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
送出日期:2012年3月28日

长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国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2012年3月27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,投资者在做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。

本年度报告财务资料已经审计,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。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	14,686,733,239.06份	
基金合同存续期	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),合同存续期为不定期。	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2009年5月26日	
下属分级基金的基金简称	长盛同庆封闭A	长盛同庆封闭B
下属分级基金的交易代码	150006	150007
报告期末下属分级基金的份额总额	5,874,693,295.62份	8,812,039,943.44份

2.2基金产品说明

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。	
下属分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。

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		长盛基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶金松	尹东
	联系电话	010-82019988	010-67595003
	电子邮箱	yejs@csfunds.com.cn	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-888-2666,010-62350088	010-67595096
传真		010-82255988	010-66275853

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	http:/www.csfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

§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5月12日(基金合同生效日)-2009年12月31日
本期已实现收益	-2,268,443,160.18	-78,452,181.22	356,773,811.54
本期利润	-3,770,288,151.57	-652,058,191.31	1,596,393,164.24
加权平均基金份额本期利润	-0.2567	-0.0444	0.1087
本期基金份额净值增长率	-24.06%	-4.06%	10.90%
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	-0.1924	0.0190	0.0243
期末基金资产净值	11,860,780,060.42	15,631,068,211.99	16,283,126,403.30
期末基金份额净值	0.808	1.064	1.109

注:1、所还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.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(为期末余额,不是当期发生数),表中的"期末"均指本报告期最后一日,即12月31日。

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	-8.91%	1.06%	-5.12%	0.98%	-3.79%	0.08%
过去六个月	-20.94%	0.99%	-15.35%	0.95%	-5.59%	0.04%
过去一年	-24.06%	1.00%	-16.47%	0.91%	-7.59%	0.09%
自基金合同生效起至今	-19.20%	1.25%	-6.02%	1.12%	-13.18%	0.13%

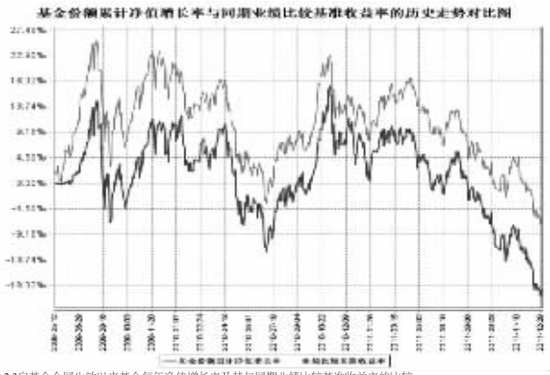
注:本基金业绩比较基准=沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%

沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数。沪深300指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值,具有良好的市场代表性。沪深300指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映A股市场整体走势的指数。

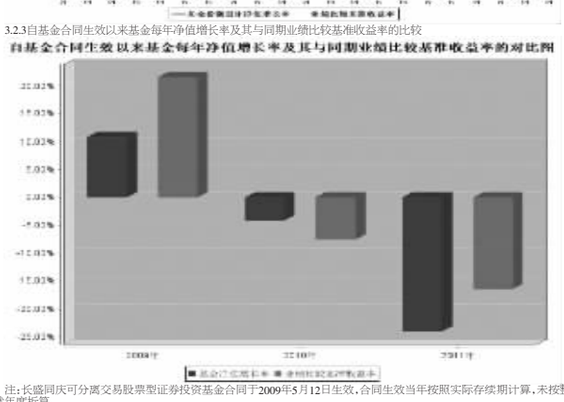
中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。该指数的样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成,为债券投资者提供投资分析工具和业绩评价基准。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基金基准指数每日按照70%、30%的比例采取再平衡,再用连续计算的方式得到基准指数的时间序列。

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



3.2.3自基金合同生效以来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



注:长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金合同于2009年5月12日生效,合同生效当年按照实际存续期计算,未按整个自然年度折算。

