

## 长盛动态精选证券投资基金招募说明书（更新）摘要

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

### 重要提示

本基金由基金管理人经中国证监会证监基金字【2004】35号文批准募集设立，核准日期为2004年3月19日。本基金的基金合同于2004年5月21日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2012年11月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年9月30日（财务数据未经审计）。

## 一、基金合同生效的日期

2004年5月21日

## 二、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：长盛基金管理有限公司

住所：深圳市福田区福中三路1006号诺德中心八楼GH单元

办公地址：北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座21层

法定代表人：凤良志

电话：(010) 82019988

传真：(010) 82255988

联系人：叶金松

本基金管理人经中国证监会证监基金字[1999]6号文件批准，于1999年3月26日成立，注册资本为人民币15000万元。截至目前，基金管理人股东及其出资比例为：国元证券股份有限公司占注册资本的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%；安徽省投资集团控股有限公司占注册资本的13%。截至2012年11月21日，基金管理人共管理两只封闭式基金、二十一只开放式基金和五只社保基金委托资产，同时管理专户理财产品。

### （二）主要人员情况

#### 1、基金管理人董事会成员

凤良志先生，董事长，管理学博士，经济学硕士，高级经济师。曾任安徽省政府办公厅二办副主任，安徽省国际信托投资公司副总经理，安徽省证券管理办公室主任，香港黄山有限公司董事长、总经理，安徽国元控股（集团）有限责任公司董事长、党委书记，安徽国元信托投资有限责任公司董事长，国元证券股份有限公司董事长。现任国元证券股份有限公司董事、党委书记，兼任安徽国元控股（集团）有限责任公司党委书记。

钱正先生，董事，学士，高级经济师。曾任安徽省人大常委会办公厅副处长、处长，安徽省信托投资公司副总经理、党委副书记，安徽省国有资产管理局分党组书记。现任安徽省信用担保集团有限公司总经理。

杜长棣先生，董事，学士。曾任安徽省第一轻工业厅研究室副主任，安徽省轻工业厅生产技术处、企业管理处处长、副厅长，安徽省巢湖市市委常委、常务副市长，安徽省发改委副主任。现任安徽省投资集团控股有限公司董事长、党委书记。

蔡咏先生，董事，学士，高级经济师。曾任安徽财经大学财政金融系讲师、会计教研室主任，安徽省国际经济技术合作公司美国分公司财务经理，安徽省国际信托投资公司国际金融部经理、深圳证券部经理、证券总部副总经理，香港黄山有限公司总经理助理，国元证券股份有限公司总裁。现任国元证券股份有限公司董事长、党委副书记，兼任安徽国元控股（集团）有限责任公司党委委员、国元证券（香港）有限公司董事长。

陈淑珊女士，董事，硕士。曾任职多个金融机构，包括 ING 霸菱证券公司、花旗银行、摩根士丹利。现任星展银行有限公司私人银行业务部董事总经理兼主管。

张在荣先生，董事，学士。曾任职多个金融机构，包括法国东方汇理银行、美洲银行、渣打银行、星展银行有限公司。现任星展银行（中国）有限公司执行董事兼行政总裁。

周兵先生，董事、总经理，经济学硕士。曾任中国银行总行综合计划部副主任科员、香港南洋商业银行内地融资部副经理、香港中银国际亚洲有限公司企业财务部经理、广发证券股份有限公司北京业务总部副总经理（期间兼任海南华银国际信托投资公司北京证券营业部托管组负责人）、北京朝阳门大街证券营业部总经理。2004年10月加入长盛基金管理有限公司，曾任公司副总经理。现任长盛基金管理有限公司总经理。

李伟强先生，独立董事，美国加州大学洛杉矶分校工商管理硕士，美国宾州州立大学政府管理硕士和法国文学硕士。曾任摩根士丹利纽约、新加坡、香港等地投资顾问、副总裁，花旗环球金融亚洲有限公司高级副总裁。现任香港国际资本管理有限公司董事长。

张仁良先生，独立董事，博士，金融学讲座教授。曾任香港消费者委员会有关银行界调查的项目协调人、太平洋经济合作理事会（PECC）属下公司管制研究小组主席、上海交通大学管理学院兼职教授、上海复旦大学顾问教授、香港城市大学讲座教授。现任香港浸会大学工商管理学院院长、民政事务总署辖下的《伙

伴倡自强》小区协作计划主席、香港金融管理局 ABF 香港创富债券指数基金监督委员会主席以及香港特区政府策略发展委员会委员。2007 年被委任为太平绅士。2009 年获香港特区政府颁发铜紫荆星章。

荣兆梓先生，独立董事，学士，教授。曾任安徽大学经济学院副院长、院长。现任安徽大学教授、校学术委员会委员、政治经济学博士点学科带头人、产业经济学和工商管理硕士点学科带头人，武汉大学商学院博士生导师，中国科技大学兼职教授，安徽省政府特邀咨询员，全国马经史学会常务理事，全国资本论研究会常务理事，安徽省经济学会副会长。

陈华平先生，独立董事，博士，教授，博士生导师。曾任中国科技大学信息管理与管理决策研究室主任、管理学院副院长。现任中国科学技术大学计算机学院执行院长、管理学院商务智能实验室主任。

## 2、监事会成员

沈和付先生，监事，法学学士。曾任安徽省国际经济技术合作公司经理助理、安徽省信托投资公司法律部副主任。现任国元证券股份有限公司合规总监。

叶斌先生，监事，学士，高级经济师。曾任安徽大学管理系讲师、教研室副主任，安徽省信托投资公司部门经理、副总经理。现任安徽省中小企业信用担保中心副主任、安徽省信用担保集团有限公司副总经理。

