长盛动态精选证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年 06 月 30 日

基金管理人：长盛基金管理有限公司 基金托管人：中国农业银行股份有限公司 送出日期：2009 年 08 月 27 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。本半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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2009 年 8 月 26 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长盛动态精选混合
交易代码	510081（前端收费模式）、511081（后端收费模式）
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年 5 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,533,125,892.24 份

2.2 基金产品说明

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获得领袖地位的 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。
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。
业绩比较基准	中信综合指数收益率×95%+ 金融同业存款利率×5%
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。

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	010-82255818	010－68424199
	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	010－68424181

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.csfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2009 年 01 月 01 日 -2009 年 06 月 30 日)
本期已实现收益	115,356,463.34
本期利润	580,050,391.58
加权平均基金份额本期利润	0.3627
本期基金份额净值增长率	52.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009 年 01 月 01 日 -2009 年 06 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0037
期末基金资产净值	1,617,248,572.18
期末基金份额净值	1.0549

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。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 6 月 30 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
过去一个月	8.88%	0.98%	10.94%	1.01%	-2.06%	-0.03%
过去三个月	19.59%	1.36%	21.91%	1.43%	-2.32%	-0.07%
过去六个月	52.57%	1.62%	69.81%	1.87%	-17.24%	-0.25%
过去一年	12.63%	1.88%	17.16%	2.43%	-4.53%	-0.55%
过去三年	102.94%	1.96%	124.01%	2.30%	-21.07%	-0.34%
自基金合同生效起至今	226.50%	1.63%	164.19%	1.95%	62.31%	-0.32%

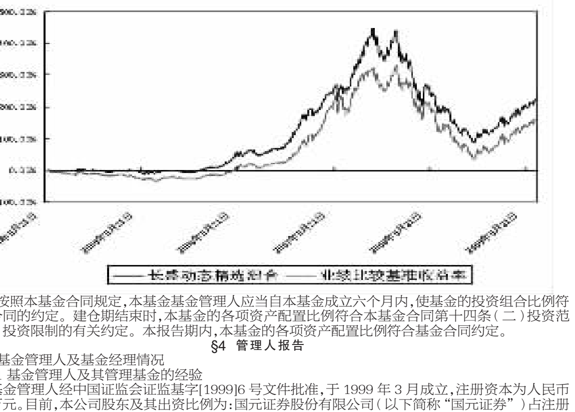
注：本基金业绩比较基准＝中信综合指数收益率×95%＋金融同业存款利率×5%

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。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 95%、5%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

（2004 年 5 月 21 日至 2009 年 6 月 30 日）



注：按照本基金合同规定，本基金基金管理人应当自本基金成立六个月内，使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的各项资产配置比例符合本基金合同第十四条（二）投资范围、（七）投资限制的有关约定。本报告期内，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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%；新加坡星展资产管理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 2009 年 6 月 30 日，基金管理人共管理两支封闭式基金、十支开放式基金，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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓永明	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。	2008年 8 月 11 日	—	10年	男，1971 年 7 月出生，中国国籍。毕业于山西农业大学，获学士学位。1999 年 4 月到 2005 年 7 月就职于大成基金管理有限公司，曾任职研究员、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投资管理部，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。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，长盛动态精选证券投资基金（本基金）基金经理。
罗大林	本基金基金助理，行为研究员。	2009年 4 月 23 日	—	6年	男，1972 年 10 月出生，中国国籍。武汉大学硕士。历任大通证券股份有限公司北京营业部总经理助理，2004 年 10 月加入长盛基金管理有限公司，现任长盛动态精选证券投资基金（本基金）基金经理助理，行业研究员。

注：1、任职日期、离任日期均指公司作出决定之日。

2、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。

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、《长盛动态精选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 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 报告期内行情回顾和本基金投资策略分析

2009 年上半年，金融危机继续影响着世界各国的经济发展，与此同时，世界各国同心协力，出台了规模宏大的经济刺激计划，使得这场由美国次级贷引发的全球金融危机逐步被遏制，全球股票市场迎来了一轮估值回升和预期经济逐步企稳的修复性行情，以黄金、原油为代表的大宗商品价格也出现明显上涨。