3.3其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(2011年1月1日-2011年12月31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	1.148
期末长盛同庆封闭A份额累计参考净值	1.148
期末长盛同庆封闭B份额参考净值	0.581
期末长盛同庆封闭B份额累计参考净值	0.581
长盛同庆封闭A的预计年收益率	5.60%

3.4自基金合同生效以来基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	-	-	-	-	2011年度未分配收益
2010年	-	-	-	-	2010年度未分配收益
2009年	-	-	-	-	2009年度未分配收益
合计	-	-	-	-	

§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

本基金管理人经中国证监会证监基字[1999]6号文件批准,于1999年3月成立,注册资本为人民币15000万元。目前,本公司股东及其出资比例为:国元证券股份有限公司(以下简称"国元证券")占注册资本的41%;新加坡星展银行有限公司占注册资本的33%;安徽省信用担保集团有限公司占注册资本的13%;安徽省投资集团有限责任公司占注册资本的13%。截止2011年12月31日,基金管理人共管理两支封闭式基金、十七支开放式基金,并于2002年12月,首批取得了全国社保基金管理资格。基金管理人于2007年9月,取得合格境内机构投资者资格,并于2008年2月,取得从事特定客户资产管理业务资格。

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。
黄建军	本基金经理助理,行业研究员。	2011年8月30日	—	4年	男,1978年12月出生,中国国籍。2004年毕业于中国人民大学,获经济学硕士。历任保利房地产(集团)股份有限公司业务经理,国元证券股份有限公司研究员,华夏基金管理有限公司研究员等职。2010年3月加入长盛基金管理有限公司,现任行业研究员,长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金(本基金)基金经理助理。
田间	本基金经理助理,行业研究员。	2011年8月30日	—	3年	女,1978年11月出生,中国国籍。毕业于中央财经大学,获硕士学位。自2008年7月起加入长盛基金管理有限公司,现任行业研究员,长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金(本基金)基金经理助理。
黄瑞庆	本基金基金经理。	2009年5月12日	2011年1月11日	9年	男,1974年9月出生,中国国籍。2002年7月毕业于厦门大学,获博士学位。历任融通基金管理有限公司研究员;长城基金管理有限公司金融工程小组组长,长城资市市场基金基金经理;自2005年9月起加入长盛基金管理有限公司,曾任社保组合经理、长盛中证100指数证券投资基金基金经理、专户理财部总监,投资管理部副总监。曾任本基金基金经理,目前已离职。

注:1、上表基金经理及基金经理助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》及其各项实施细则、《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,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额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 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年国际资本市场不断出现危机,欧洲债券危机不断扩大,美国国债被下调评级,黄金白银冲高回落,美元恢复避险功能。全球股票市场之中,美国股市表现良好,欧洲股市大幅度下跌。

国内资本市场在内外不利因素的不断刺激下,地方政府债务、房地产整顿、高利贷资金链条断裂等系列突发事件,导致国内股票反复下跌,出现股票和债券市场同时低迷的少有状态。

传统的生产三要素之中,土地、人力在各国政府的宽松资金环境下,不断上涨,导致政府为抑制通货膨胀,采取紧缩的货币政策,资金价格终于在2011年出现爆发性上涨,各行各业在资金链条不断收紧循环之中不断负相强化,导致股票市场不断下跌。

2011年同庆基金股票组合通过对国内外市场的谨慎分析,股票整体仓位基本保持保守的投资状态,没有突破中性水平,通过数据分析,时机选择为组合提供相对正贡献,但是由于对食品饮料消费尤其白酒在组合之中防御转进攻作用的欠缺认识,尤其是在食品安全日益引起百姓重视的2011年,对食品饮料消费尤其白酒行业逆势表现强劲,缺乏反思,数据分析组合股票和个股出现负贡献。