钱进先生，监事，硕士研究生。曾任安徽省节能中心副主任、安徽省经贸投资集团董事长、安徽省医药集团股份公司总经理，安徽省投资集团有限责任公司资本运营部经理、总经理助理、总经济师。现任安徽省投资集团控股有限公司党委委员、副总经理。

张利宁女士，监事，学士。曾任华北计算技术研究所会计，太极计算机公司子公司北京润物信息技术有限公司主管会计，历任长盛基金管理有限公司业务运营部总监、财务会计部总监。现任长盛基金管理有限公司监察稽核部总监。

## 3、管理层成员

凤良志先生，董事长，管理学博士，经济学硕士，高级经济师。同上。

周兵先生，董事、总经理，经济学硕士。同上。

杨思乐先生，英国籍，拥有北京大学法学学士学位与英国伦敦政治经济学院硕士学位。从 1992 年 9 月开始曾先后任职于太古集团、摩根银行、野村项目融

资有限公司、汇丰投资银行亚洲、美亚能源有限公司、康联马洪资产管理公司、星展银行有限公司（新加坡）。2007年8月起加入长盛基金管理有限公司，现任长盛基金管理有限公司副总经理。

叶金松先生，大学，会计师。曾任美菱股份有限公司财会部经理，安徽省信托投资公司财会部副经理，国元证券有限责任公司清算中心主任、风险监管部副经理、经理。2004年10月起加入长盛基金管理有限公司，现任长盛基金管理有限公司督察长。

#### 4、本基金基金经理

邓永明先生，1971年7月出生。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，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，自2008年8月11日起任长盛动态精选证券投资基金（本基金）基金经理，自2010年8月12日起兼任长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

肖强先生，自2004年5月21日至2005年4月22日任本基金基金经理；吴刚先生，自2005年4月22日至2006年1月5日任本基金基金经理；闵昱先生，自2005年10月21日至2006年4月29日兼任本基金基金经理；王宁先生，自2005年12月22日至2007年12月29日任本基金基金经理；宋炳山先生，自2007年9月12日至2008年7月1日兼任本基金基金经理；许良胜先生，自2007年12月29日至2008年9月24日兼任本基金基金经理。

（本招募说明书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。）

#### 5、投资决策委员会成员

周兵先生，董事、总经理，经济学硕士。同上。

王宁先生，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，曾任基金经理助理、长盛动态精选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基金经理、长盛成长价值证券投资基金基金经理等职务。现任公司总经理助理，权益投

资部总监，长盛同庆中证 800 指数分级证券投资基金基金经理，长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理。

侯继雄先生，清华大学博士。历任国泰君安证券研究所任研究员、策略部经理。2007 年 2 月加入长盛基金管理有限公司，现任公司总经理助理，研究部总监，同盛证券投资基金基金经理。

吴达先生，伦敦政治经济学院金融经济学硕士，美国特许金融分析师 CFA。曾就职于新加坡星展资产管理有限公司，历任星展珊顿全球收益基金经理助理、星展增裕基金经理；新加坡毕盛高荣资产管理公司亚太专户投资组合经理、资产配置委员会成员；华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理；2007 年 8 月起加入长盛基金管理有限公司，现任国际业务部总监，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理，长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金基金经理。

蔡宾先生，中央财经大学硕士，美国特许金融分析师 CFA。历任宝盈基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2006 年 2 月加入长盛基金管理有限公司，曾任研究员、社保组合助理、投资经理，长盛积极配置债券基金基金经理等职务。现任固定收益部总监，社保组合组合经理，长盛同鑫保本混合型证券投资基金基金经理，长盛同禧信用增利债券型证券投资基金基金经理，长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金基金经理。

刘斌先生，清华大学工学学士、中国科学院工学博士。2006 年 5 月加入长盛基金管理有限公司，在公司期间历任金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理助理、长盛沪深 300 指数证券投资基金基金经理等职务。现任金融工程与量化投资部执行总监，长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金经理，长盛成长价值证券投资基金基金经理，长盛同辉深证 100 等权重指数分级证券投资基金基金经理。

邓永明先生，学士，权益投资部副总监。同上。李庆林先生，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。现任社保组合组合经理，长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同祥泛资源主题股票型证券投资基金基金经理。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

### 三、基金托管人

#### （一）基金托管人基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）

住所：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 9 层

法定代表人：蒋超良

成立日期：2009 年 1 月 15 日

注册资本：32,479,411.7 万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-63201510

传真：010-63201816

联系人：李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于 2009 年 1 月 15 日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界 500 强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004 年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007 年中国农业银行通过了美国 SAS70 内部控制审计，并获得无保留意见的 SAS70

审计报告，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在 2010 年首届“‘金牌理财’ TOP10 颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010 年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。

中国农业银行证券投资基金托管部于 1998 年 5 月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004 年 9 月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

## （二）主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工 140 余名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家 10 余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有 20 年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

## （三）基金托管业务经营情况

截至 2012 年 11 月 21 日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共 138 只，包括长盛动态精选证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、裕阳证券投资基金、汉盛证券投资基金、裕隆证券投资基金、景福证券投资基金、鸿阳证券投资基金、丰和价值证券投资基金、久嘉证券投资基金、长盛成长价值证券投资基金、宝盈鸿利收益证券投资基金、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、长盛中信全债指数增强型债券投资基金、长信利息收益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、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、中海分红增利混合型证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、新华



优选分红混合型证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、益民货币市场基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心优选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、交银施罗德成长股票证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、金元比联丰利债券型证券投资基金、交银施罗德先锋股票证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、大成行业轮动股票型证券投资基金、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金(LOF)、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、东吴货币市场证券投资基金、博时创业成长股票型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、大成景丰分级债券型证券投资基金、兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国可转换债券证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金、泰达宏利领先中小盘

