

长盛成长价值证券投资基金

2011 年年度报告

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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称：中国农业银行）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。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	1
1.1	重要提示	1
1.2	目录	2
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理情况	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§ 5	托管人报告	15
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
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	15
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	15
§ 6	审计报告	16

6.1	审计报告基本信息.....	16
6.2	审计报告的基本内容.....	16
§ 7	年度财务报表.....	17
7.1	资产负债表.....	17
7.2	利润表.....	18
7.3	所有者权益(基金净值)变动表.....	19
7.4	报表附注.....	20
§ 8	投资组合报告.....	40
8.1	期末基金资产组合情况.....	40
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	40
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	41
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
8.6	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... ..	44
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	44
8.8	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... ..	44
8.9	投资组合报告附注.....	44
§ 9	基金份额持有人信息.....	46
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	46
§ 10	开放式基金份额变动.....	46
§ 11	重大事件揭示.....	47
11.1	基金份额持有人大会决议.....	47
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	47
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
11.4	基金投资策略的改变.....	47
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
11.8 其他重大事件.....	49
§ 12 备查文件目录.....	50
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	50
12.3 查阅方式.....	50

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长盛成长价值证券投资基金
基金简称	长盛成长价值混合
基金主代码	080001
交易代码	080001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月18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
报告期末基金份额总额	1,025,210,970.19份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为平衡型基金，通过管理人的积极管理，在控制风险的前提下挖掘价值、分享成长，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略为主动性投资，在战略性资产、战术性资产、股票和债券选择三个层面进行积极配置，力争获得超过投资基准的业绩回报。在资产配置方面，股票资产比例为35%-75%，债券资产比例为20%-60%，现金资产比例不低于5%。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属平衡型基金，在承担适度风险的前提下，获得长期稳定的收益。

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	叶金松	李芳菲
	联系电话	010-82019988	010-63201510
	电子邮箱	yejs@csfunds.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-888-2666、010-62350088	95599
传真		010-82255988	010-63201816
注册地址		深圳市福田区福中三路1006号诺德中心八楼GH单元	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座20-22层	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		100088	100031
法定代表人		凤良志	蒋超良

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.csfunds.com.cn">http://www.csfunds.com.cn</a>
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	长盛基金管理有限公司	北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座20-22层

## § 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
本期已实现收益	74,945,254.82	142,998,008.63	146,429,826.14
本期利润	-227,390,391.56	178,483,196.16	462,640,207.66
加权平均基金份额本期利润	-0.2145	0.1501	0.3375
本期加权平均净值利润率	-22.98%	15.16%	40.71%
本期基金份额净值增长率	-22.11%	15.41%	52.52%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-212,926,867.28	123,664,808.71	-42,334,763.10
期末可供分配基金份额利润	-0.2077	0.1156	-0.0328
期末基金资产净值	812,284,102.91	1,193,436,494.18	1,246,806,406.34
期末基金份额净值	0.792	1.116	0.967
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	236.88%	332.50%	274.70%

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、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	-6.71%	0.91%	-9.31%	1.18%	2.60%	-0.27%
过去六个月	-15.92%	0.85%	-20.00%	1.13%	4.08%	-0.28%
过去一年	-22.11%	0.86%	-22.33%	1.07%	0.22%	-0.21%
过去三年	37.11%	1.11%	37.49%	1.34%	-0.38%	-0.23%
过去五年	46.67%	1.51%	42.65%	1.72%	4.02%	-0.21%
自基金合同生效起至今	236.88%	1.26%	64.03%	1.50%	172.85%	-0.24%

注：本基金业绩比较基准=中信标普 A 股综合指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%

基准指数的构建考虑了三个原则：

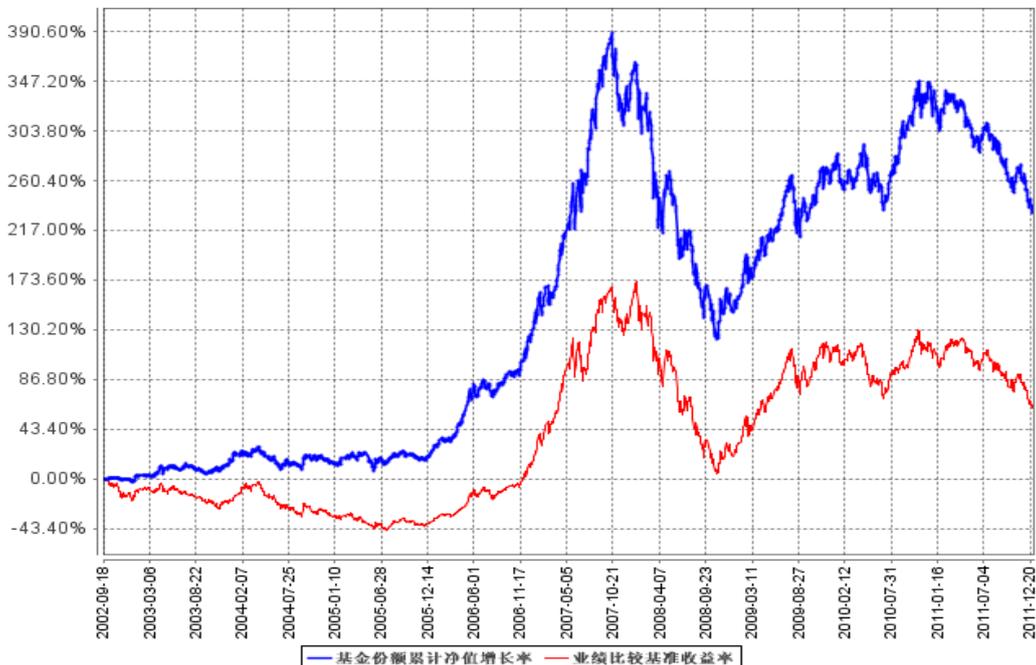
1、公允性。选择市场认同度比较高的中信标普 A 股综合指数和中信标普国债指数作为计算的基础指数。中信标普 A 股综合指数作为按流通股本加权的综合指数，其指数选股样本覆盖了上交所和深交所上市的所有 A 股，具有较强的指代作用。