伴随着我国政府经济刺激计划的逐步见效，许多宏观经济数据已出现了明显好转。6 月份 PMI 为 53.20，连续 4 个月保持在 50.00 之上。6 月份发电量同比增长 3.60%，扭转了连续 8 个月负增长的局面。2 季度 GDP 更是超出预期达到 7.90%。

A 股市场在上半年呈现单边上涨态势，涨幅达到 62.00%。在 1 季度，由于市场对宏观经济未来趋势仍然存在很大分歧，A 股的反弹格局并未遵循相对估值洼地回归的路径，主题投资是 1 季度市场的主要特征。从 5 月份以来，A 股市场已由主题投资过渡到估值洼地的填平和挖掘经济增长引擎，具备估值优势和业绩支撑的金融、地产表现最为突出。

在宏观数据持续向好的基础上，本基金在上半年对金融、地产、煤炭、电力设备、新能源以及节能环保等行业进行重点投资，取得较好的效果。

4.4.2 本基金业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.0549 元，本报告期份额净值增长率为 52.57%，同期业绩比较基准增长率为 69.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

4.5.1 管理人对宏观经济和证券市场的展望

与新兴市场国家相比，欧美等发达经济体经济复苏进程则相对缓慢。世行近期调降了全球经济增长预期，预测 2009 年全球经济降 2.90%，判断其后将缓慢回升，2010 年和 2011 年分别增长 2.00%和 3.20%，并强调发展中经济体将成为全球经济复苏的主要拉动力。预计发展中经济体 2010 年和 2011 年将增长 4.40%和 5.70%。同时报告中也指出目前超常的货币供应和财政赤字也需要在中期内加以收缩和限制，这些问题如不解决将拖累经济复苏进程，并重新威胁金融稳定。但要解决这些难题所需时间较长，并会对实体经济造成一定冲击，因此现在对经济走势较为一致的认识是欧美等发达经济体在年内触底可能性较大，但其后的复苏进程将相对较为缓慢。

下半年中国经济将进一步复苏，投资将保持较高速增长、消费仍保持温和增长，而出口将出现探底回升的态势。在推动经济增长的三驾马车中，投资仍然是主要的推动力量，除了依然高速增长的政府投资外，地产投资的启动将成为新的增长热点。另一方面，由于经济处于筑底回升的最初阶段，PPI 同比增速仍然处于较低水平，在多数行业产能过剩的环境下，企业收入的增长要想有效转化为盈利的增长，需要经过艰苦的“去产能化”努力。

经济复苏将成为股指上涨的主要推动力量，而企业盈利增长的不确定性以及较高估值水平则成为股指大幅上涨的制约因素。我们判断下半年市场将跟随经济变化出现反复，但总体会呈现震荡攀升态势。我们将更多地从宏观的角度去把握市场的脉搏，从政策支持的行业入手，深入企业去研究和分析，寻找管理能力强，企业效率高，现金流好，盈利稳定，有差异化的企业，自下而上精选个股，并关注流动性过剩对资源类大宗商品的影响。

4.5.2 本基金下阶段投资策略

从目前看，经济复苏的迹象较为明确，因此将保持股票资产的较高配置，并根据行业复苏特征适时调整组合结构，主要结合政府的产业政策以及各行业在经济复苏周期中的不同阶段精选优势企业。

目前 A 股市场估值水平回归已接近尾声，业绩前景的重要性日益提升，后市行业板块的超额收益将主要来自于业绩的超预期增长。下阶段我们重点从金融、地产等资产类行业和煤炭、有色等资源类行业中寻找优势企业，同时对业绩相对明确的医药、食品饮料、商业零售等消费类行业择机适当配置以降低组合的波动性。我们也会适当从钢铁、机械、化工以及 3G 服务业、新能源等多个行业中去精选真正有竞争力的公司。