股票型证券投资基金、交银施罗德信用添利债券证券投资基金、东吴中证新兴产业指数证券投资基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、招商安瑞进取债券型证券投资基金、汇添富社会责任股票型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金（LOF）、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金、嘉实领先成长股票型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、南方保本混合型证券投资基金、交银施罗德先进制造股票证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金、金元比联保本混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金、南方中国中小盘股票指数证券投资基金（LOF）、交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）、长信内需成长股票型证券投资基金、大成中证内地消费主题指数证券投资基金、中海消费主题精选股票型证券投资基金、长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金、景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金、汇添富信用债债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、富兰克林国海亚洲（除日本）机会股票型证券投资基金、汇添富逆向投资股票型证券投资基金、大成新锐产业股票型证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、广发消费品精选股票型证券投资基金、鹏华金刚保本混合型证券投资基金、汇添富理财14天债券型证券投资基金、嘉实全球房地产证券投资基金、金元惠理新经济主题股票型证券投资基金、东吴保本混合型证券投资基金、建新社会责任股票型证券投资基金、嘉实理财宝7天债券型证券投资基金、富兰克林国海恒久信用债券型证券投资基金、大成月添利理财债券型证券投资基金、安信目标收益债券型证券投资基金、富国7天理财宝债券型证券投资基金、交银施罗德理财21天债券型证券投资基金、易方达中债新综合指数发起式证券投资基金（LOF）、工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金、大成现金增利货币市场基金、景顺长城支柱产业股票型证券投资基金。

#### 四、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1、直销机构

名称：长盛基金管理有限公司直销中心

地址：北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 20 层

邮政编码：100088

电话：(010) 82019799、82019795

传真：(010) 82255981、82255982

联系人：张莹、张晓丽

2、代销机构

(1) 中国农业银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：蒋超良

联系人：刘一宁

电话：010-85108227

传真：010-85109219

客服电话：95599

公司网址：[www.abchina.com](http://www.abchina.com)

(2) 中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：田国立

联系人：赵树林

电话：010-65556960

传真：010-65550981

客户服务电话：95558

公司网址：<http://bank.ecitic.com>

(3) 平安银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：张青

电话：0755-22166118

传真：0755-25841098

客户服务电话：95511-3

公司网址：[bank.pingan.com](http://bank.pingan.com)

(4) 招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：傅育宁

联系人：邓炯鹏

电话：0755-83077278

传真：0755-83195050

客户服务电话：95555

公司网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

(5) 中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

联系人：吴雪妮

电话：010-66594851

传真：010-66594946

客户服务电话：95566

公司网址：[www.boc.cn](http://www.boc.cn)

(6) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

联系人：何奕

电话：010-67596093

传真：010-66275654

客户服务电话：95533

公司网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

(7) 广发银行股份有限公司

注册地址：广州市越秀区东风东路713号

办公地址：广州市越秀区东风东路713号

法定代表人：董建岳

联系人：李静筠

电话：020-38321739

传真：020-87311780

客户服务电话：400-830-8003

公司网址：[www.cgbchina.com.cn](http://www.cgbchina.com.cn)

(8) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

电话：010-57092851

传真：010-57092611

客户服务电话：95568

公司网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

(9) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市中山东一路12号

办公地址：上海市中山东一路12号

法定代表人：吉晓辉

联系人：虞谷云

电话：021—61616206

传真：021—63604199

客户服务电话：95528

公司网站：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

（10）交通银行股份有限公司

注册地址：上海市仙霞路18号

办公地址：上海市银城中路188号

法定代表人：胡怀邦

联系人：林芳

电话：021-58781234

传真：021-58408842

客户服务电话：95559

公司网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

（11）中国工商银行股份有限公司

注册地址：中国北京复兴门内大街 55 号

办公地址：中国北京复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

联系人：王隼

电话：010-66107900

传真：010-66107914

客户服务电话：95588

公司网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

（12）华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

联系人：李慧

电话：010-85238000

传真：010-85238680

客户服务电话：95577

公司网址：[www.hxb.com.cn](http://www.hxb.com.cn)

(13) 中信证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

法定代表人：王东明

联系人：张于爱

电话：010-84864818

传真：010-84865560

公司网址：[www.ecitic.com](http://www.ecitic.com)

(14) 国元证券股份有限公司

住所：合肥市寿春路 179 号

办公地址：合肥寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

联系人：祝丽萍

开放式基金咨询电话：安徽地区：96888；全国：400-8888-777

开放式基金业务传真：(0551) 2272100

公司网址：[www.gyzq.com.cn](http://www.gyzq.com.cn)

(15) 渤海证券股份有限公司

住所：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

法定代表人：杜庆平

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

客户服务电话：400-651-5988

网址：[www.bhzq.com](http://www.bhzq.com)

(16) 长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

联系电话：027-65799999

传真：027-85481900

客服电话：95579 或 4008-888-999

公司网址：[www.95579.com](http://www.95579.com)

（17）中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：王常青

联系人：权唐

开放式基金咨询电话：400-8888-108

开放式基金业务传真：（010）65182261

客服电话：400-8888-108

公司网址：[www.csc.com.cn](http://www.csc.com.cn)