2、可比性。基金投资业绩受到资产配置比例限制的影响，本基金持有的股票资产比例为 35%-75%，债券资产比例为 20%-60%，现金资产比例不低于 5%。根据基金在正常市场状况下的资产配置比例来确定加权计算的权数，使业绩比较更具有合理性。

3、再平衡。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 80%、20%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

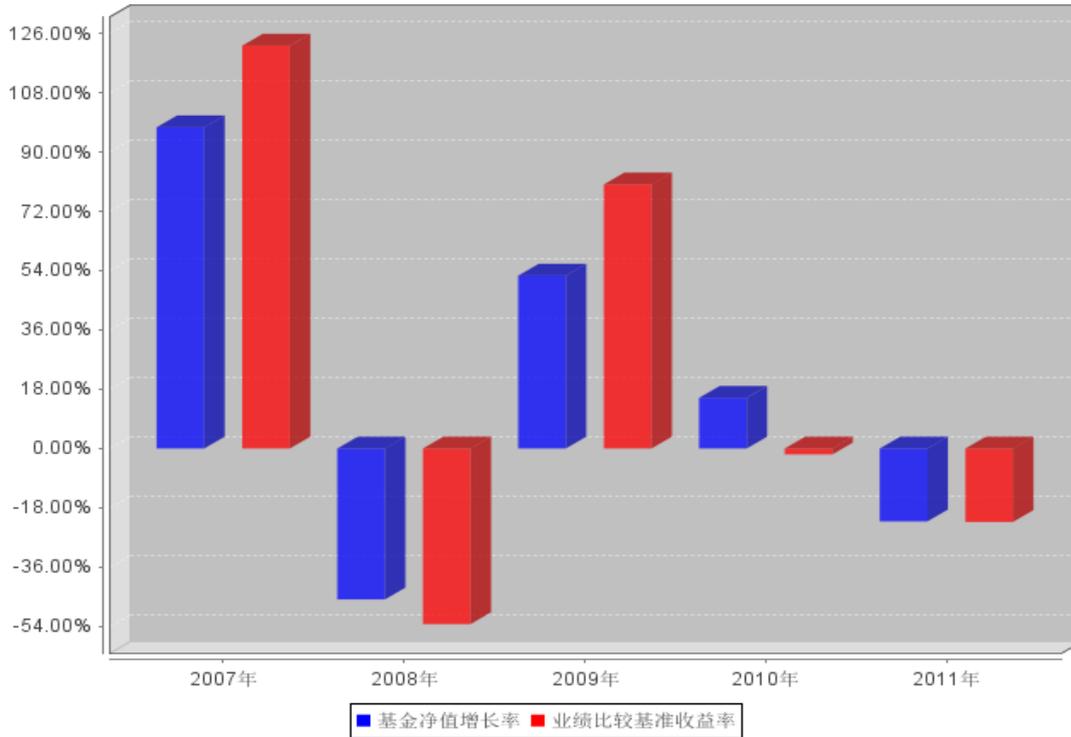
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



### 3.2.3 过去五年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

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年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	1.000	74,665,086.03	31,370,321.24	106,035,407.27	除息日：2011 年 1 月 10 日
2010 年	-	-	-	-	2010 年度未分配收益
2009 年	-	-	-	-	2009 年度未分配收益
合计	1.000	74,665,086.03	31,370,321.24	106,035,407.27	

## § 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，长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金经理，投资管理部总监。	2007年12月29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（本基金）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。
王雪松	本基金基金经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理，社保组合组合经理。	2010年1月27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基金经理，长盛成长价值证券投资基金（本基金）基金经理。

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。

3、报经中国证券业协会同意，目前王雪松同志已不再担任长盛成长价值证券投资基金基金经理，该基金由王宁同志继续负责管理。该事项公司已于2012年1月17日进行公告。

#### **4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明**

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、《长盛成长价值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，国际环境动荡不安，全球市场都剧烈波动。国内经济从滞胀走向衰退。通胀屡超预期，直到10月才见高点，货币政策前三季度持续紧缩。经济增速5月开始放缓，4季度下滑加剧。流动性偏紧与增长预期下调相叠加，双重压力下，A股市场阶梯式下跌，全年上证指数下跌超过20%，估值相对较高、大肆扩容的中小盘股跌幅更