最后提醒投资者的是，下阶段我们将重点关注的 10 只股票：

中兴通讯（000063）、招商银行（600036）、浦发银行（600000）、中国平安（601318）、中信证券（600030）、华发股份（600325）、国阳新能（600348）、东方电气（600875）、江中药业（600750）、力源液压（600765）。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、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》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 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》（证监会计字[2007]21 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38 号)等文件，本公司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，采取多种方式减少或避免估值偏差的发生。

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。

基金管理人设立基金估值小组时充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和独立性，人员构成如下：

人员	职务	职责
杨思乐	长盛基金管理有限公司副总经理	长盛基金估值小组组长；领导、统筹估值小组工作，完成基金资产估值。
叶金松	长盛基金管理有限公司督察长	长盛基金估值小组组长；领导、统筹估值小组工作，完成基金资产估值。
白仲光	金融工程部总监，长盛中证 100 指数证券投资基金基金经理	出具估值时所采用的估值模型、假设、参数。
李庆林	研究发展部副总监	出具估值时所采用的假设、判定依据。
詹凌蔚	总经理助理和投资管理部总监，长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理	判定估值价格合理性。
郝善勇	信息技术部总监	建立辅助估值系统，提供估值价格。
张利宁	监察稽核部总监	审查监督估值制度、程序执行过程的合规性。
戴君棉	业务运营部副总监	采用调整后价格进行基金资产估值。
龚珉	业务运营部副总监	采用调整后价格进行基金资产估值。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。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，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金未签约与任何估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据中国证监会基金部通知[2008]12 号《关于 2007 年证券投资基金年度报告编制及披露相关问题的通知》、中国证监会基金部通知 [2009]4 号关于发布《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〉（试行）》等通知中对基金期末可分配利润计算方法的规定，以及《长盛动态精选证券投资基金基金合同》对基金利润分配原则的约定，本基金截至 2009 年 6 月 30 日可供分配利润为 -5,666,964.41 元，按照上述通知及基金合同的规定，本基金 2009 年上半年度不进行分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管长盛动态精选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》等相关法律法规的规定以及《长盛动态精选证券投资基金基金合同》、《长盛动态精选证券投资基金托管协议》的约定，对长盛动态精选证券投资基金管理人—长盛基金管理有限公司 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 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动态精选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 托管人对本半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动态精选证券投资基金半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：长盛动态精选证券投资基金

报告截止日：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2009年 6 月 30 日	上年度末 2008年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	151,240,712.96	89,535,204.06
结算备付金	3,029,582.44	1,359,720.12
存出保证金	1,516,025.85	1,542,344.10
交易性金融资产	1,475,031,609.52	1,028,712,134.64
其中：股票投资	1,419,855,993.52	794,011,994.74
基金投资	–	–
债券投资	55,175,616.00	234,700,139.90
资产支持证券投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	–	–
应收证券清算款	–	–
应收利息	467,455.56	1,518,529.27
应收股利	–	–
应收申购款	107,587.18	16,690.96
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	1,631,392,973.51	1,122,684,623.15
负债和所有者权益	本期末 2009年 6 月 30 日	上年度末 2008年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	–	–
交易性金融负债	–	–
衍生金融负债	–	–
卖出回购金融资产款	–	–
应付证券清算款	6,358,652.95	1,110,731.57
应付赎回款	2,888,865.23	443,303.62
应付管理人报酬	1,934,810.56	1,463,233.81
应付托管费	257,974.75	195,097.82
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	1,972,478.77	1,220,790.06
应交税费	46,550.40	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	685,068.67	506,460.49
负债合计	14,144,401.33	4,939,617.37
所有者权益：		
实收基金	1,533,125,892.24	1,616,756,574.23
未分配利润	84,122,679.94	-499,011,568.45
所有者权益合计	1,617,248,572.18	1,117,745,005.78
负债和所有者权益总计	1,631,392,973.51	1,122,684,623.15

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0549 元，基金份额总额 1,533,125,892.24 份。

