
10	景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2012 年第 1 号更新招募说明书摘要	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 5 月 5 日
11	景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2012 年第 1 号更新招募说明书	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 5 月 5 日
12	景顺长城基金管理有限公司关于	中国证券报, 上海证	2012 年 4 月 27 日

	旗下基金参加中国农业银行网上银行申购费率优惠活动的公告	券报, 证券时报, 基金管理人网站	
13	景顺长城基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 4 月 27 日
14	景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 4 月 23 日
15	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰君安证券自助式交易系统申购费率优惠活动的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 4 月 6 日
16	景顺长城基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 3 月 29 日
17	景顺长城中小盘股票型证券投资基金 2011 年第四季度报告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 1 月 20 日
18	景顺长城基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 1 月 6 日
19	景顺长城基金管理有限公司关于旗下开放式基金 2011 年度最后一个市场交易日基金资产净值和份额净值的公告	中国证券报, 上海证券报, 证券时报, 基金管理人网站	2012 年 1 月 3 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准景顺长城中小盘股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《景顺长城中小盘股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城中小盘股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城中小盘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。

11.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

11.3 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
2012 年 8 月 28 日