大，中小板指数和创业板指数下跌将近40%。

在基金管理过程中，根据本基金的特点，坚持均衡加微调的操作策略，逐渐调整组合，优化配置。在大类资产方面，由于对政策环境和经济增长的担忧，我们对市场一直比较谨慎，股票配置比例保持在中性偏低水平，但仍低估了市场的下跌幅度；在行业和风格方面，遵守价值成长的组合设计原则，根据景气预期和市场估值的变化向均衡方向调整；对品种选择，依旧坚持较为严格的选股标准和相对长期的价值判断，从壁垒、需求、转折等角度进行评估，争取组合更可持续的生命力。

#### **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0.792元，本报告期份额净值增长率为-22.11%，同期业绩比较基准增长率为-22.33%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

2012年，国际环境仍然动荡，国内经济增长减速，通胀下行，政策环境会相对宽松一些，市场流动性将好于2011年。经过2011年的下跌之后，市场风险得到比较充分的释放，进入震荡寻底阶段，政策放松会带来阶段性的反弹机会。另一方面，在中国经济潜在增长率可能下台阶，以及不断扩容的背景下，市场的风险收益特征在变化，相对于成熟市场的估值溢价可能消减。我们需要不断评估新的市场环境下各个环节供求关系的变化，积极寻找兼具估值安全性和业绩成长性的投资品种。重点关注产品需求仍然旺盛、有突出的竞争优势、能保持确定增长、而估值随市场下跌得到充分调整的公司。

本基金属于平衡型股票基金，长期关注具有低估值、高成长特征的行业及个股，将继续采取均衡加微调的操作策略，通过控制可能的组合下行风险，实际提高组合的长期累计收益增长率，坚持利用公开信息以及基本面和市场面相结合的策略，积极调整组合，保持组合的有效性，为基金份额持有人提供长期持续稳定回报。

#### **4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况**

报告期内，本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作，保障基金持有人利益出发，由独立于各业务部门的监察稽核部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时敦促有关部门整改，并定期制作监察报告报公司管理层。工作内容具体如下：

1、继续加大合规培训力度，采取多样化的方式对员工进行合规培训，特别加强

了对投资、研究及销售人员的合规培训，深化员工合规意识。

2、结合新法规、新监管要求，以及公司新业务的发展，及时推动公司各部门补充、修订、完善、优化各项业务制度与流程，以保证公司内控制度的合法合规、全面、适时、有效。

3、紧密跟踪与投资运作相关的法律、法规、基金合同及公司制度规定，全面掌控基金投资运作风险点，以前述风险点为依据，时时检查、监督各基金投资运作，加强对基金投资交易的风险控制及合规检查。

4、采用定期与不定期相结合的稽核、检查方式，推进公司内部控制制度的落实。报告期内，公司监察稽核部按照年初工作计划，开展专项稽核工作，内容涵盖基金投资、研究、交易、销售、基金估值、登记注册、公司财务、产品开发等等；此外，公司监察稽核部根据业务发展需要，以及日常监督、检查中发现问题，随时增加了多项的检查、稽核项目。针对发现问题，监察稽核部要求相关业务部门限期改进，并就改进情况进行检查验收。

5、继续加强对员工个人行为合规性的检查监督。

本基金管理人承诺：在今后的工作中，我们将继续以保障基金份额持有人的利益为宗旨，不断提高内部监察工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，保障公司、基金合规运作。

#### **4.7 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。

#### **4.8 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》的规定以及本基金基金合同第二十条中对基金利润分配原则的约定，本基金于 2011 年 1 月 10 日对 2010 年度收益进行了分配，分配金额为 106,035,407.27 元。

本基金截至 2011 年 12 月 31 日，期末可供分配收益为-212,926,867.28 元，其中：未分配收益已实现部分为 220,431,619.51 元，未分配收益未实现部分为 -433,358,486.79 元。

## § 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

在托管长盛成长价值证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《长盛成长价值证券投资基金基金合同》、《长盛成长价值证券投资基金托管协议》的约定，对长盛成长价值证券投资基金管理人—长盛基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，长盛基金管理有限公司在长盛成长价值证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，长盛基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的长盛成长价值证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第 20284 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	长盛成长价值证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的长盛成长价值证券投资基金的财务报表，包括 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。	
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是长盛成长价值证券投资基金的基金管理人长盛基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>1、按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；</p> <p>2、设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>	
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	我们认为，上述长盛成长价值证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了长盛成长价值证券投资基金 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。	
注册会计师的姓名	汪棣	张鸿
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
会计师事务所的地址	中国·上海市	
审计报告日期	2012 年 3 月 20 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：长盛成长价值证券投资基金

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
<b>资 产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	105,916,409.92	128,911,826.55
结算备付金		1,600,515.72	1,367,724.73
存出保证金		1,160,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	704,440,679.63	1,065,222,804.84
其中：股票投资		503,683,679.63	794,091,598.44
基金投资		-	-
债券投资		200,757,000.00	271,131,206.40
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	2,747,504.79	3,788,625.56
应收股利		-	-
应收申购款		25,532.43	868,853.93
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>815,890,642.49</b>	<b>1,201,319,835.61</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
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		-	3,700,577.00
应付赎回款		1,019,301.78	738,826.64
应付管理人报酬		1,058,023.76	1,624,818.54
应付托管费		176,337.31	270,803.08
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	486,140.21	952,636.73