（18）海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号海通证券大厦

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

联系人：李笑鸣

联系电话：021-53594566-4125

传真：021-53858549

客服电话：400-8888-001、（021）962503

公司网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

（19）广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 楼

法定代表人：孙树明

联系人：黄岚

统一客户服务热线：95575 或致电各地营业网点



公司网站: [www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

(20) 国泰君安证券股份有限公司

住所: 上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址: 上海市延平路 135 号

法定代表人: 万建华

联系人: 芮敏祺

电话: (021) 62580818-213

传真: (021) 62569400

客服电话: 95521

公司网址: [www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(21) 招商证券股份有限公司

住所: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层

办公地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层

法定代表人: 宫少林

联系人: 林生迎

电话: 0755-82943666

传真: 0755-82943237

客户服务热线: 95565、4008888111、(0755) 26951111

公司网址: [www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

(22) 华泰证券股份有限公司

地址: 江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人: 吴万善

联系人: 程高峰

电话: 025-84457777-893

传真: 025-84579763

客户咨询电话: 95597

公司网址: [www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

(23) 申银万国证券股份有限公司

住所: 上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号  
法定代表人：丁国荣  
联系人：李清怡  
电话：021-54033888  
传真：021-54035333  
客户服务电话：95523 或 4008895523  
公司网址：[www.sywg.com](http://www.sywg.com)

（24）兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路268号  
办公地址：浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层  
法定代表人：兰荣  
联系人：谢高得  
电话：021-38565785  
传真：021-38565955  
客服服务热线：95562  
公司网址：[www.xyzq.com.cn](http://www.xyzq.com.cn)

（25）西南证券有限责任公司

住所：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22-25 层  
办公地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22-25 层  
法定代表人：王珠林  
联系人：陈国才  
电话：023-63786240  
传真：023-63786312

（26）中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座  
办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座  
法定代表人：陈有安  
联系人：田薇  
电话：（010）66568430

传真：（010）66568536

客服电话：400-888-8888

公司网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

（27）中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层  
（266061）

法定代表人：杨宝林

联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户咨询电话：0532-96577

公司网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

（28）东北证券股份有限公司

住所：长春市自由大路 1138 号

办公地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

联系人：安岩岩

开放式基金咨询电话：4006000686

开放式基金业务传真：（0431）85096795

公司网址：[www.nesc.cn](http://www.nesc.cn)

（29）光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨、李芳芳

联系电话：021-22169999

客户服务热线：4008888788、10108998

公司网址：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

(30) 华福证券有限责任公司

住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

电话：(0591) 87383623

传真：(0591) 87383610

统一客户服务电话：96326（福建省外请先拨0591）

公司网址：www.hfzq.com.cn

(31) 德邦证券有限责任公司

住所：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼

法定代表人：方加春

联系人：罗芳

电话：021-68761616

传真：021-68767981

客户服务电话：400-888-8128

公司网址：www.tebon.com.cn

(32) 恒泰证券有限责任公司

住所：内蒙古自治区呼和浩特市新城区东风路 111 号

办公地址：上海浦东松林路 357 号通贸大厦 20 楼

法定代表人：刘汝军

联系人：张同亮

电话：021-68405273

传真：021-68405181

客户服务电话：0471-4961259

公司网址：www.cnht.com.cn

(33) 中信证券（浙江）有限责任公司

住所：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座

办公地址：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座

法定代表人：刘军

联系人：王勤

联系电话：0571-85783750

客户咨询电话：0571-96598

公司网址：[www.bigsun.com.cn](http://www.bigsun.com.cn)

（34）国都证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格广场 45 层

法定代表人：常喆

联系人：黄静

电话：800-810-8809

传真：010-64482090

公司网址：[www.guodu.com](http://www.guodu.com)

（35）国联证券股份有限公司

住所：江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 6 层

办公地址：江苏省无锡市太湖新城金融一街 8 号国联金融大厦 702

法定代表人：雷建辉

联系人：沈刚

开放式基金咨询电话：（0510）82831662

开放式基金业务传真：（0510）82830162

客户服务热线：4008885288 或 95570

公司网址：[www.glsc.com.cn](http://www.glsc.com.cn)

（36）齐鲁证券有限公司

注册地址：济南市经七路 86 号

办公地址：济南市经七路 86 号 23 层

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

客户服务电话：95538

公司网址：www.qlzq.com.cn

(37) 安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

统一客服电话：4008001001

公司网址：www.essence.com.cn

(38) 长城证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：黄耀华

联系人：李春芳

电话：0755-83516089

传真：0755-83515567

客户服务热线：0755-33680000 400-6666-888

公司网址：www.cgws.com

(39) 第一创业证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

办公地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

法定代表人：刘学民

联系人：崔国良

电话：(0755) 25832852

传真：(0755) 25831718

客户服务热线：4008881888

公司网址: [www.fcsc.com](http://www.fcsc.com)

(40) 红塔证券股份有限公司

注册地址: 昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

办公地址: 昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

法定代表人: 况雨林

联系人: 高国泽

电话: 0871-3577946

客户服务电话: 0871-3577930

公司网址: [www.hongtastock.com](http://www.hongtastock.com)

(41) 瑞银证券有限责任公司

注册地址: 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

法定代表人: 刘弘

联系人: 牟冲

电话: 010-5832-8112

客户服务热线: 400-887-8827

公司网址: [www.ubssecurities.com](http://www.ubssecurities.com)

(42) 中国中投证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层  
-21 层及第 04 层 01. 02. 03. 05. 11. 12. 13. 15. 16. 18. 19. 20. 21. 22. 23 单元

办公地址: 深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至  
21 层

法定代表人: 龙增来

联系人: 刘毅

电话: 0755-82023442

传真: 0755-82026539

客服电话 400 600 8008

公司网址: [www.china-invs.cn](http://www.china-invs.cn)

(43) 华宝证券有限责任公司

注册地址: 上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

联系人：楼斯佳

联系电话：021-50122107

客户咨询电话：400-820-9898

公司网址：[www.cnhbstock.com](http://www.cnhbstock.com)

（44）中航证券有限公司

注册地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

办公地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

法定代表人：杜航

联系人：戴蕾

电话：0791-86768681

客户服务热线：400-8866-567

公司网址：[www.avicsec.com](http://www.avicsec.com)

