

长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金

2011年第3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。

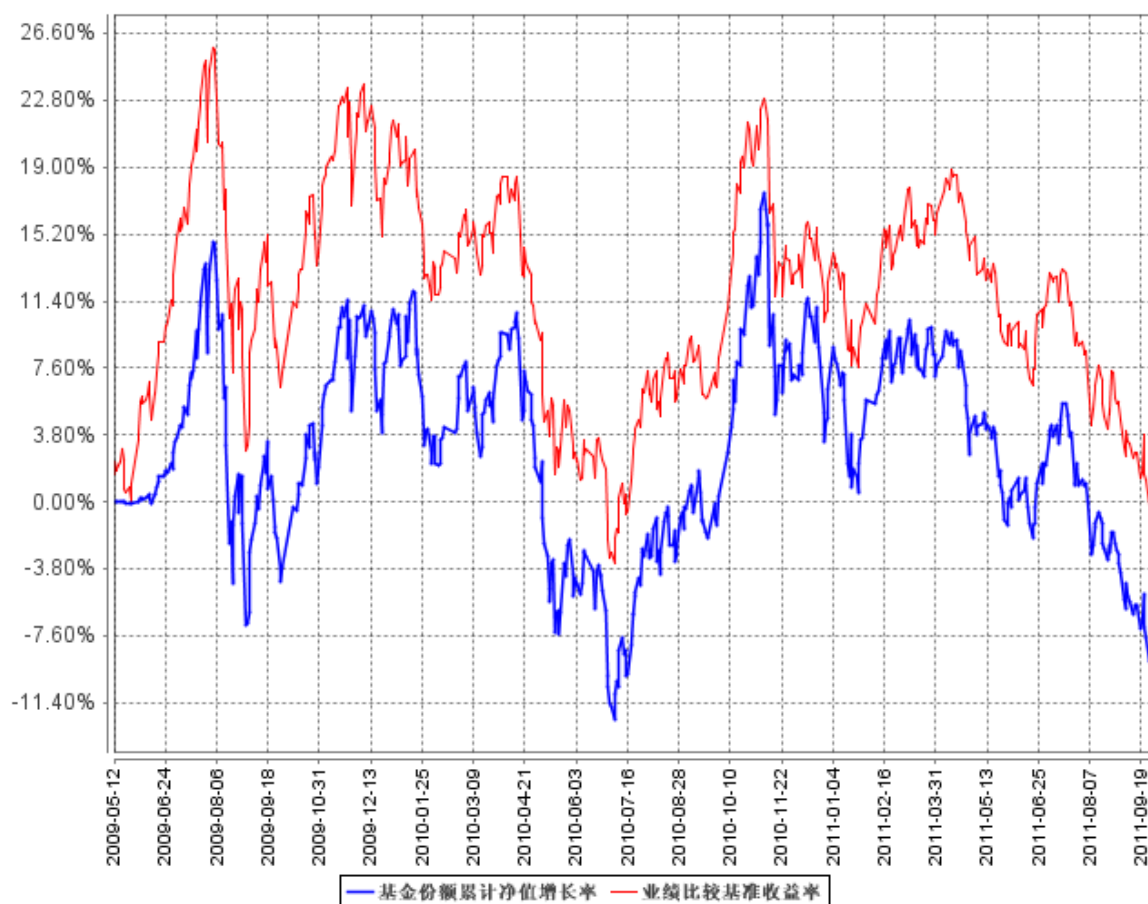
3.2 基金净值表现

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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>。