长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31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:2012年1月20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2012年1月19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10月1日起至2011年12月31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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,257,773,652.95
2.本期利润	-1,169,381,625.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0796
4.期末基金资产净值	11,860,780,060.42
5.期末基金份额净值	0.808

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	-8.91%	1.06%	-5.12%	0.98%	-3.79	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

3.3 其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(2011年10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%

§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 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年四季度,国际市场继续动荡,欧洲债券危机不断扩大,除美元、美国股市等少数资产以外,其他金融资产全部下跌。

国内市场跟随国际市场继续下跌,中小股票、预期图境反转,资产重组等高预期股票市场下跌幅度大幅度超过市场指数跌幅。

2011年四季度,同庆继续积极进行组合调整,控制组合整体风险暴露程度,继续降低股票组合波动性,不断降低市场高预期股票的比重,努力抵御市场系统性风险对基金资产造成的损失。

同庆基金同时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0.808元,本报告期份额净值增长率为-8.91%,同期业绩比较基准增长率为-5.12%。

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,但是对股票市场的变化分析应该给与更加充分的重视,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。

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	8,280,594,406.28	67.99
	其中:股票	8,280,594,406.28	67.99
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	2,557,755,036.63	21.00
	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	1,328,344,395.33	10.91
6	其他资产	12,639,161.99	0.10
7	合计	12,179,333,000.23	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	12,020,807.44	0.10
B	采掘业	793,451,346.84	6.69
C	制造业	2,879,375,003.41	24.28
C0	食品、饮料	483,619,190.78	4.08
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	490,694,023.26	4.14
C5	电子	320,908,900.56	2.71
C6	金属、非金属	155,246,885.96	1.31
C7	机械、设备、仪表	1,057,149,317.27	8.91
C8	医药、生物制品	371,756,685.58	3.13
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	45,687,082.44	0.39
E	建筑业	424,962,846.75	3.58
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	524,237,911.72	4.42
H	批发和零售贸易	114,330,901.56	0.96
I	金融、保险业	2,902,644,762.99	24.47
J	房地产业	474,968,247.43	4.00
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	99,305,340.16	0.84
M	综合类	9,610,155.54	0.08
合计		8,280,594,406.28	69.81

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	600016	民生银行	100,648,247	592,818,174.83	5.00
2	600036	招商银行	49,405,109	586,438,643.83	4.94
3	601628	中国人寿	30,473,170	537,546,718.80	4.53
4	600050	中国联通	100,045,403	524,237,911.72	4.42
5	600000	浦发银行	49,589,219	421,012,469.31	3.55
6	000002	万 科A	50,003,409	373,525,465.23	3.15
7	600030	中信证券	30,218,936	293,425,868.56	2.47
8	601989	中国重工	56,317,773	287,783,820.03	2.43
9	600085	同仁堂	20,000,000	280,600,000.00	2.37
10	601328	交通银行	49,764,695	222,945,833.60	1.88

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。

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	8,440,908.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,198,253.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,639,161.99

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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中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。

长盛同祥泛资源主题股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31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:2012年1月20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根据本基金合同规定,于2012年1月19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10月26日(合同生效日)起至2011年 12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同祥泛资源股票
基金主代码	080008
交易代码	080008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月26日
报告期末基金份额总额	228,410,363.09份
投资目标	将灵活投资于具有泛资源禀赋的上市公司股票,分享中国泛资源经济发展的长期效益,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势,运用科学严谨、规范化的资产配置方法,灵活配置国内具有泛资源禀赋的上市公司股票,谋求基金资产的长期稳定增长。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+中证综合债券指数×30%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,预期风险和收益高于混合型基金,债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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10月26日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	2,102,127.01
2.本期利润	754,097.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011
4.期末基金资产净值	227,760,681.03
5.期末基金份额净值	0.997