6.2 利润表

会计主体：长盛动态精选证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
一、收入	596,810,951.55	-1,200,850,808.94
1.利息收入	1,704,238.66	1,039,477.54
其中：存款利息收入	608,631.38	920,441.27
债券利息收入	1,095,607.28	119,036.27
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“-”填列）	130,257,514.55	-420,506,046.25
其中：股票投资收益	122,247,951.23	-429,148,426.23
基金投资收益	–	–
债券投资收益	2,242,649.70	-305,865.37
资产支持证券投资收益	–	–
衍生工具收益	–	812,379.69
股利收益	5,766,913.62	8,135,865.66
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	464,693,928.24	-782,090,684.18
4.汇兑收益（损失以“-”填列）	–	–
5.其他收入（损失以“-”填列）	155,270.10	706,443.95
二、费用（以“-”号填列）	-16,760,559.97	-49,867,794.40
1.管理人报酬	-10,414,835.63	-16,901,904.04
2.托管费	-1,388,644.77	-2,253,587.19
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	-4,769,557.46	-30,524,274.97
5.利息支出	–	–
其中：卖出回购金融资产支出	–	–
6.其他费用	-187,522.11	-188,028.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	580,050,391.58	-1,250,718,603.34
所得税费用（以“-”号填列）	–	–
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	580,050,391.58	-1,250,718,603.34

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长盛动态精选证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 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）	1,616,756,574.23	-499,011,568.45	1,117,745,005.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	580,050,391.58	580,050,391.58
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）	-83,630,681.99	3,083,856.81	-80,546,825.18
其中：1.基金申购款	116,371,306.69	-18,441,565.60	97,929,741.09
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-200,001,988.68	21,525,422.41	-178,476,566.27
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）	1,533,125,892.24	84,122,679.94	1,617,248,572.18
项目	上年度可比期间金额 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 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）	1,809,138,385.58	1,138,988,484.25	2,948,126,869.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	-1,250,718,603.34	-1,250,718,603.34
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）	-67,437,819.82	1,367,394.79	-66,070,425.03
其中：1.基金申购款	398,791,824.52	154,552,120.01	553,343,944.53
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-466,229,644.34	-153,184,725.22	-619,414,369.56
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）	1,741,700,565.76	-110,362,724.30	1,631,337,841.46

6.4 报表附注(未经审计)

6.4.1 本报告期采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，未存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长盛基金管理有限公司(“长盛基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“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

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 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	644,658,388.64	20.54	3,559,975,512.59	41.71

6.4.3.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例（%）	成交金额	占当期权证成交总额的比例（%）
国元证券	–	0.00	2,053,614.00	100.00

6.4.3.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 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	–	0.00	6,225,944.00	9.61

6.4.3.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末佣金余额	占应付佣金余额的比例（%）
国元证券	523,789.82	19.97	31,057.76	1.57
关联方名称	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末佣金余额	占应付佣金余额的比例（%）
国元证券	3,008,924.55	42.07	570,087.17	23.42

注：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、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

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。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的管理费	10,414,835.63	16,901,904.04
其中：当期已支付	8,480,025.07	14,779,934.69
期末未支付	1,934,810.56	2,121,969.35

注：支付基金管理人长盛基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理费＝前一日基金资产净值×1.5%/ 当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的托管费	1,388,644.77	2,253,587.19
其中：当期已支付	1,130,670.02	1,970,657.97
期末未支付	257,974.75	282,929.22

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 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/ 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	–	–
期间认购总份额	–	–
期间申购 / 买入总份额	–	30,452,947.39
期间因拆分增加的份额	–	–
期间赎回 / 卖出总份额	–	–
期末持有的基金份额	–	30,452,947.39
期末持有的基金份额占基金总份额比例（%）	–	1.75

6.4.3.4.2 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

本基金其他关联方及其控制的机构于本报告期末（2009 年 6 月 30 日）及上年度可比期末均未投资本基金。

6.4.3.5 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 2009年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2008年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	
	期末金额	当期利息收入	期末金额	当期利息收入
中国农业银行	151,240,712.96	587,924.46	257,666,799.15	853,300.13

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。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间及比较期间内未参与关联方承销证券交易。