（45）信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

（46）民生证券股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-20 层

办公地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-20 层

法定代表人：岳献春

客服热线：4006 19 8888

公司网址：[www.msza.com](http://www.msza.com)

（47）五矿证券有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公室 47 层 01 单元



办公地址：深圳市福田区金田路 4028 号经贸中心 47-49 楼

法定代表人：张永衡

联系人：赖君伟

电话：0755-23902400

传真：0755-82545500

客服电话：40018-40028

公司网址：[www.wkzq.com.cn](http://www.wkzq.com.cn)

(48) 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：成都市东城根上街 95 号

法定代表人：雷波

联系人姓名：王丹

联系人电话：028-86690125

联系人传真：028-86690126

客服电话：028-95105111

公司网址：[www.gjqz.com.cn](http://www.gjqz.com.cn)

(49) 华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市东岗西路 638 号财富大厦

办公地址：甘肃省兰州市东岗西路 638 号财富大厦 21 楼

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

电话：0931-8888088

传真：0931-4890515

客户服务电话：4006898888、96668

公司网址：[www.hlzqgs.com](http://www.hlzqgs.com)

(50) 中国国际金融有限公司

住所：北京建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：李剑阁

联系人：罗春蓉，武明明

联系电话：010-65051166 或直接联系各营业部

公司网站：www.cicc.com.cn

(51) 江海证券有限公司

注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

联系人：张宇宏

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客户服务热线：400-666-2288

公司网址：www.jhzq.com.cn

(52) 华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01(b) 单元

办公地址：上海市肇嘉浜路 750 号

法定代表人：洪家新

联系人姓名：陈敏

联系人电话：021-64339000

联系人传真：021-64333051

客户服务电话：021-32109999、029-68918888

公司网址：[www.cfsc.com.cn](http://www.cfsc.com.cn)

(53) 华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座三、五层

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座三、五层

法定代表人：宋德清

联系人：陶颖

电话：010-58568040

传真：010-58568062

客户服务电话：010-58568118

公司网址：www.hrsec.com.cn

(54) 深圳众禄基金销售有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

办公地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

法定代表人：薛峰

联系人：汤素娅

联系电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

客服电话：4006-788-887

公司网站：[www.zlfund.cn](http://www.zlfund.cn) 及 [www.jjmmw.com](http://www.jjmmw.com)

(55) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路 7650 号 205 室

办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 8 楼

法定代表人：汪静波

联系人：张姚杰

联系电话：021-38509636

传真：021-38509700

客服电话：400-821-5399

公司网址：[www.noah-fund.com](http://www.noah-fund.com)

(56) 山西证券股份有限公司

办公（注册）地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系人：郭熠

联系电话：0351-8686659

传真：0351-8686619

客服电话：400-666-1618、95573

公司网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

(二) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司  
办公地址：北京市西城区太平桥大街 17 号  
法定代表人：金颖  
电话：（010）59378888  
传真：（010）66210938  
联系人：朱立元

（三）出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：北京市信利律师事务所  
注册地址：中国北京建国门内大街 18 号恒基中心一座 609-611 室  
办公地址：中国北京建国门内大街 18 号恒基中心一座 609-611 室  
法定代表人：江山  
电话：（010）65186980  
传真：（010）65186981  
经办律师：谢思敏、阎建国

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼  
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼  
法定代表人：杨绍信  
电话：（021）23238888  
传真：（021）23238800  
经办注册会计师：汪棣、张晓艺

## 五、基金的名称

本基金名称：长盛动态精选证券投资基金

## 六、基金的类型

基金类型：契约型开放式

## 七、基金的投资目标

本基金为开放式股票型基金。将通过积极投资于能够充分分享中国经济长期增长的、在各自行业中已经或将要取得领袖地位的50家上市公司股票，在承担适度风险的前提下，追求当期收益和基金资产超过业绩比较基准的长期稳定回报。

## 八、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，主要包括国内依法发行、上市或拟上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。其中，股票投资占基金资产净值的比例为20%—95%，现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

## 九、基金的投资策略与程序

### （一）投资理念

股票选择重于时机选择；在经济发展的不同阶段，各行业表现的景气度会出现显著差异；只有少数上市公司能充分分享中国经济的未来增长。

### （二）投资策略

本基金为主动管理的股票型基金，投资策略上偏重选股能力的发挥，时机的选择放在次要位置。

#### 1、资产配置策略

本基金将采用自上而下的两个层次资产配置策略，首先确定基金资产在不同资产类别之间的配置比例，然后进一步确定各资产类别中不同证券的配置比例。

##### （1）资产配置比例

本基金股票资产在基金净值中的配置比例将保持在 20%—95%的范围中，现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。

资产配置比例由投资决策委员会根据市场状况确定，基金经理在资产配置比例范围内选择具体基金投资品种。

##### （2）资产配置模型

资产配置比例的确定程序中在坚持定量分析与定性判断相结合的原则下，强调定量技术辅助决策的作用。

在资产配置过程中，将充分研究宏观经济周期以及股票市场周期变化，做出判断，适当控制股票仓位。当股票市场中股票呈现平均意义上价值被高估的迹象的时候，适当降低股票配置比例，反之适当增加股票仓位。

在分析股票市场投资价值水平方面，本基金将参考 FE 股票市场估值模型，结合对宏观经济周期数据的判断，作为衡量股票市场价值水平的基础。

FE 股票市场估值模型的核心思想是依据整个投资市场其他投资产品的收益率来判断股票市场平均价格水平是否被高估的理论方法。根据中国经济的具体情况，FE 股票市场估值模型的基本形式确定为：

$$CEY = a + b \cdot TBY + c \cdot RP - d \cdot LTEG$$

其中，CEY 为市场组合中平均市值收益率；

TBY 为用 7 年期国债收益率代表的债券投资收益率；

RP 为信用风险补偿，用企业债与国债收益率差额计算获得；

LTEG 为上市公司平均收益增长率，估计中用 GDP 增长率代替。

在资产配置决策中，如果实际 CEY 小于理论 CEY，表示目前股票市场价值被高估了，反之表示股票市场价值被低估了。

如果结合理论模型分析与定性判断得出股票市场价值被高估的结论，在资产配置决策中，将不再扩大股票投资比例。如果股票市场价值高估程度较高的时候，可以选择降低股票持仓比例的策略，实现收益。