2011年同庆基金在固定收益方面,积极利用市场资金出现阶段性不断紧张的时机,进行资金交易所逆回购操作,取得无风险收益,为组合提供正贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.808元,本报告期份额净值增长率为-24.06%,同期业绩比较基准增长率为-16.47%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前市场宏观策略分析普遍认为宏观经济处于不断探底过程,但是有的产品好像2011年底还在涨价。明年如果宏观政策放松,是财政政策还是货币政策超预期,存款数据会发生什么变化,能否回流银行体系,人民币汇率怎么波动,他们是否会影响宏观政策放松效果,政策的结果是放松还是对冲?CPI和实际利率是什么关系,CPI如果下降速度过快,对于目前社会资产配置偏重资产价格变化获得盈利的公司和个人产生什么影响。欧洲债券危机如何演变?欧洲央行等的不断降息的政策,是否会加速资金脱离传统金融机构。

同庆基金认为对股票市场的变化应该给与更加充分的重视和分析,比如分红政策,退市预期,新股发行的制度变化预期,股指期货,融资融券等交易制度变化,社保等新的投资主体正在建立过程之中。市场各种制度的变化对市场将产生长期的影响。当一种人们习以为常的投资模式走向极致的时候,市场规律自然通过另一种极端方式实现价值回归。

同庆基金将继续按照追求累计业绩的投资管理方式设计投资组合,控制组合下行风险,提高组合上涨收益,为同庆基金持有人提供长期持续稳定增长回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定,本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序,设立基金估值小组,参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据,确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。本基金管理人设立了由公司副总经理(担任估值小组组长)、督察长(担任估值小组组长)及投资管理部、金融工程及量化投资部、研究发展部、监察稽核部、业务运营部等部门负责人组成的基金估值小组,负责研究、指导并执行基金估值业务。小组成员均具有多年证券、基金从业经验,具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。

基金经理参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存有异议时,托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金未签约与任何估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定及本基金基金合同第十九节中对基金利润分配原则的约定,本基金在封闭期内不单独对基金份额所分离的同庆A与同庆B基金份额进行利润分配。

§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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司注册会计师汪建、张鸿于2012年3月20日对本基金2011年12月31日的资产负债表、2011年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注出具了普华永道中天审字(2012)第20338号无保留意见的审计报告。投资者欲查看审计报告全文,应阅读本年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

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	1,317,365,083.78	1,426,645,047.67
结算备付金		10,979,311.55	38,710,901.01
存出保证金		8,440,908.16	3,024,541.73
交易性金融资产	7.4.7.2	8,280,594,406.28	13,195,640,814.90
其中:股票投资		8,280,594,406.28	13,195,640,814.90
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	2,557,755,036.63	1,000,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	4,198,253.83	975,715.32
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		12,179,333,000.23	15,664,997,020.63
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		287,371,260.96	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		15,576,296.71	20,237,783.45
应付托管费		2,596,049.44	3,372,963.90
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	10,579,332.70	8,918,061.29
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	2,430,000.00	1,400,000.00
负债合计		318,552,939.81	33,928,808.64
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	14,686,733,239.06	14,686,733,239.06
未分配利润	7.4.7.10	-2,825,953,178.64	944,334,972.93
所有者权益合计		11,860,780,060.42	15,631,068,211.99
负债和所有者权益总计		12,179,333,000.23	15,664,997,020.63

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值:0.808元,基金份额总额:14,686,733,239.06份,其中A类基金份额总额5,874,693,295.62份,B类基金份额总额8,812,039,943.44份。

7.2 利润表

会计主体:长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

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		-3,420,648,896.57	-338,095,337.15
1.利息收入		102,091,953.73	22,864,958.63
其中:存款利息收入	7.4.7.11	19,501,109.82	15,470,704.57
债券利息收入		10,168.99	864,095.55
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		82,580,674.92	6,530,158.51
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"号填列)		-2,020,895,858.91	212,645,714.31
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-2,089,217,189.06	128,195,483.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	5,323,033.41	6,183,085.63
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	62,998,296.74	78,267,144.78
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-1,501,844,991.39	-573,606,010.09
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	-	-
减:二、费用		349,639,255.00	313,962,854.16
1.管理人报酬		218,305,225.25	226,365,347.48
2.托管费		36,384,204.19	37,727,557.88
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	94,403,572.68	49,325,565.56
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	546,252.88	544,383.24
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-3,770,288,151.57	-652,058,191.31
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-3,770,288,151.57	-652,058,191.31