应交税费		2,600.00	2,600.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	864,136.52	593,079.44
<b>负债合计</b>		<b>3,606,539.58</b>	<b>7,883,341.43</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,025,210,970.19	1,069,771,685.47
未分配利润	7.4.7.10	-212,926,867.28	123,664,808.71
<b>所有者权益合计</b>		<b>812,284,102.91</b>	<b>1,193,436,494.18</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>815,890,642.49</b>	<b>1,201,319,835.61</b>

注：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.792元，基金份额总额1,025,210,970.19份。

## 7.2 利润表

会计主体：长盛成长价值证券投资基金

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	上年度可比期间
		2011年1月1日至 2011年12月31日	2010年1月1日至 2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-204,455,578.85</b>	<b>205,279,121.19</b>
1. 利息收入		9,627,630.42	8,229,436.72
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,473,070.05	887,702.50
债券利息收入		8,154,560.37	7,341,734.22
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		87,930,853.39	160,782,880.59
其中：股票投资收益	7.4.7.12	84,820,640.68	156,821,291.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-1,218,307.90	-629,090.83
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	4,328,520.61	4,590,679.52
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-302,335,646.38	35,485,187.53
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	321,583.72	781,616.35
<b>减：二、费用</b>		<b>22,934,812.71</b>	<b>26,795,925.03</b>

1. 管理人报酬		14,887,550.25	17,655,192.16
2. 托管费		2,481,258.38	2,942,532.00
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	5,186,313.48	5,819,930.87
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	379,690.60	378,270.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-227,390,391.56</b>	<b>178,483,196.16</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-227,390,391.56</b>	<b>178,483,196.16</b>

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：长盛成长价值证券投资基金

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）	1,069,771,685.47	123,664,808.71	1,193,436,494.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-227,390,391.56	-227,390,391.56
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）	-44,560,715.28	-3,165,877.16	-47,726,592.44
其中：1. 基金申购款	218,721,395.11	-9,178,888.37	209,542,506.74
2. 基金赎回款	-263,282,110.39	6,013,011.21	-257,269,099.18
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）	-	-106,035,407.27	-106,035,407.27
<b>五、期末所有者权益（基金净值）</b>	<b>1,025,210,970.19</b>	<b>-212,926,867.28</b>	<b>812,284,102.91</b>
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）	1,289,141,169.44	-42,334,763.10	1,246,806,406.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	178,483,196.16	178,483,196.16
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）	-219,369,483.97	-12,483,624.35	-231,853,108.32
其中：1. 基金申购款	365,714,384.11	20,115,875.35	385,830,259.46
2. 基金赎回款	-585,083,868.08	-32,599,499.70	-617,683,367.78
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）	1,069,771,685.47	123,664,808.71	1,193,436,494.18
-----------------	------------------	----------------	------------------

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

长盛成长价值证券投资基金（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”）证监基金字[2002]第57号《关于同意长盛成长价值证券投资基金设立的批复》核准，由长盛基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《长盛成长价值证券投资基金基金契约》（后更名为《长盛成长价值证券投资基金基金合同》）发起，并于2002年9月18日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币3,166,886,000.00元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第95号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为长盛基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《长盛成长价值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。本基金投资组合中股票资产比例为35%-75%，债券资产比例为20%-60%，现金资产比例不低于5%。本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%，投资于权证的比例不得超过基金资产净值的3%。股票投资在成长和价值类资产中根据市值大小在大盘成长、中盘成长、小盘成长、大盘价值、中盘价值和小盘价值六类资产间进行二次配置，具体配置比例限制如下表所示：

	投资下限	投资上限		投资下限	投资上限
大盘成长	5%	40%	大盘价值	5%	40%
中盘成长	5%	50%	中盘价值	5%	50%
小盘成长	5%	40%	小盘价值	5%	40%
成长类合计	30%	70%	价值类合计	30%	70%

本基金的业绩比较基准为：中信标普A股综合指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%。

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》、《长盛成长价值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允许的基金行业实务操作编制。

#### **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 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **1、金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负

债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## 2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

2、存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

3、当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当

前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方

法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

##### **重要会计估计及其关键假设**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1、对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

2、在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 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

本基金本期及上年度可比期间未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期及上年度可比期间未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本期及上年度可比期间无会计差错。

#### 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 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	105,916,409.92	128,911,826.55

定期存款	-	-
其他存款	-	-
<b>合计</b>	<b>105,916,409.92</b>	<b>128,911,826.55</b>

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		594,612,710.84	503,683,679.63	-90,929,031.21
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	202,830,560.00	200,757,000.00	-2,073,560.00
	合计	202,830,560.00	200,757,000.00	-2,073,560.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
<b>合计</b>		<b>797,443,270.84</b>	<b>704,440,679.63</b>	<b>-93,002,591.21</b>
项目		上年度末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		580,861,659.77	794,091,598.44	213,229,938.67
债券	交易所市场	33,109,779.90	32,851,206.40	-258,573.50
	银行间市场	241,918,310.00	238,280,000.00	-3,638,310.00
	合计	275,028,089.90	271,131,206.40	-3,896,883.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
<b>合计</b>		<b>855,889,749.67</b>	<b>1,065,222,804.84</b>	<b>209,333,055.17</b>

