长盛同德主题增长股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月26日

§1 重要提示

基金管理人长盛基金管理有限公司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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月25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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同德主题股票
基金主代码	519039
交易代码	519039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月25日
报告期末基金份额总额	7,701,130,301.39份
投资目标	本基金为股票型证券投资基金,投资目标是在确定促进中国经济持续增长的主题背景下,挖掘中国经济持续增长的动力之所在,选取具有高成长性和具备持续增长潜力的上市公司,分享中国经济高速增长的成果;在严格控制投资风险的前提下,努力保持基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将沿着全球化、城镇化、消费升级、制度变革四大主题进行大类资产配置;根据企业获利能力、增长能力、资产回报率、资产管理能力等定量指标,结合公司治理结构状况等定性指标对行业内上市公司进行综合评价,动态的寻找行业与个股的最佳结合点。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金。风险高于混合型基金、债券基金,属于较高风险、较高回报的基金产品。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-19,626,303.28
2.本期利润	-935,286,579.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1205
4.期末基金资产净值	6,330,023,576.86
5.期末基金份额净值	0.8220

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额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、所列数据截止到2011年9月30日。

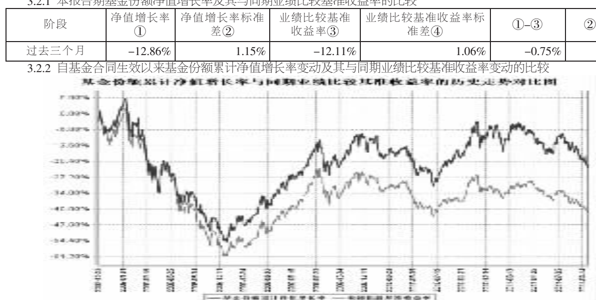
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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	-12.86%	1.15%	-12.11%	1.06%	-0.75%	0.09%

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:本基金由同德证券投资基金转型而来,转型日为2007年10月25日。

§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		
邓永明	本基金基金经理,长盛动态精选证券投资基金基金经理,投资管理部副总监。	2010年8月12日	—	12年	男,1971年7月出生,中国国籍。毕业于山西农业大学,获学士学位。曾任大成基金管理有限公司研究员、交易员和基金经理助理。2005年7月底加入长盛基金管理有限公司投资管理部,曾任基金同益基金经理助理,同德证券投资基金基金经理,长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理,长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任投资管理部副总监,长盛动态精选证券投资基金基金经理,长盛同德主题增长股票型证券投资基金(本基金)基金经理。
王雪松	本基金基金经理,长盛成长价值证券投资基金基金经理,社保组合组合经理。	2009年8月24日	—	9年	男,1968年10月出生,中国国籍。北京大学硕士。历任巨田证券有限公司研究员、新世纪基金管理有限公司研究员。2007年8月加入长盛基金管理有限公司,曾任长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理助理,行业研究员,现任社保组合组合经理,长盛同德主题增长股票型证券投资基金(本基金)基金经理,长盛成长价值证券投资基金基金经理。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、"证券从业年限"中"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》的相关规定等。

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》及其各项实施准则、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送,保护投资者的合法权益。

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

本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

3季度,金融危机的后遗症更加严重,"黑天鹅事件"频发。从国际形势看,欧美政府的偿债风险没有实质性解决,而通胀的抬头使得货币政策施展余地受限,市场信心受到极大的打击。就国内而言,经济也面临GDP增速放缓和通胀持续高位的双重压力,但通胀的高企,使得宏观调控政策首选了控通胀,与此同时,持续的紧缩政策导致民间实际利率上升,市场流动性持续吃紧,不断暴露出的地方政府融资平台偿债风险和民间高利贷金链断裂风险,更使得市场信心不足。3季度,中国A股市场呈单边下跌之势。