6.4.4 期末（2009 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发 / 增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金于期末未持有因认购新发 / 增发证券而流通受限证券。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金截至 2009 年 6 月 30 日止持有以下因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在消除所公布事项的重大影响后，经交易所批准复牌：

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	停牌原因	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
000400	许继电气	2009-06-05	18.28	资产重组	2009-07-06	20.11	860,000	10,315,716.83	15,720,800.00
合计							860,000	10,315,716.83	15,720,800.00

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金于期末无正回购余额。

§7 投资组合报告

7.1 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	1,419,855,993.52	87.03
	其中：股票	1,419,855,993.52	87.03
2	固定收益投资	55,175,616.00	3.38
	其中：债券	55,175,616.00	3.38
	资产支持证券	–	0.00
3	金融衍生品投资	–	0.00
4	买入返售金融资产	–	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	154,270,295.40	9.46
6	其他资产	2,091,068.59	0.13
7	合计	1,631,392,973.51	100.00

7.2 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	–	0.00
B	采掘业	91,509,739.43	5.66
C	制造业	617,000,841.38	38.15
C0	食品、饮料	14,801,000.00	0.92
C1	纺织、服装、皮毛	9,698,975.86	0.60
C2	木材、家具	–	0.00
C3	造纸、印刷	6,125,000.00	0.38
C4	石油、化学、塑胶、塑料	46,586,123.16	2.88
C5	电子	36,283,450.32	2.24
C6	金属、非金属	159,226,839.83	9.85
C7	机械、设备、仪表	227,557,581.12	14.07
C8	医药、生物制品	116,721,871.09	7.22
C99	其他制造业	–	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	0.00
E	建筑业	–	0.00
F	交通运输、仓储业	105,900.00	0.01
G	信息技术业	89,410,390.76	5.53
H	批发和零售贸易	41,334,578.43	2.56
I	金融、保险业	394,911,066.40	24.42
J	房地产业	169,383,477.12	10.47
K	社会服务业	16,200,000.00	1.00
L	传播与文化产业	–	0.00
M	综合类	–	0.00
	合计	1,419,855,993.52	87.79