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2011年12月31日	2010年12月31日
应收活期存款利息	46,956.79	20,415.21
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	720.20	478.70
应收债券利息	2,699,754.10	3,767,674.62

应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	1.70	1.03
其他	72.00	56.00
<b>合计</b>	<b>2,747,504.79</b>	<b>3,788,625.56</b>

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	485,565.21	952,361.73
银行间市场应付交易费用	575.00	275.00
<b>合计</b>	<b>486,140.21</b>	<b>952,636.73</b>

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
预提费用	360,000.00	90,000.00
应付赎回费	3,841.52	2,784.44
其他应付款	295.00	295.00
<b>合计</b>	<b>864,136.52</b>	<b>593,079.44</b>

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,069,771,685.47	1,069,771,685.47
本期申购	218,721,395.11	218,721,395.11
本期赎回(以“-”号填列)	-263,282,110.39	-263,282,110.39
本期末	1,025,210,970.19	1,025,210,970.19

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	268,764,985.02	-145,100,176.31	123,664,808.71
本期利润	74,945,254.82	-302,335,646.38	-227,390,391.56
本期基金份额交易产生的变动数	-17,243,213.06	14,077,335.90	-3,165,877.16

其中：基金申购款	46,660,338.46	-55,839,226.83	-9,178,888.37
基金赎回款	-63,903,551.52	69,916,562.73	6,013,011.21
本期已分配利润	-106,035,407.27	-	-106,035,407.27
本期末	220,431,619.51	-433,358,486.79	-212,926,867.28

#### 7.4.7.11 存款利息收入

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
活期存款利息收入	1,445,443.44	863,957.01
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	23,881.99	17,291.18
其他	3,744.62	6,454.31
合计	1,473,070.05	887,702.50

#### 7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

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
卖出股票成交总额	1,728,891,350.05	2,001,894,270.23
减：卖出股票成本总额	1,644,070,709.37	1,845,072,978.33
买卖股票差价收入	84,820,640.68	156,821,291.90

#### 7.4.7.13 债券投资收益

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
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	528,079,559.93	428,490,684.90
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	516,438,265.90	425,730,090.83
减：应收利息总额	12,859,601.93	3,389,684.90
债券投资收益	-1,218,307.90	-629,090.83

#### 7.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本期及上年度可比期间未取得衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至	上年度可比期间 2010年1月1日至
----	------------------	-----------------------

	2011年12月31日	2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	4,328,520.61	4,590,679.52
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	4,328,520.61	4,590,679.52

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	-302,335,646.38	35,485,187.53
——股票投资	-304,158,969.88	38,028,086.20
——债券投资	1,823,323.50	-2,542,898.67
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-302,335,646.38	35,485,187.53

#### 7.4.7.17 其他收入

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
基金赎回费收入	320,933.45	771,115.84
基金转换费收入	650.27	992.40
印花税手续费返还	-	9,508.11
合计	321,583.72	781,616.35

注：1、本基金的赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费总额的25%归入基金资产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

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
交易所市场交易费用	5,182,617.89	5,817,555.87
银行间市场交易费用	3,695.59	2,375.00
合计	5,186,313.48	5,819,930.87

#### 7.4.7.19 其他费用

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
信息披露费	270,000.00	270,000.00
审计费用	90,000.00	90,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	1,690.60	270.00
合计	379,690.60	378,270.00

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 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、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
国元证券	基金管理人的股东、基金代销机构
新加坡星展银行有限公司	基金管理人的股东(2011年9月2日起)
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日以前)
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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 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	1,859,231,149.34	54.90%	1,851,112,388.53	49.66%

#### 7.4.10.1.2 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。

#### 7.4.10.1.3 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	137,213,144.00	100.00%	32,595,887.10	98.45%

#### 7.4.10.1.4 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 总量的比例
国元证券	1,580,346.84	55.97%	182,708.62	37.63%
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 总量的比例
国元证券	1,573,435.97	50.45%	427,556.71	44.89%

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等。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 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	14,887,550.25	17,655,192.16
其中：支付销售机构的客户维护费	2,642,831.47	2,652,158.26

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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.2 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	2,481,258.38	2,942,532.00

注：支付基金托管人中国农业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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.3 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
-	-	-	-	-	-	-
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
中国农业银行	59,337,070.68	-	-	-	-	-

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

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
基金合同生效日（2002年9月18日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	14,109,387.26	14,109,387.26
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	14,109,387.26	14,109,387.26

期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.38%	1.32%
-------------------	-------	-------

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方本期及上年度可比期间未投资本基金。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	105,916,409.92	1,445,443.44	128,911,826.55	863,957.01

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	本期利润分配合计
1	2011-1-10	2011-1-10	1.000	74,665,086.03	31,370,321.24	106,035,407.27
合计	-	-	1.000	74,665,086.03	31,370,321.24	106,035,407.27