本基金对欧债问题对市场的影响估计不足,主观判断从价值投资角度进行配置风险不大,导致仓位过高,净值受损,特别是对经济滞涨期的煤炭行业的风险判断出现偏差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.8220元,本报告期份额净值增长率为-12.86%,同期业绩比较基准增长率为-12.11%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观角度分析,4季度,我们判断我国的实体经济会同比增速向下,通胀水平逐步见顶回落。从经济周期的角度看,经济将从广义的滞胀阶段开始走向衰退阶段,这个阶段绝对收益机会开始逐步来临。在通胀逐步见顶回落后,国家会把有质量的GDP增长作为下一个阶段经济增长的引擎,带动经济走出衰退。

从流动性分析,为应对债务危机,欧美仍会保持宽松的货币政策,全球流动性宽松的局面仍将存在,并将通过贸易和资本项目传导到我国,央行的外汇占款压力仍然存在,我们判断货币政策仍难以有全面性的放松,但为缓解中小企业融资困境,局部的结构性定向宽松将会出现。

展望后市,经过本轮下跌,A股的估值水平已经接近2008年金融危机时的同期水平,市场估值基本反应了对未来经济的悲观预期。随着市场对企业盈利业绩的向下修正,市场将完成最后一波情绪性的杀跌,底部构筑将更加坚实,我们将紧紧围绕通胀见顶和有质量的GDP增长两个主题,积极寻找结构性的投资机会。

我们看好以下阶段性投资主题:首先是政府投资主题:寻找受益于政府投资相关的信息服务业、节能环保、新材料等行业中业绩确定性高、估值合理的企业;其次是消费升级主题:寻找受益居民消费能力提高的品牌消费企业;第三是估值修复主题:关注未来政策可能放松后,一些与经济周期密切关联的行业估值修复机会;第四是科技创新主题:具有盈利模式或技术创新能力、能够跨越经济周期的一些科技类企业值得长期关注;此外,资源品中矿产资源增量与估值水平匹配的企业也值得关注。

§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	5,142,887,728.79	74.93
	其中:股票	5,142,887,728.79	74.93
2	固定收益投资	144,065,300.00	2.10
	其中:债券	144,065,300.00	2.10
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	500,000,000.00	7.29
	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	1,068,973,406.01	15.58
6	其他资产	7,352,491.99	0.11
7	合计	6,863,278,926.79	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	72,805,768.00	1.15
B	采掘业	1,148,239,353.74	18.14
C	制造业	2,525,477,036.35	39.90
C0	食品、饮料	610,862,633.95	9.65
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	570,627,114.69	9.01
C5	电子	94,459,418.20	1.49
C6	金属、非金属	218,555,936.29	3.45
C7	机械、设备、仪表	514,235,989.06	8.12
C8	医药、生物制品	516,735,944.16	8.16
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	58,515,013.53	0.92
E	建筑业	77,569,793.19	1.23
F	交通运输、仓储业	66,781,488.24	1.05
G	信息技术业	236,990,668.41	3.74
H	批发和零售贸易	117,065,967.92	1.85
I	金融、保险业	575,380,132.82	9.09
J	房地产业	137,257,192.36	2.17
K	社会服务业	61,603,092.32	0.97
L	传播与文化产业	65,202,221.91	1.03
M	综合类	-	-
	合计	5,142,887,728.79	81.25

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	000937	冀中能源	13,000,000	306,930,000.00	4.85
2	000792	盐湖股份	6,010,881	260,872,235.40	4.12
3	600123	兰花科创	5,001,766	216,676,503.12	3.42
4	000581	威孚高科	6,591,631	215,019,003.22	3.40
5	000983	西山煤电	10,009,736	213,307,474.16	3.37
6	600309	烟台万华	13,000,152	206,832,418.32	3.27
7	601088	中国神华	7,800,729	197,670,472.86	3.12
8	000858	五粮液	5,005,753	181,708,833.90	2.87
9	600267	海正药业	5,001,965	164,864,766.40	2.60
10	600036	招商银行	13,999,956	154,839,513.36	2.45