## 2、股票组合的构建与调整

本基金采用自上而下的投资策略，即首先根据国家政策、国内外经济形势以及各产业的生命周期，编制行业景气度指标体系，对各主要行业投资价值进行优先排序，确定各行业的投资比重。然后采用长盛股票综合评级体系，对优选行业内的上市公司进行综合评级，精选出 50 只最有投资价值的股票。具体选股顺序如下：

(1) 股票选择范围：剔除下列股票后的所有 A 股股票：

- ① 暂停上市股票；
- ② 经营状况异常或最近财务报告严重亏损且短期内扭亏无望的股票；
- ③ 价格发生异常波动的股票；
- ④ 其他经本公司研究员认定应该剔除的股票。

(2) 股票数量：50 只股票。

(3) 选股标准和步骤：

依据行业景气度及行业优势地位、财务稳健性、公司管理水平和信息透明度、流通市值及换手率等条件进行选股。具体步骤如下：

#### ①初始行业分类

本基金的行业分类标准主要参照证监会的行业分类标准，并借鉴摩根斯坦利和标准普尔公司联合发布的全球行业分类标准（GICS），结合我国上市公司实际情况进行调整。根据我们的基金产品设计，对可供投资的行业划分为三类，即稳定性、成长性和周期性行业。本基金关于行业稳定性、成长性和周期性的判断，有别于一般传统意义上的行业划分，而主要依据行业规模的增长和行业主导产品价格的波动等指标来进行类别归属。基本情况如下表 6 所示：

表 6 行业分类及举例

行业类别	划分标准	投资研究思路	主要行业举例
稳定性行业	主导产品价格比较稳定、产量上下波动不大	以绝对价值法分析为主、相对价值法比较为辅	电力、煤气及水的生产供应业；交通运输、仓储业；食品、饮料。
成长性行业	规模、收入和利润增长明显高于经济增长速度	通过研究员的独立分析判断和对国际证券市场的相对比较	电子、信息技术；传播与文化产业；医药与生物制品；批发和零售贸易；金融、保险业。
周期性行业	价格波动较大、受宏观经济和国家产业政策影响较大	充分紧盯行业景气度指标的变化，进行波段操作	石油化工；金属、非金属；建筑业；房地产业。

#### ②行业优选

在行业归类的基础上，按照不同类别行业的不同特性，按照国家政策、国内宏观经济形势和各产业发展情况，进行行业的筛选。具体步骤是：

A、编制行业景气度数据。根据国家统计局和国家信息中心等权威机构统计的数据编制各行业的景气度数据，然后根据过去四个季度行业景气度的历史数

据，由行业研究员对未来四个季度行业景气度做出预测。然后按照行业景气度的绝对值和变化情况选出绝对值最高和上升速度最快的部分行业。

B、将选出的行业与国际同行业进行比较，比较的内容主要包括所选行业与发达国家相同行业的周期性差异，与国外同行业上市公司的平均市盈率和市净率水平比较，有代表性公司的市盈率、市净率水平比较。

C、确定各行业的投资比例。在不超过该行业流通市值所占沪深市场总流通市值比例 3 倍的范围内，基金经理可以根据研究报告决定在单个行业上的投资比重，超过 3 倍的投资建议必须提交公司投资决策委员会讨论。本基金在单个行业上的投资比例不超过该行业流通市值占全市场流通市值的 5 倍。

### ③股票精选标准

在确定行业投资比例后，本基金将根据以下几个方面最终确定所选股票：

#### A、公司在行业中的地位

主要用以下几个标准来衡量，一是公司的核心竞争力，主要包括技术水平、营销能力等；二是产品的市场占有率；三是主要产品的销售收入增长率；四是净利润增长率。先对各指标分别排名，然后将各指标的排名结果相加，所得和的排名作为股票的综合排名。

#### B、财务稳健性

公司财务稳健性主要从盈利能力（包括成长性）和偿债能力两方面考虑。

由于本基金主要投资于那些能够充分分享中国经济增长的、行业景气度不断提升、有良好业绩记录和较高业绩增长预期的上市公司的股票，所以我们对上市公司财务状况的关注主要集中在公司盈利能力的历史纪录以及变化趋势方面，这方面的指标主要包括净资产收益率、总资产收益率、销售收入增长率、主营业务收入增长率、净利润增长率五个指标，在给上市公司财务状况评分过程中这 5 个指标的权重最高；与此同时，本基金对上市公司的财务风险也比较关注，如果公司销售收入的快速增长是建立在大量举债的基础上，那么公司的业绩增长就缺乏可持续性，因此，本基金对上市公司偿债能力的分析指标（如资产负债率、流动比率）也给予了一定的权重。对于其他方面的财务指标，如每股经营活动现金流、净资产周转率等则作为参考指标，在具体的财务状况评分中基本不计入权重。

公司研究员按照上述的方法，对候选公司的财务状况进行综合打分，作为反



映公司财务稳健性的指标。为了保证上述评分方法的有效性，本基金将每半年对评分体系进行检讨，必要时适当调整指标所占的权重。

#### C、公司的管理水平和信息透明度

本基金选择的上市公司的管理能力参考指标主要包括企业家能力、企业发展战略、组织\控制\激励体系三类指标。在上市公司信息透明度方面，主要参考信息披露、投资者沟通、内部人控制等指标。通过对上述两类指标分别排名，然后将各指标的排名结果相加，所得和的排名作为股票的综合排名。