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

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)	14,686,733,239.06	944,334,972.93	15,631,068,211.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,770,288,151.57	-3,770,288,151.57
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	14,686,733,239.06	-2,825,953,178.64	11,860,780,060.42

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)	14,686,733,239.06	1,596,393,164.24	16,283,126,403.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-652,058,191.31	-652,058,191.31
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	14,686,733,239.06	944,334,972.93	15,631,068,211.99

注: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:

周 兵 杨思乐 戴君棉

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

长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2009]第209号《关于核准长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金募集的批复》核准,由长盛基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金合同》的有关规定,本基金为契约型基金,封闭期为三年(含三年),封闭期届满后转为上市开放式基金(LOF),首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币14,685,567,143.82元(其中场内募集人民币4,853,047,143.82元,场外募集人民币9,832,520,000.00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(2009)第093号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金合同》于2009年5月12日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为14,686,733,239.06份,其中认购资金利息折合1,166,095.24份,按照基金合同约定的4:6比例份额分离为同庆A基金份额5,874,693,295.62份和同庆B基金份额8,812,039,943.44份。本基金的基金管理人为长盛基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金合同》和《长盛同庆可分离交易股票型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。本基金类别资产配置比例为:封闭期内股票投资占基金资产的比例为60%-100%,债券投资占基金资产的0%-40%;封闭期后股票投资占基金资产的比例为60%-95%,债券投资占基金资产的5%-40%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中,权证投资比例占基金资产净值的比例不高于3%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。

本财务报表由本基金的基金管理人长盛基金管理有限公司于2012年3月20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》、《长盛同庆可分离交易股票型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会计部门颁布的有关会计实务操作编制。

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:

本年度及上年度可比期间不存在会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明:

本年度及上年度可比期间不存在会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明:

本年度及上年度可比期间不存在差错更正。

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
长盛基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(中国建设银行)	基金托管人、基金代销机构
国元证券股份有限公司(国元证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
新加坡星展资产管理有限公司	基金管理人的原股东(2011年9月2日前)
新加坡星展银行有限公司	基金管理人的股东(自2011年9月2日起)
安徽省信用担保集团有限公司	基金管理人的股东
安徽省投资集团有限责任公司	基金管理人的股东

注:

1.根据本基金的基金管理人2011年9月2日发布的公告,经中国证监会证监许可[2011]1315号文核准,本基金的基金管理人原股东新加坡星展资产管理有限公司将其持有的本基金的基金管理人33%股权全部转让给新加坡星展银行有限公司。此次变更后本基金的基金管理人的股东及持股比例为:国元证券股份有限公司41%,新加坡星展银行有限公司33%,安徽省信用担保集团有限公司13%,安徽省投资集团有限责任公司13%。

2.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		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	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国元证券	18,905,523,365.87	31.10%	13,223,034,317.99	41.59%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生权证交易。

7.4.8.1.3债券交易

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		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国元证券	-	-	39,556,591.90	75.37%

7.4.8.1.4应支付关联方佣金

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
国元证券	16,069,635.20	31.53%	3,805,033.05	36.12%

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
国元证券	11,239,532.36	42.19%	1,918,499.76	21.51%

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。债券及权证交易不计佣金。

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。

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	218,305,225.25	226,365,347.48
其中:支付销售机构的客户维护费	882,812.71	1,000,419.23

注:支付基金管理人长盛基金管理有限公司的基金管理费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:

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/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	36,384,204.19	37,727,557.88

注:支付基金托管人中国建设银行的基金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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/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

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	5,068,455,000.00	3,137,486.58	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