#### 7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于中高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制管理委员会为核心的、由风险控制管理委员会、风险控制委员会、监察稽核部与金融工程部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部与金融工程部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于2011年12月31日，本基金未持有信用类债券(2010年12月31日：同)。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重

大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### **7.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资及资产支持证券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	105,916,409.92	-	-	-	105,916,409.92
结算备付金	1,600,515.72	-	-	-	1,600,515.72
存出保证金	160,000.00	-	-	1,000,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产	150,502,000.00	50,255,000.00	-	503,683,679.63	704,440,679.63
应收利息	-	-	-	2,747,504.79	2,747,504.79
应收申购款	-	-	-	25,532.43	25,532.43
<b>资产总计</b>	<b>258,178,925.64</b>	<b>50,255,000.00</b>	<b>-</b>	<b>507,456,716.85</b>	<b>815,890,642.49</b>
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	1,019,301.78	1,019,301.78
应付管理人报酬	-	-	-	1,058,023.76	1,058,023.76
应付托管费	-	-	-	176,337.31	176,337.31
应付交易费用	-	-	-	486,140.21	486,140.21
应交税费	-	-	-	2,600.00	2,600.00
其他负债	-	-	-	864,136.52	864,136.52
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,606,539.58</b>	<b>3,606,539.58</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>258,178,925.64</b>	<b>50,255,000.00</b>	<b>-</b>	<b>503,850,177.27</b>	<b>812,284,102.91</b>
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	128,911,826.55	-	-	-	128,911,826.55

结算备付金	1,367,724.73	-	-	-	1,367,724.73
存出保证金	160,000.00	-	-	1,000,000.00	1,160,000.00
交易性金融资产	220,448,206.40	50,683,000.00	-	794,091,598.44	1,065,222,804.84
应收利息	-	-	-	3,788,625.56	3,788,625.56
应收申购款	99.40	-	-	868,754.53	868,853.93
<b>资产总计</b>	<b>350,887,857.08</b>	<b>50,683,000.00</b>	<b>-</b>	<b>799,748,978.53</b>	<b>1,201,319,835.61</b>
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	3,700,577.00	3,700,577.00
应付赎回款	-	-	-	738,826.64	738,826.64
应付管理人报酬	-	-	-	1,624,818.54	1,624,818.54
应付托管费	-	-	-	270,803.08	270,803.08
应付交易费用	-	-	-	952,636.73	952,636.73
应交税费	-	-	-	2,600.00	2,600.00
其他负债	-	-	-	593,079.44	593,079.44
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,883,341.43</b>	<b>7,883,341.43</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>350,887,857.08</b>	<b>50,683,000.00</b>	<b>-</b>	<b>791,865,637.10</b>	<b>1,193,436,494.18</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率下降25个基点	增加469,369.87	增加599,945.58
	市场利率上升25个基点	下降469,369.87	下降599,945.58

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投

资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行修正,来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产比例为基金总资产的 35%-75%,债券资产比例为 20%-60%。此外,本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控,定期运用多种定量方法对基金进行风险度量,包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项 目	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	503,683,679.63	62.01	794,091,598.44	66.54
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	503,683,679.63	62.01	794,091,598.44	66.54

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位:人民币元)	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	增加 28,014,244.85	增加 45,307,895.51
	业绩比较基准下降 5%	下降 28,014,244.85	下降 45,307,895.51

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 503,683,679.63 元，属于第二层级的余额为 200,757,000.00 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 806,629,804.84 元，第二层级 258,593,000.00 元，无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2010 年 12 月 31 日：同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级 0.00 元，计入损益的第三层级金融工具公允价值变动 0.00 元(2010 年度：无)，涉及河南双汇投资发展股份有限公司(“双汇发展”)发行的股票。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	503,683,679.63	61.73
	其中：股票	503,683,679.63	61.73
2	固定收益投资	200,757,000.00	24.61
	其中：债券	200,757,000.00	24.61
	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	107,516,925.64	13.18
6	其他各项资产	3,933,037.22	0.48
7	合计	815,890,642.49	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	35,114,605.63	4.32
B	采掘业	7,723,800.00	0.95
C	制造业	289,080,264.88	35.59
C0	食品、饮料	9,390,975.46	1.16
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	6,628,931.10	0.82
C4	石油、化学、塑胶、塑料	50,794,012.06	6.25
C5	电子	37,682,388.93	4.64
C6	金属、非金属	33,245,000.00	4.09
C7	机械、设备、仪表	84,104,936.61	10.35
C8	医药、生物制品	67,234,020.72	8.28
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	16,027,987.76	1.97
G	信息技术业	43,236,850.15	5.32
H	批发和零售贸易	45,919,628.09	5.65
I	金融、保险业	28,022,543.12	3.45

J	房地产业	26,470,000.00	3.26
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	8,680,000.00	1.07
M	综合类	3,408,000.00	0.42
	合计	503,683,679.63	62.01