#### D、流动性

主要考虑流通市值和换手率指标。首先剔除过去一年日平均换手率低于 1% 的个股，然后根据过去一年的日均流通市值和换手率数据，先对各指标分别排名，然后将各指标的排名结果相加，所得和的排名作为股票的综合排名。

按照以上步骤，我们按照一定的权重加权排名作为股票的综合排名，最终精选出 50 只股票，组成本基金持仓股票组合。

#### (4) 股票调整

依据本基金选股指标体系进行动态调整，调整范围如下：本基金定期公告的重点关注股票；拟上市股票；公司基本面发生重大改变的股票；其他经过投资决策委员会依据研究报告认定的股票。以上这些股票一起构成本基金股票的候选股票组合。

股票的调整根据安全边际的大小进行。即：研究员每周对持仓股票及候选股票的安全边际进行排名比较，对于落入后 10%的持仓股票将于下周适当时机卖出，对于进入后 20%-10%之间的候选股票将于下周适当时机买入，但持仓股票数量始终维持在 50 只不变。其中：

股票安全边际=股票内在价值-股票市场价格

本基金对股票内在价值的计算主要依据 DCF 模型和市盈率定价模型。

#### 3、债券组合的构建与调整

本基金为主动管理的股票型基金，债券投资收益是基金投资收益的来源之一，债券组合的构建与调整依据下列标准进行：

- (1) 类似信用等级和期限的债券中选择到期收益率较高的债券；
- (2) 类似信用等级、久期及到期收益率水平的债券中选择凸性较大的债券；

- (3) 流动性较高的债券；
- (4) 可获得较好当期收益的债券；
- (5) 其他价值被低估、有增值潜力的债券。

### (三) 基金投资决策与程序

#### 1、研究过程

研究部门通过对宏观经济形势及证券市场走势的研究与分析，向投资决策委员会提交资产配置研究报告。

#### 2、决策机制与决策过程

##### (1) 决策依据

国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定是本基金进行投资的前提；宏观经济发展态势、微观经济运行环境和证券市场走势是本基金投资决策的基础；投资对象收益和风险的科学合理配比是本基金维护投资者利益的重要保障。

##### (2) 决策机制与程序

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策委员会根据研究部门提交的报告对基金的资产配置下达指导性意见，基金经理按照上述要求提交具体的投资方案，经投资决策委员会批准后，在授权范围内组织投资方案的实施，并对投资方案的实施绩效负责。

#### 3、投资组合的构建

通过自上而下地进行行业优选和个股选择，适度集中投资，相对长期持有，构建本基金的投资组合。

##### (1) 股票投资组合的构建。

通过自上而下地进行行业优选和个股选择，适度集中投资，相对长期持有，构建本基金的股票投资组合。

##### (2) 债券投资组合的构建。

本基金的债券投资作为股票投资的有益补充，可以提高投资组合收益并适当分散风险。

#### 4、交易过程

基金经理通过投资管理系统向交易部下达基金划款指令书。交易部负责交易执行和一线监控。

#### 5、投资组合调整过程

基金经理密切关注宏观经济及市场形势，结合基金申购赎回情况和组合调整情况等，对投资组合进行动态监控和调整。

6、业绩与风险评估过程：基金经理小组和公司专职投资评估员按照投资决策委员会指导性方针和投资实施方案对投资业绩进行评估。

#### （四）投资限制

基金管理人应依据有关法律法规及《基金合同》规定，运作管理本基金。

本基金投资组合应遵循下列规定：

- 1、本基金投资于股票、债券的比例，不低于本基金资产总值的80%；
- 2、本基金持有一家上市公司的股票，不超过本基金资产净值的10%；
- 3、本基金投资于股票的比例不低于本基金资产净值的20%；
- 4、本基金与由本基金管理人管理的其它基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的10%，并按有关规定履行信息披露义务；
- 5、本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；
- 6、本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%；
- 7、本基金与本基金管理人管理的其他基金持有的同一权证不得超过该权证的10%；
- 8、中国证监会规定的其它比例限制。

#### （五）禁止行为

禁止用本基金资产从事以下行为：

- 1、违反基金合同关于投资范围、投资策略和投资比例等约定；
- 2、承销证券；
- 3、向他人贷款或者提供担保；
- 4、从事承担无限责任的投资；
- 5、买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；
- 6、向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
- 7、买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、

基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；

8、从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；

9、依照法律、行政法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

## 十、基金的业绩比较标准

本基金业绩衡量基准=中信综合指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%

中信综合指数作为按流通股本加权的综合指数，其指数选股样本覆盖了上交所和深交所上市的所有 A 股，具有较强的指代作用。

## 十一、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中的适度风险品种，在承担适度风险的前提下，获取长期稳定的收益。

## 十二、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据取自长盛动态精选证券投资基金 2012 年第 3 季度报告，报告截止日：2012 年 9 月 30 日。本报告中财务资料未经审计。

### 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	770,683,627.59	68.49
	其中：股票	770,683,627.59	68.49
2	固定收益投资	202,883,000.00	18.03
	其中：债券	202,883,000.00	18.03
	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	141,565,556.91	12.58
6	其他资产	10,063,441.95	0.89
7	合计	1,125,195,626.45	100.00

### 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）	占基金资产净值的比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	19,864,766.98	1.80
C	制造业	473,875,865.61	43.04
C0	食品、饮料	118,035,711.95	10.72
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	27,609,157.35	2.51
C5	电子	22,783,551.76	2.07
C6	金属、非金属	18,771,981.32	1.70
C7	机械、设备、仪表	121,559,732.04	11.04
C8	医药、生物制品	165,115,731.19	15.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,445,733.24	1.95
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	67,854,528.61	6.16
H	批发和零售贸易	36,669,473.78	3.33
I	金融、保险业	133,521,815.51	12.13
J	房地产业	17,451,443.86	1.58
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	770,683,627.59	70.00