7.3 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	600000	浦发银行	4,000,000	92,080,000.00	5.69
2	600036	招商银行	4,000,000	89,640,000.00	5.54
3	601318	中国平安	1,700,000	84,082,000.00	5.20
4	600030	中信证券	2,200,000	62,172,000.00	3.84
5	000063	中兴通讯	2,079,935	58,446,173.50	3.61
6	600048	保利地产	2,000,000	55,780,000.00	3.45
7	600325	华发股份	2,199,968	49,697,277.12	3.07
8	000717	韶钢松山	10,000,000	48,000,000.00	2.97
9	000024	招商地产	1,500,000	47,625,000.00	2.94
10	600875	东方电气	1,100,000	42,790,000.00	2.65
11	600765	力源液压	2,500,000	42,075,000.00	2.60
12	600028	中国石化	3,500,015	37,310,159.90	2.31
13	600983	合肥三洋	2,652,299	36,283,450.32	2.24
14	600750	江中药业	2,399,391	35,966,871.09	2.22
15	600690	青岛海尔	2,499,866	33,148,223.16	2.05
16	002258	利尔化学	1,016,970	30,732,833.40	1.90
17	600166	福田汽车	2,303,313	30,518,897.25	1.89
18	600348	国阳新能	1,000,000	30,360,000.00	1.88
19	600585	海螺水泥	700,000	29,498,000.00	1.82
20	000338	潍柴动力	799,637	29,130,775.91	1.80
21	000786	北新建材	2,500,785	28,859,058.90	1.78
22	000623	吉林敖东	700,000	28,329,000.00	1.75
23	000878	云南铜业	1,299,999	28,053,978.42	1.73
24	600016	民生银行	3,341,170	26,462,066.40	1.64
25	601398	工商银行	4,000,000	21,680,000.00	1.34
26	600739	辽宁成大	650,000	21,528,000.00	1.33
27	600694	大商股份	599,917	19,671,278.43	1.22
28	600316	洪都航空	881,199	18,857,658.60	1.17
29	600015	华夏银行	1,500,000	18,795,000.00	1.16
30	600521	华海药业	1,300,000	18,096,000.00	1.12
31	000423	东阿阿胶	1,000,000	17,940,000.00	1.11
32	600498	烽火通信	1,000,000	16,400,000.00	1.01
33	600535	天士力	1,000,000	16,390,000.00	1.01
34	600383	金地集团	1,010,000	16,281,200.00	1.01
35	600741	华域汽车	2,000,000	16,200,000.00	1.00
36	000525	红太阳	1,000,839	15,853,289.76	0.98
37	000400	许继电气	860,000	15,720,800.00	0.97
38	000903	云内动力	1,550,790	15,166,726.20	0.94
39	600519	贵州茅台	100,000	14,801,000.00	0.92
40	002194	武汉凡谷	902,502	14,557,357.26	0.90
41	600362	江西铜业	410,900	13,835,003.00	0.86
42	000983	西山煤电	400,000	11,960,000.00	0.74
43	600583	海油工程	1,004,191	11,879,579.53	0.73
44	000012	南玻 A	700,753	10,980,799.51	0.68
45	600177	雅戈尔	703,334	9,698,975.86	0.60
46	002078	太阳纸业	500,000	6,125,000.00	0.38
47	600104	上海汽车	10,000	149,500.00	0.01
48	600153	建发股份	10,000	135,300.00	0.01
49	601006	大秦铁路	10,000	105,900.00	0.01
50	600050	中国联通	1,000	6,860.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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的比例(%)
1	600030	中信证券	51,272,498.09	4.59
2	000717	韶钢松山	47,912,346.60	4.29
3	600325	华发股份	45,783,910.71	4.10
4	601318	中国平安	44,808,177.61	4.01
5	000983	西山煤电	41,145,871.58	3.68
6	000063	中兴通讯	38,911,989.25	3.48
7	600348	国阳新能	38,896,542.76	3.48
8	600016	民生银行	38,811,314.60	3.47
9	600585	海螺水泥	36,475,412.59	3.26
10	000858	五粮液	35,137,831.90	3.14
11	600036	招商银行	34,720,950.00	3.11
12	000012	南玻 A	34,121,022.99	3.05
13	600690	青岛海尔	31,179,602.60	2.79
14	600166	福田汽车	29,514,268.19	2.64
15	000878	云南铜业	29,202,870.05	2.61
16	600000	浦发银行	28,902,613.87	2.59
17	600639	浦东金桥	28,747,242.77	2.57
18	600983	合肥三洋	28,505,905.63	2.55
19	601006	大秦铁路	27,706,715.63	2.48
20	000786	北新建材	27,589,997.67	2.47
21	600674	川投能源	26,887,872.64	2.41
22	000960	锡业股份	24,970,599.62	2.23
23	000623	吉林敖东	24,963,842.00	2.23
24	600900	长江电力	24,735,375.10	2.21
25	601002	晋亿实业	23,672,644.97	2.12
26	600316	洪都航空	23,215,525.37	2.08
27	000709	唐钢股份	22,543,772.54	2.02

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名股票明细

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的比例(%)
1	600348	国阳新能	57,694,906.34	5.16
2	000012	南玻 A	52,367,795.25	4.69
3	000983	西山煤电	48,208,161.78	4.31
4	600395	盘江股份	37,179,990.12	3.33
5	601186	中国铁建	37,134,147.24	3.32
6	000858	五粮液	35,361,075.14	3.16
7	000768	西飞国际	34,668,966.25	3.10
8	600639	浦东金桥	29,878,513.87	2.67
9	601002	晋亿实业	28,905,771.16	2.59
10	601006	大秦铁路	28,781,410.37	2.57
11	000157	中联重科	27,726,200.00	2.48
12	600518	康美药业	26,493,582.55	2.37
13	600406	国电南瑞	26,393,697.97	2.36
14	000709	唐钢股份	26,312,807.01	2.35
15	600674	川投能源	25,911,504.37	2.32
16	600808	马钢股份	25,899,762.04	2.32
17	600246	万通地产	25,138,260.78	2.25
18	600141	兴发集团	23,976,256.10	2.15
19	600717	天津港	23,779,091.23	2.13
20	601628	中国人寿	23,687,435.96	2.12
21	000917	电广传媒	22,978,534.35	2.06
22	601699	潞安环能	22,931,835.20	2.05
23	600900	长江电力	22,788,491.78	2.04
24	600009	上海机场	22,764,565.57	2.04