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	144,065,300.00	2.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	144,065,300.00	2.28

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	088039	08兵器装备债	800,000	78,616,000.00	1.24
2	115003	中兴债1	700,000	65,449,300.00	1.03

注:本基金本报告期末仅持有上述两支债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

(一)西山煤电

根据西山煤电股份有限公司2011年4月6日公告的《山西西山煤电股份有限公司关于山西证监局现场检查有关问题的整改报告的公告》显示,公司在公司治理、独立性、内部控制的建立和执行、信息披露、对外担保、财务核算等六方面的问题,被监管部门要求进行整改,并出具了整改报告。本基金做出以下说明:

1、基于相关研究,本基金判断,随着经济的复苏,下游钢铁、水泥、化工等行业的开工量逐渐加大,冶金煤在未来会出现持续紧张的局面,同时由于冶金煤的稀缺性,国家提出对冶金煤的保护性开采政策,这也加剧了冶金煤长期偏紧的供需格局。作为冶金煤储量最大、最优质的龙头企业,西山煤电的资源价值应该得到资本市场的溢价。同时公司未来有继续收购集团优质资产最终完成整体上市的可能,无论从内生性还是外延式都具备投资价值。

2、对于该公司被监管部门要求整改的事件,本基金经过认真调研,做出如下判断:在中国证监会山西监管局对该公司进行了现场检查并下发了《关于对山西西山煤电股份有限公司的责令改正决定书》之后,该公司立即组织相关人员进行认真学习,对照现场检查发现的问题制定了切实可行的整改措施,于2011年4月6日就整改报告进行了公告,截至本公告签署之日,公司已经着手落实整改措施。因此,我们审慎地将西山煤电在配置上作为组合的阶段性投资品种。

3、今后,我们将继续加强与该公司的沟通,密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

(二)五粮液

根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月27日公告的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》显示,公司因违规披露、信息披露不及时、不完整等事项受到中国证监会行政处罚,公司表示接受证监会的行政处罚,吸取教训,不断完善公司治理和合规经营。本基金做出如下说明:

1、对于白酒行业及五粮液,本公司研究员自二季度以来一直看好和积极推荐,并有相关的研究报告。

2、基于相关研究,本基金判断,随着我国国民收入的提高、城镇化的快速推进,我国白酒行业将继续维持高速增长,作为国内最大的白酒生产企业,高端白酒中的代表性企业之一,五粮液公司的投资价值会得到提升,对于该公司被监管部门处罚的事件,本基金经过认真研究,做出如下判断:公司自2009年底以来,对公司治理、信息披露、关联交易进行了很大改进,并使得公司业绩保持了良好的发展势头。公司也在2011年5月27日的公告中,对公司整改情况进行了披露。因此,我们审慎地将五粮液在配置上作为组合的阶段性重要投资品种。

3、今后,我们将继续加强与该公司的沟通,密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述情况外,报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,722,459.35
2	应收证券清算款	3,660,040.24
3	应收股利	-
4	应收利息	780,656.74
5	应收申购款	159,335.66
6	其他应收款	30,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,352,491.99

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情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,865,967,461.16
报告期期间基金总申购份额	24,568,291.98
减:报告期期间基金总赎回份额	189,405,451.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	7,701,130,301.39

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会关于核准同德证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复;

2、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金招募说明书》;

5、法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所及/或管理人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。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-888-2666、010-62350088。