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）	占基金资产净值的比例（%）
1	000581	威孚高科	2,308,454	57,411,250.98	5.21
2	600521	华海药业	3,400,316	47,740,436.64	4.34
3	000895	双汇发展	720,130	43,567,865.00	3.96
4	600837	海通证券	4,009,967	38,415,483.86	3.49
5	600887	伊利股份	1,700,811	36,227,274.30	3.29
6	600406	国电南瑞	2,006,265	35,591,141.10	3.23
7	600267	海正药业	2,207,629	34,505,241.27	3.13
8	600993	马应龙	1,704,225	27,114,219.75	2.46
9	600519	贵州茅台	100,721	24,757,221.80	2.25
10	600276	恒瑞医药	800,077	24,250,333.87	2.20

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	202,883,000.00	18.43
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	202,883,000.00	18.43

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	1101086	11 央行票据 86	1,000,000	96,580,000.00	8.77
2	1101082	11 央行票据 82	500,000	48,280,000.00	4.38
3	1101096	11 央行票据 96	300,000	29,013,000.00	2.64
4	1101094	11 央行票据 94	300,000	29,010,000.00	2.63

注：本基金本报告期末仅持有上述 4 支债券。

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。

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。

8、投资组合报告附注

（1）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。

（2）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。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,300,000.00
2	应收证券清算款	2,313,719.80
3	应收股利	67,612.73

4	应收利息	6,369,135.49
5	应收申购款	12,973.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,063,441.95

(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) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600406	国电南瑞	35,591,141.10	3.23	重大事项停牌

(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。

### 十三、基金的业绩

本基金合同生效以来的业绩如下：

项目	基金份额净值增长率	同期业绩比较基准收益率	超额收益率
2004年5月21日(基金合同生效日)至2004年12月31日	-3.71%	-15.96%	12.25%
2005年度	3.39%	-9.00%	12.39%
2006年度	130.03%	103.69%	26.34%
2007年度	120.24%	156.31%	-36.07%
2008年度	-57.57%	-61.03%	3.46%
2009年度	81.13%	99.36%	-18.23%
2010年度	6.02%	-3.13%	9.15%
2011年度	-20.11%	-26.88%	6.77%
2012年1月1日至2012年9月30日	-4.50%	-1.46%	-3.04%
2004年5月21日(基金合同生效日)至2012年9月30日	213.50%	116.48%	97.02%

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表未来表现。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。

#### 十四、基金费用与税收

##### (一) 与基金运作有关的费用

##### 1、费用种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 证券交易费用；
- (4) 基金信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 与基金相关的会计师费和律师费；
- (7) 基金的资金汇划费用；
- (8) 按照国家有关法律法規规定可以列入的其他费用。

##### 2、费用计提方法、计提标准和支付方式

##### (1) 基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计算。计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

##### (2) 基金托管人的托管费

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计算。计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$



H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(3) 上述(一)项1中(3)至(7)项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的其它规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。基金成立前所发生的律师费和会计师费等费用自基金发行费用中列支，不另从基金资产中支付，与基金有关的法定信息披露费按有关法规列支。

## (二) 与基金销售有关的费用

### 1、申购费

(1) 投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费用。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费用，投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费用。申购费用由申购人承担，不列入基金资产。

(2) 投资者选择交纳前端申购费用时，申购费率按照单笔申购金额递减，最高为不超过净申购金额的1.5%，具体费率如下：

申购金额	申购费率
100 万以内	1.5%
满 100 万不满 500 万	1.2%
满 500 万不满 1000 万	0.6%
满 1000 万以上	0.2%

(3) 投资者选择交纳后端申购费用时，申购费率按持有期递减，具体费率如下：

持有期	申购费率
一年以内	1.8%
满一年不满二年	1.0%
满二年不满三年	0.5%
满三年以后	0

### 2、赎回费

本基金赎回费率按持有期递减，最高不超过赎回金额的0.5%。赎回费率表如

下:

持有期	赎回费率
一年以内	0.5%
满一年不满两年	0.3%
满两年不满三年	0.1%
满三年后	0

本基金的赎回费用由赎回人承担，赎回费的 25% 归入基金财产，余额为登记注册费和其他手续费。

3、基金管理人可以调整申购费率、赎回费率或收费方式，最新的申购费率、赎回费率和收费方式在更新的招募说明书中列示。如调整费率或收费方式，基金管理人最迟将于新的费率或收费方式开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

4、基金管理人可以根据相关法律法规以及本基金合同的规定决定开办本基金与基金管理人管理的、且由同一注册登记机构办理注册登记的其他基金之间的转换业务，基金转换可以收取一定的转换费，相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及本基金合同的规定制定并公告，并及时告知基金托管人与相关机构。

### （三）税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

## 十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

（一）在“重要提示”中，明确了更新的招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

（二）在“三、基金管理人”中，更新了基金管理人的相关基本情况。

（三）在“四、基金托管人”中，更新了基金托管人的相关基本情况。

（四）在“五、相关服务机构”中，更新了相关服务机构的有关信息。

(五) 在“九、基金的投资”中，更新了基金投资组合报告。

(六) 在“十、基金业绩”中，更新了基金的业绩表现数据。

(七) 在“二十二、其它应披露事项”中，更新了本次招募说明书更新期间所涉及的相关信息披露。

## 十六、 签署日期

本招募说明书（更新）于 2012 年 12 月 7 日签署。

长盛基金管理有限公司

二〇一二年十二月二十一日