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600267	海正药业	999,996	31,769,872.92	3.91
2	601166	兴业银行	1,560,906	19,542,543.12	2.41
3	600079	人福医药	991,530	19,106,783.10	2.35
4	000581	威孚高科	499,984	17,944,425.76	2.21
5	002041	登海种业	594,250	17,007,435.00	2.09
6	600309	烟台万华	1,199,867	15,478,284.30	1.91
7	600111	包钢稀土	400,000	15,052,000.00	1.85
8	600582	天地科技	799,940	14,798,890.00	1.82
9	600050	中国联通	2,500,000	13,100,000.00	1.61
10	600060	海信电器	1,100,000	13,068,000.00	1.61
11	000998	隆平高科	471,723	12,175,170.63	1.50
12	600261	阳光照明	699,967	12,060,431.41	1.48
13	601798	蓝科高新	835,301	11,234,798.45	1.38
14	300072	三聚环保	700,000	10,773,000.00	1.33
15	600048	保利地产	1,000,000	10,000,000.00	1.23
16	600511	国药股份	799,991	9,591,892.09	1.18
17	000799	酒鬼酒	399,446	9,390,975.46	1.16
18	000501	鄂武商A	600,000	9,150,000.00	1.13
19	000024	招商地产	500,000	9,000,000.00	1.11
20	002585	双星新材	258,272	8,830,319.68	1.09
21	600741	华域汽车	937,858	8,684,565.08	1.07
22	600880	博瑞传播	700,000	8,680,000.00	1.07
23	600009	上海机场	699,999	8,567,987.76	1.05
24	601398	工商银行	2,000,000	8,480,000.00	1.04
25	000063	中兴通讯	500,000	8,450,000.00	1.04
26	600285	羚锐制药	902,259	8,318,827.98	1.02
27	600161	天坛生物	499,909	8,038,536.72	0.99
28	600861	北京城乡	1,137,592	7,951,768.08	0.98
29	600826	兰生股份	836,913	7,950,673.50	0.98
30	600859	王府井	247,270	7,939,839.70	0.98
31	002005	德豪润达	500,000	7,830,000.00	0.96
32	002353	杰瑞股份	110,340	7,723,800.00	0.95

33	002484	江海股份	449,879	7,593,957.52	0.93
34	000002	万科 A	1,000,000	7,470,000.00	0.92
35	601006	大秦铁路	1,000,000	7,460,000.00	0.92
36	000425	徐工机械	499,903	7,108,620.66	0.88
37	600172	黄河旋风	700,000	7,077,000.00	0.87
38	002301	齐心文具	597,201	6,628,931.10	0.82
39	300107	建新股份	599,944	6,341,408.08	0.78
40	300101	国腾电子	199,951	6,308,454.05	0.78
41	300064	豫金刚石	400,000	6,184,000.00	0.76
42	000550	江铃汽车	299,968	5,996,360.32	0.74
43	002299	圣农发展	400,000	5,932,000.00	0.73
44	300245	天玑科技	200,000	5,480,000.00	0.67
45	300216	千山药机	149,966	5,397,276.34	0.66
46	601989	中国重工	1,000,000	5,110,000.00	0.63
47	002236	大华股份	100,000	4,960,000.00	0.61
48	600529	山东药玻	400,000	4,932,000.00	0.61
49	000755	山西三维	700,000	4,907,000.00	0.60
50	600096	云天化	300,000	4,464,000.00	0.55
51	300036	超图软件	213,930	4,229,396.10	0.52
52	600790	轻纺城	600,000	3,408,000.00	0.42
53	600694	大商股份	100,224	3,335,454.72	0.41
54	300010	立思辰	300,000	2,871,000.00	0.35
55	300229	拓尔思	100,000	2,798,000.00	0.34

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	32,200,558.62	2.70
2	600111	包钢稀土	29,409,854.90	2.46
3	600172	黄河旋风	28,272,396.96	2.37
4	000998	隆平高科	25,582,528.21	2.14
5	600050	中国联通	25,204,974.90	2.11
6	600176	中国玻纤	23,147,838.90	1.94
7	600170	上海建工	22,437,804.93	1.88
8	600079	人福医药	22,371,806.46	1.87
9	000926	福星股份	21,128,838.88	1.77
10	600549	厦门钨业	20,914,611.65	1.75
11	000623	吉林敖东	20,662,038.75	1.73
12	000425	徐工机械	20,492,984.73	1.72
13	000024	招商地产	20,228,378.36	1.69

14	601989	中国重工	19,928,085.09	1.67
15	600880	博瑞传播	18,958,565.30	1.59
16	002041	登海种业	18,877,043.47	1.58
17	000581	威孚高科	18,034,579.16	1.51
18	600309	烟台万华	17,803,604.62	1.49
19	600316	洪都航空	17,446,497.37	1.46
20	000877	天山股份	17,392,589.00	1.46

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000895	双汇发展	48,430,126.83	4.06
2	600549	厦门钨业	48,229,904.71	4.04
3	600496	精工钢构	42,062,106.35	3.52
4	600111	包钢稀土	40,883,973.74	3.43
5	600406	国电南瑞	39,884,601.18	3.34
6	600458	时代新材	38,881,613.31	3.26
7	601299	中国北车	32,185,851.19	2.70
8	601601	中国太保	26,268,395.13	2.20
9	600096	云天化	26,038,942.84	2.18
10	000401	冀东水泥	25,569,671.17	2.14
11	601006	大秦铁路	24,227,257.29	2.03
12	600267	海正药业	22,302,595.74	1.87
13	000581	威孚高科	22,232,766.23	1.86
14	600176	中国玻纤	21,547,769.75	1.81
15	600712	南宁百货	20,690,217.69	1.73
16	600664	哈药股份	20,418,016.02	1.71
17	000425	徐工机械	20,381,076.94	1.71
18	600525	长园集团	19,500,125.81	1.63
19	600280	南京中商	19,200,186.48	1.61
20	000623	吉林敖东	19,118,904.45	1.60