网址:http://www.csfunds.com.cn。

长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月26日

§1 重要提示

基金管理人长盛基金管理有限公司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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司(以下简称:中国建设银行)根据本基金合同规定,于2011年10月25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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同庆封闭	
基金主代码	160806	
交易代码	160806	
基金运作方式	契约型。封闭期为三年,自基金合同生效之日,至三年期末对应日止。封闭期届满后,转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2009年5月12日	
报告期末基金份额总额	14,686,733,239.06份	
投资目标	本基金投资于具有稳健成长和业绩优良的上市公司股票,力求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。	
投资策略	本基金在股票投资上,通过优选业绩优良、成长性稳定、在行业内具有核心竞争优势的上市公司股票进行投资,以谋求基金资产的长期稳定增长。在对市场趋势的有效判断的前提下,进行稳健的战略资产配置和积极的行业配置,同时根据对上市公司充分的基本面分析,挖掘行业中的价值个股。本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式,获得与风险相匹配的投资收益。在实际的投资运作中,本基金将运用久期控制策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略,获取债券市场的长期稳定收益。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	
基金管理人	长盛基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金简称	长盛同庆封闭A	长盛同庆封闭B
下属两级交易代码	150006	150007
下属两级基金报告期末份额总额	5,874,693,295.62份	8,812,039,943.44份
下属两级基金的风险收益特征	长盛同庆封闭A将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	长盛同庆封闭B将表现出高风险、收益相对较高的特征。

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-606,027,866.68
2.本期利润	-1,973,037,093.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1343
4.期末基金资产净值	13,030,161,686.10
5.期末基金份额净值	0.887

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

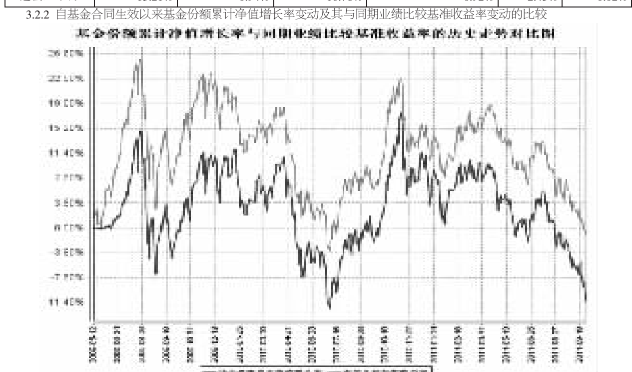
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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	-13.21%	0.94%	-10.78%	0.92%	-2.43%	0.02%

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



3.3 其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
长盛同庆封闭A与长盛同庆封闭B基金份额配比	4:6
期末长盛同庆封闭A份额参考净值	1.134
期末长盛同庆封闭A份额累计参考净值	1.134
期末长盛同庆封闭B份额参考净值	0.722
期末长盛同庆封闭B份额累计参考净值	0.722
长盛同庆封闭A的预计年收益率	5.60%

§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		
王宁	本基金基金经理,长盛成长价值证券投资基金基金经理,投资管理部总监。	2009年5月12日	-	13年	男,1971年10月出生,中国国籍。毕业于北京大学光华管理学院,EMBA。历任华夏基金管理有限公司基金经理助理,兴业基金经理等职务。2005年8月加盟长盛基金管理有限公司,曾任投资管理部基金经理助理、长盛动态精选基金基金经理等职务。现任投资管理部总监,长盛成长价值证券投资基金基金经理,长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金(本基金)基金经理。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、"证券从业年限"中"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》的相关规定等。

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》及其各项实施准则、《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送,保护投资者的合法权益。

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

本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易情况。

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

2011年三季度,国际市场继续动荡,美国国债评级下调,欧洲股市不断下跌,除美元等极少数金融资产成为避险资产以外,其他金融资产全部下跌。

国内物价保持高位运行,央行扩大存款保证金范围,国内股市未能独善其身,和外围市场同步下跌。

2011年三季度,同庆继续积极进行组合调整,继续降低股票组合波动性,努力抵御市场系统性风险对基金资产造成的损失,利用市场资金阶段性紧张的机会,参与逆回购等交易提高组合资金利用效率,继续努力控制组合下行风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.887元,本报告期份额净值增长率为-13.21%,同期业绩比较基准增长率为-10.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内土地、人力、资金成本已经全面上涨,企业面临全面成本上升压力,在技术没有出现重大突破的前提下,经营业绩整体持续提高的难度加大。