注:1、本基金基金合同生效日为2011年10月26日,截至本报告期末,报告期不足一季度。

2、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。

3、所列数据截止到2011年12月31日。

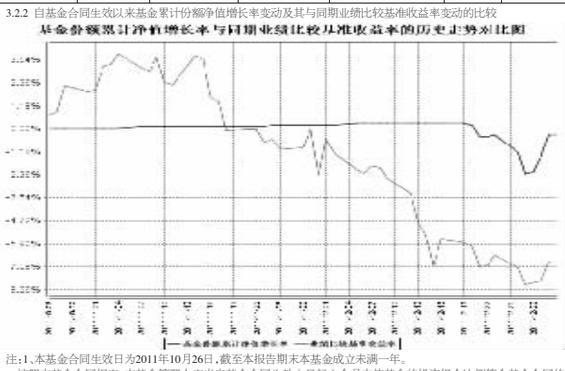
4、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-0.30%	0.30%	-6.80%	0.90%	6.50%	-0.60%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金合同生效日为2011年10月26日,截至本报告期末本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同规定,本基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,截止本报告期末仍处于建仓期。

3、本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于具有泛资源禀赋的上市公司股票不低于股票类资产的80%;债券投资占基金资产的0%-40%;权证投资占基金资产净值的比例不高于3%;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%。

§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		
李庆林	本基金基金经理、长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2011年10月26日	—	8年	男,1974年10月出生,中国国籍。中国人民大学硕士。曾先后在长城证券有限公司、国元证券有限公司和建信基金管理有限公司担任研究员等职务。2009年2月加入长盛基金管理有限公司,曾任研究发展部副总监,现任长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理、长盛同祥泛资源主题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、《长盛同祥泛资源主题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 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行情回顾及运作分析

四季度,宏观经济出现放缓的迹象。四万亿的财政刺激政策效果在逐渐消退,同时,政府出于对通货膨胀的恐惧,有意地采取了一系列的宏观调控政策,尤其是在房地产领域,在短期内有效地遏制了房地产泡沫的蔓延。资本市场也跟随政策的调控在四季度出现了大幅度的回落。

四季度,我们有效地控制了组合的仓位,结构方面,仍然坚持资源和消费的配置格局。

4.4.2本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.997元,本报告期份额净值增长率为-0.30%,同期业绩比较基准增长率为-6.80%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一个季度,全球经济仍然处于动荡之中。欧洲金融危机短期内来看并没有找到正确的解决方案。美国的复苏较为稳固,但是复苏并不强劲。过去十年,新兴经济体贡献了全球经济增长的主要部分,但是在泡沫刺破的过程中,这种力度将减弱。中国的经济增长肯定会放缓,而且在结构调整的过程中,很多问题将会出现。预计中国的宏观政策以稳为主,未来的几年内,经济转型至关重要。

按照目前的盈利水平整体证券市场的估值水平在可接受范围之内,尤其是大蓝筹公司。预计市场有一波弱反弹。本基金下阶段将继续围绕经济结构转型这个大主题,在坚持资源和消费配置的大格局下,重点加大成长性公司和低估值的周期性公司投资。

§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	152,552,435.83	60.19
	其中:股票	152,552,435.83	60.19
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	100,863,923.26	39.79
6	其他各项资产	49,872.40	0.02
7	合计	253,466,231.49	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	-	-
B	采掘业	29,114,743.25	12.78
C	制造业	97,991,348.20	43.02
C0	食品、饮料	55,550,421.59	24.39
C1	纺织、服装、皮毛	3,177,000.00	1.39
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,416,240.00	3.70
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,331,409.80	2.34
C7	机械、设备、仪表	14,333,288.05	6.29
C8	医药、生物制品	11,182,988.76	4.91
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	4,475,276.38	1.96
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	6,654,228.02	2.92
I	金融、保险业	14,316,839.98	6.29
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		152,552,435.83	66.98

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	600887	伊利股份	899,986	18,386,713.98	8.07
2	000895	双汇发展	250,000	17,487,500.00	7.68
3	601088	中国神华	549,983	13,931,069.39	6.12
4	600036	招商银行	799,994	9,495,928.78	4.17
5	000799	酒鬼酒	399,911	9,401,907.61	4.13
6	000581	威孚高科	239,200	8,584,888.00	3.77
7	600809	山西汾酒	120,000	7,576,800.00	3.33
8	000963	华东医药	249,971	6,654,228.02	2.92
9	600315	上海家化	190,000	6,477,100.00	2.84
10	600348	阳泉煤业	400,000	6,072,000.00	2.67