7.4.3 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	1,589,883,043.68
卖出股票收入（成交）总额	1,548,206,937.28

注：本项中 7.4.1、7.4.2 和 7.4.3 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。

7.5 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	–	0.00
2	央行票据	–	0.00
3	金融债券	30,075,000.00	1.86
	其中：政策性金融债	30,075,000.00	1.86
4	企业债券	25,100,616.00	1.55
5	企业短期融资券	–	0.00
6	可转债	–	0.00
7	其他	–	0.00
8	合计	55,175,616.00	3.41

7.6 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	080221	08国开 21	300,000	30,075,000.00	1.86
2	126013	08青啤债	130,000	10,751,000.00	0.66
3	126010	08中远债	123,440	10,356,616.00	0.64
4	126017	08葛洲债	50,000	3,993,000.00	0.25

注：本基金本报告期末仅持有上述四支债券。

7.7 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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

根据中兴通讯股份有限公司董事会 2008 年 10 月 7 日《中兴通讯股份有限公司关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处 2007 年度会计信息检查结论和处理决定的公告》，中兴通讯在财政检查中受到 16 万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税 380 万元。本基金认为，该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,516,025.85
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	467,455.56
5	应收申购款	107,587.18
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,091,068.59

7.9.4 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债券。

7.9.5 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。

7.9.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 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（%）
95,876	15,990.72	54,499,016.73	3.55	1,478,626,875.51	96.45

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

份额单位：份

项目	持有份额总数	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	571,828.36	0.04

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004 年 5 月 21 日）基金份额总额	4,108,187,244.80
报告期期初基金份额总额	1,616,756,574.23
报告期期间基金总申购份额	116,371,306.69
报告期期间基金总赎回份额	200,001,988.68
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	1,533,125,892.24

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 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

10.2.1 本基金管理人的高级管理人员重大人事变动情况

本基金管理人的高级管理人员未发生重大人事变动。

10.2.2 基金经理的变动情况

本基金的基金经理未变更。

10.2.3 本基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况

本基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略不曾改变。

10.5 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。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 本期基金租用证券公司交易单元股票交易的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		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（%）	佣金	占当期佣金总量的比例（%）
国元证券	2	644,658,388.64	20.54	523,789.82	19.97
广发华福证券有限责任公司	1	907,081,193.11	28.91	771,013.08	29.40
中国国际金融有限公司	1	540,448,314.19	17.22	439,120.13	16.74
中银国际证券有限责任公司	1	394,249,797.95	12.56	335,109.12	12.78
光大证券股份有限公司	1	–	00.00	–	00.00
申银万国证券股份有限公司	1	651,652,287.07	20.77	553,901.90	21.12
中信建投证券有限责任公司	1	–	00.00	–	00.00

10.7.2 本期基金租用证券公司交易单元债券及债券回购交易的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		债券回购交易	
		成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交总额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
国元证券	2	–	0.00	–	0.00
广发华福证券有限责任公司	1	43,159,880.90	81.77	–	0.00
中国国际金融有限公司	1	–	0.00	–	0.00
中银国际证券有限责任公司	1	9,620,380.00	18.23	–	0.00
光大证券股份有限公司	1	–	0.00	–	0.00
申银万国证券股份有限公司	1	–	0.00	–	0.00
中信建投证券有限责任公司	1	–	0.00	–	0.00

10.7.3 本期基金租用证券公司交易单元权证交易的有关情况

本基金本报告期间未发生权证交易。

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、本报告期内本基金租用证券公司交易单元未发生变更。