欧美市场的债券危机影响国内出口,消费和投资三驾马车之中的出口这项经济增长重要环节。

同庆基金将继续关注基本面良好、业绩持续超预期,具有新的盈利模式和差异化经营特点的优质公司作为组合持续关注的重点品种。

同庆基金将继续按照控制下跌风险,提高上涨收益,追求单位累计增长业绩的投资管理方式设计投资组合,不断优化组合的有效配置,为同庆基金持有人提供长期持续稳定增长回报。

§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	8,917,323,992.55	68.25
	其中:股票	8,917,323,992.55	68.25
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	2,459,404,529.10	18.82
	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	1,678,782,801.23	12.85
6	其他资产	9,745,268.16	0.07
7	合计	13,065,256,591.04	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	111,471,763.20	0.86
B	采掘业	994,042,989.64	7.63
C	制造业	4,962,621,620.60	38.09
C0	食品、饮料	1,379,944,131.09	10.59
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	654,735,458.81	5.02
C5	电子	514,461,228.44	3.95
C6	金属、非金属	478,722,381.20	3.67
C7	机械、设备、仪表	1,420,662,574.98	10.90
C8	医药、生物制品	514,095,846.08	3.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	131,838,551.50	1.01
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	363,764,479.19	2.79
H	批发和零售贸易	684,708,848.48	5.25
I	金融、保险业	1,501,096,914.72	11.52
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	27,917,180.13	0.21
M	综合类	139,861,645.09	1.07
	合计	8,917,323,992.55	68.44

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	601989	中国重工	50,000,000	536,000,000.00	4.11
2	600016	民生银行	80,009,654	441,653,290.08	3.39
3	000858	五粮液	9,999,975	362,999,092.50	2.79
4	600050	中国联通	69,999,902	358,399,498.24	2.75
5	601901	方正证券	50,006,742	325,543,890.42	2.50
6	600030	中信证券	25,999,670	292,496,287.50	2.24
7	600010	包钢股份	49,999,431	277,996,836.36	2.13
8	600085	同仁堂	20,000,000	273,200,000.00	2.10
9	601699	潞安环能	8,503,296	248,211,210.24	1.90
10	600060	海信电器	20,000,000	244,000,000.00	1.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月27日公告的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》显示,公司因违规披露、信息披露不及时、不完整等事项受到中国证监会行政处罚,公司表示接受证监会的行政处罚,吸取教训,不断完善公司治理和合规经营。本基金做出如下说明:

1、对于白酒行业及五粮液,本公司研究员自二季度以来一直看好和积极推荐,并有相关的研究报告。

2、基于相关研究,本基金判断,随着我国国民收入的提高、城镇化的快速推进,我国白酒行业将继续维持高速增长,作为国内最大的白酒生产企业,高端白酒中的代表性企业之一,五粮液公司的投资价值会得到提升,对于该公司被监管部门处罚的事件,本基金经过认真研究,做出如下判断:公司自2009年底以来,对公司治理、信息披露、关联交易进行了很大改进,并使得公司业绩保持了良好的发展势头。公司也在2011年5月27日的公告中,对公司整改情况进行了披露。因此,我们审慎地将五粮液在配置上作为组合的阶段性重要投资品种。

3、今后,我们将继续加强与该公司的沟通,密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述事项外,本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查记录,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,300,699.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,444,568.52
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,745,268.16

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情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A类	B类
本报告期期初基金份额总额	5,874,693,295.62	8,812,039,943.44
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	5,874,693,295.62	8,812,039,943.44

注:本基金封闭期为三年,自基金合同生效之日,至三年期末对应日止。封闭期内不接受投资者的申购与赎回。

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

份额单位:份

	A类	B类
报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	-	-
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	-	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	-	-
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金招募说明书》;

5、法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所和/或管理人互联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。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-888-2666、010-62350088。

网址:http://www.csfunds.com.cn。

长盛同智优势成长混合型证券投资基金(LOF)