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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,069.16
5	应收申购款	19,803.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,872.40

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	941,658,939.32
报告期期间基金总申购份额	562,642.11
减:报告期期间基金总赎回份额	713,811,218.34
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	228,410,363.09

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《长盛同祥泛资源主题股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛同祥泛资源主题股票型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛同祥泛资源主题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。

汇丰晋信2026生命周期证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信2026周期混合
基金主代码	540004
前端交易代码	540004
后端交易代码	541004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月23日
报告期末基金份额总额	95,157,146.66份
投资目标	通过基于内在价值判断的股票投资方法,基于宏观经济、现金流、信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程,本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报,追求高于业绩比较基准的收益。
投资策略	1. 动态调整的资产配置策略 本基金投资的资产配置策略,随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近,基金的投资风格相应的从"进取",转变为"稳健",再转变为"保守",股票类资产比例逐步下降,而非股票类资产比例逐步上升。 2. 以风险控制为前提的股票筛选策略 根据投研团队的研究成果,本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票;同时,再通过严格的基本面分析(CFROI为核心的财务分析、公司治理结构分析)和公司实地调研,最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。 3. 动态投资的固定收益类资产投资策略 在投资初始阶段,本基金债券投资将奉行较为"积极"的策略;随着目标期限的临近和达到,本基金债券投资将逐步转向"稳健"和"保守",在组合久期配置、组合久期浮动权限、个券选择上相应变动。
业绩比较基准	1. 基金合同生效日-2026年8月31日(包括2026年8月31日) 业绩比较基准=X * MSCI中国A股指数收益率 + (1-X)* 中信标普全债指数收益率 其中X值见下表: 时间段 / 股票类资产比例% / X(值%) / (1-X)(值%) 基金合同生效之日至2012/8/31 / 60-95 / 75 / 25 2012/9/1-2016/8/31 / 50-80 / 65 / 35 2016/9/1-2021/8/31 / 30-65 / 45 / 55 2021/9/1-2026/8/31 / 10-40 / 20 / 80 2. 2026年9月1日(包括2026年9月1日)后 业绩比较基准=中信标普全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是一只生命周期基金,风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。 本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于较高水平;随着目标投资期限的逐步接近,本基金会逐步降低预期风险与收益水平,转变成为中等风险的证券投资基金;在临近目标期限和目标期限达到以后,本基金转变成为低风险的证券投资基金。
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-10,539,812.25
2.本期利润	-10,131,944.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1081
4.期末基金资产净值	92,433,290.06
5.期末基金份额净值	0.9714

注: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。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(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

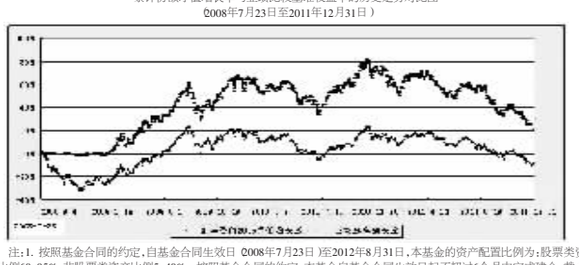
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.95%	1.26%	-6.83%	1.09%	-3.12%	0.17%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇丰晋信2026生命周期证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年7月23日至2011年12月31日)



注:1. 按照基金合同的约定,自基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的资产配置比例为:股票类资产比例60-95%,非股票类资产比例5-40%。按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过6个月内完成建仓,截止2009年1月23日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的业绩比较基准 = 75%×MSCI中国A股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率。(MSCI中国A股指数成份股在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中)。

§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		
刘辉	本基金基金经理	2011-3-19	-	5年	刘辉先生,澳大利亚阿德莱德大学硕士。曾任华泰证券股份有限公司研究