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,657,821,760.44
卖出股票收入（成交）总额	1,728,891,350.05

注：本项中 8.4.1、8.4.2、8.4.3 表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	200,757,000.00	24.72
	其中：政策性金融债	200,757,000.00	24.72
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	200,757,000.00	24.72

## 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	070311	07 进出 11	600,000	60,402,000.00	7.44
2	080308	08 进出 08	500,000	50,255,000.00	6.19
3	110308	11 进出 08	500,000	49,980,000.00	6.15
4	080207	08 国开 07	400,000	40,120,000.00	4.94

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

## 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,160,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,747,504.79
5	应收申购款	25,532.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,933,037.22

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.9.5 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。

#### 8.9.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份额 比例	持有 份额	占总份额 比例
94,281	10,873.99	69,847,359.87	6.81%	955,363,610.32	93.19%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	44,893.73	0.00%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2002年9月18日）基金份额总额	3,166,886,000.00
本报告期期初基金份额总额	1,069,771,685.47
本报告期基金总申购份额	218,721,395.11
减：本报告期基金总赎回份额	263,282,110.39
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,025,210,970.19

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 11.2.1 本基金管理人的高级管理人员重大人事变动情况

本基金管理人于 2011 年 5 月 14 日发布公告，经长盛基金管理有限公司第五届董事会第十五次会议审议通过，并报中国证监会审核批准，聘任公司副总经理周兵先生担任公司总经理，陈礼华先生不再担任公司总经理。

#### 11.2.2 基金经理变动情况

本报告期本基金基金经理未曾变动。

#### 11.2.3 本基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况

2011 年 1 月 21 日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格(证监许可[2011]116 号)，张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，本报告期内本基金未更换会计师事务所，本报告期应支付给该会计师事务所的报酬 90,000.00 元，已连续为本基金提供审计服务 10 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
国元证券	1	1,859,231,149.34	54.90%	137,213,144.00	100.00%	1,580,346.84	55.97%

广发证券	2	231,882,767.90	6.85%	-	-	190,705.32	6.75%
中信证券	1	-	-	-	-	-	-
银河证券	1	408,152,497.22	12.05%	-	-	331,626.75	11.74%
联合证券	1	626,544,106.25	18.50%	-	-	509,070.77	18.03%
东北证券	1	244,521,334.41	7.22%	-	-	198,674.42	7.04%
中信建投	1	16,381,255.37	0.48%	-	-	13,309.92	0.47%

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

(1) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本公司提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

(2) 资力雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(4) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。

(5) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

(6) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司基金进行证券交易的需要，并能为本公司基金提供全面的信息服务。

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告；

(2) 研究机构的研究报告需要有一定的试用期。试用期视服务情况和研究服务评价结果而定；

(3) 研究发展部、投资管理等部门试用研究机构的研究报告后，按照研究服务评价规定，对研究机构进行综合评价；

(4) 试用期满后，评价结果符合条件，双方认为有必要继续合作，经公司领导审批后，我司与研究机构签定《研究服务协议》、《券商交易单元租用协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。评价结果如不符合条件则终止试用；

(5) 本公司每两个月对签约机构的服务进行一次综合评价。经过评价，若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元；

(6) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元情况：无。

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况：无。

### 11.8 其他重大事件

除上述事项之外，均已作为临时报告在指定媒体披露过的其他在本报告期内发生的重大事件如下：

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于网上直销开通一户多卡、赎回转认/申购、定期转换、定期赎回等业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站	2011-10-28
2	长盛成长价值证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2011-10-18
3	长盛基金管理有限公司关于公司股东变更的公告	同上	2011-09-02
4	长盛基金管理有限公司关于设立成都分公司的公告	同上	2011-07-28
5	长盛基金管理有限公司关于电话总机变更的公告	同上	2011-07-06
6	关于旗下部分基金参加中信银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	同上	2011-07-04
7	关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	同上	2011-06-30
8	长盛基金管理有限公司总经理变更公告	同上	2011-05-14
9	长盛基金管理有限公司关于开通旗下开放式基金在中信证券定期定额投资业务的公告	同上	2011-05-13
10	长盛成长价值证券投资基金招募说明书更新	同上	2011-04-22
11	关于旗下部分基金参与银河证券基金申购业务费率优惠活动的公告	同上	2011-04-12
12	关于开通汇付天下“天天盈”网上直销业务的公告	同上	2011-04-01
13	长盛基金管理有限公司关于由周兵先生代为履行公司总经理职务的公告	同上	2011-03-30
14	长盛基金管理有限公司关于旗下基金持有的“双汇发展”估值方法调整的公告	同上	2011-03-22
15	长盛成长价值基金收益分配公告	同上	2011-01-06

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长盛成长价值证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛成长价值证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛成长价值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。

### 12.2 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

### 12.3 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>。