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月26日

§1 重要提示

基金管理人长盛基金管理有限公司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2011年10月25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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同智优势混合(LOF)
基金主代码	160805
交易代码	160805
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月5日
报告期末基金份额总额	2,589,695,384.52份
投资目标	主要投资于业绩能够持续优势成长的成长型上市公司,所追求的投资目标是在尽可能地分散和规避投资风险的前提下,谋求基金资产增值和收益的最大化。
投资策略	本基金为主动管理的混合型基金,对各类资产采取适度灵活的资产配置。主要选股思路是采用自上而下的路径,投资策略上偏重选股能力的发挥。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+上证国债指数收益率×30%+一年定期存款利率×5%。
风险收益特征	本基金是较高预期收益-较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于债券基金与货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,298,605.58
2.本期利润	-274,651,377.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1053
4.期末基金资产净值	2,109,726,755.25
5.期末基金份额净值	0.8147

注:1、所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、所列数据截止到2011年9月30日。

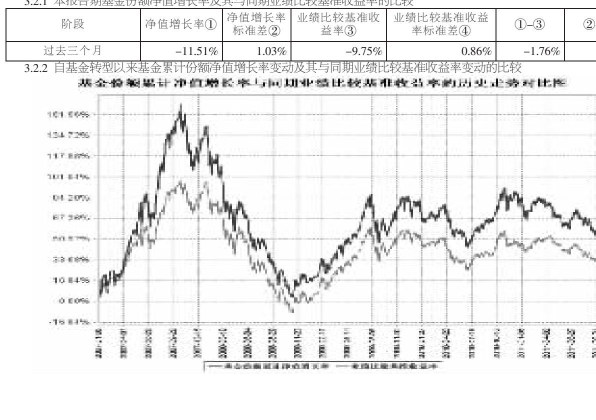
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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	-11.51%	1.03%	-9.75%	0.86%	-1.76%	0.17%

3.2.2 自基金转型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



注:1、本基金由同智证券投资基金转型而来,转型日为2007年1月5日。

2、按基金合同规定,本基金基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时,本基金的各项资产配置比例符合本基金合同第十五条(二)投资范围、(六)投资限制的有关约定。本报告期内,本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
丁骏	本基金基金经理,同盛证券投资基金基金经理。	2007年2月27日	—	10年	男,1974年11月出生,中国国籍。中国社会科学院经济学博士。历任中国建设银行浙江省分行国际业务部本外币交易员、经济师;国泰君安证券股份有限公司企业融资部业务经理、高级经理;2003年6月加入长盛基金管理有限公司,先后担任行业研究员、组合经理助理。现任长盛同智优势成长混合型证券投资基金(本基金)基金经理,同盛证券投资基金基金经理。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、"证券从业年限"中"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》的相关规定等。

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》及其各项实施准则、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送,保护投资者的合法权益。

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

本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

3季度CPI数据依然居高不下,政策放松预期破灭。2季度底开始的反弹因素不复存在,2011年3季度行情一路下行。整体上看,市场仍然处在寻底筑底的过程中,各方面的不确定因素比较多,本基金在3季度操作相对较少,组合保持稳定。在9月下旬开始,本基金伺机逐步微幅增仓。目前本基金相对配置较多的行业是食品饮料、煤炭以及部分中小企业板股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为0.8147元,本报告期份额净值增长率为-11.51%,同期本基金业绩比较基准收益率为-9.75%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际经济表现出的"二次探底"迹象恶化了投资人对未来的预期,对国内市场也产生了直接和间接的影响。虽然通胀形势并不好,但是货币当局从经济情况整体考虑出发,不愿采取货币价格手段,名义利率一直维持在不算高的位置。相应的,货币数量手段层出不穷。

这里就有一个政策效果的结构性承受问题。资金资源减少,大型国企(包括部分垄断型资源型企业)的获取资金能力和优势凸显出来,被市场寄予厚望的、被市场认为活力最强的中小民营企业压力剧增,一方面外部需求持续萎靡,另一方面内部资金紧缺、成本上升。经济调整的板子更多的打在了中小民营企业的身上。

近日管理高层开始密集实地调研市场化程度较高的浙江、广东等地,听取各方面的情况反映,预计会出台相应的解决办法。我们将密切关注相关政策的内容方向。我们认为类似于前次"4万亿"的刺激政策将不可能重现,那么,新的局部范围的政策将是在目前经济筑底阶段指引市场投资方向的重要参考。

§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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,625,856,328.81	76.81
	其中:股票	1,625,856,328.81	76.81
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	488,983,560.82	23.10
6	其他资产	1,768,481.00	0.08
7	合计	2,116,608,370.63	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	42,969,513.46	2.04
B	采掘业	136,808,283.71	6.48
C	制造业	885,342,203.50	41.96
C0	食品、饮料	187,622,388.28	8.89
C1	纺织、服装、皮毛	16,504,710.96	0.78
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	85,330,448.01	4.04
C5	电子	16,791,691.44	0.80
C6	金属、非金属	90,320,829.90	4.28
C7	机械、设备、仪表	312,934,844.74	14.83
C8	医药、生物制品	156,745,482.41	7.43
C99	其他制造业	19,091,807.76	0.90
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,733,093.06	1.22
E	建筑业	55,250,372.32	2.62
F	交通运输、仓储业	59,524,352.40	2.82
G	信息技术业	45,820,339.82	2.17
H	批发和零售贸易	70,060,018.31	3.32
I	金融、保险业	169,220,976.11	8.02
J	房地产业	120,712,062.36	5.72
K	社会服务业	11,197,572.00	0.53
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,217,541.76	0.15
	合计	1,625,856,328.81	77.06

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	600036	招商银行	13,712,167	151,656,567.02	7.19
2	600518	康美药业	8,779,285	124,226,882.75	5.89
3	000858	五粮液	1,749,942	63,522,894.60	3.01
4	600519	贵州茅台	318,974	60,793,254.66	2.88
5	600256	广汇股份	2,434,712	55,462,739.36	2.63
6	000895	双汇发展	698,429	45,397,885.00	2.15
7	601699	潞安环能	1,319,610	38,519,415.90	1.83
8	600009	上海机场	3,088,866	36,448,618.80	1.73
9	000527	美的电器	2,360,000	34,786,400.00	1.65
10	000400	许继电气	1,383,329	32,646,564.40	1.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月27日公告的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》显示,公司因违规披露、信息披露不及时、不完整等事项受到中国证监会行政处罚,公司表示接受证监会的行政处罚,吸取教训,不断完善公司治理和合规经营。本基金做出如下说明:

1、对于白酒行业及五粮液,本公司研究员自二季度以来一直看好和积极推荐,并有相关的研究报告。

2、基于相关研究,本基金判断,随着我国国民收入的提高、城镇化的快速推进,我国白酒行业将继续维持高速增长,作为国内最大的白酒生产企业,高端白酒中的代表性企业之一,五粮液公司的投资价值会得到提升,对于该公司被监管部门处罚的事件,本基金经过认真研究,做出如下判断:公司自2009年底以来,对公司治理、信息披露、关联交易进行了很大改进,并使得公司业绩保持了良好的发展势头。公司也在2011年5月27日的公告中,对公司整改情况进行了披露。因此,我们审慎地将五粮液在配置上作为组合的阶段性重要投资品种。

3、今后,我们将继续加强与该公司的沟通,密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述事项外,本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,638,549.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	88,883.60
5	应收申购款	41,048.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,768,481.00

5.8.4 报告期末基金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情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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	2,642,134,205.76
本报告期期间基金总申购份额	7,667,999.19
减:本报告期期间基金总赎回份额	60,106,820.43
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	2,589,695,384.52

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛同智优势成长混合型证券投资基金的批复;

2、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金招募说明书》;

5、法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所及/或管理人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。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-888-2666、010-62350088。

网址:http://www.csfunds.com.cn。