同德证券投资基金 2007年半年度报告摘要

重要提示

本基金管理人长盛基金管理有限公司(以下简称“本公司”)的董事会及董事保证本报告同德证券投资基金(以下简称“本基金”)2007年半年度报告(以下简称“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。本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根据本基金合同规定,于2007年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告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。

本报告会计期间:2007年1月1日至2007年6月30日,本报告期的财务会计报告未经审计。

本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。

第一章 基金简介

一、基金基本资料

(一)基金简称:基金同德

(二)交易代码:500039

(三)基金运作方式:契约型封闭式

(四)基金合同生效日:1992年12月1日

(五)基金清理规范成立日:2000年10月20日

(六)报告期末基金份额总额:5亿份

(七)基金合同存续期:1992年12月1日至2007年11月30日,共15年

(八)基金份额上市的证券交易所:上海证券交易所

(九)基金上市日期:2001年8月1日

二、投资策略

(一)投资目标

本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

(二)资产配置策略

投资决策委员会根据市场发展情况,确定在一段时间内市场发展的总体趋势,并在此基础上确定资产配置比例。当判断后市多头特征明显时,将显著增加股票投资在资产总额中的比重,现金和债券比重将相应减少;反之,当判断后市空头特征明显时,将显著减少股票投资在资产总额中的比重,现金和债券比重将相应增加。

(三)股票投资策略

成长型股票的主要特征是业绩保持高速增长,因此本基金在选择成长型股票进行投资时主要考虑以下几方面:

1、预期未来几年公司净利润的增长速度高于同行业平均水平;

2、公司主营业务利润(含与主营业务性质相同或相似的投资收益)占利润总额的比例较大;

3、在保持一定净资产收益率的前提下,预期公司未来几年的股本扩张速度高于市场平均水平;

4、预期公司发展将发生积极变化,从而使其未来盈利能力有实质性改善;

5、公司在管理、科研开发、营销网络、对资源或市场的垄断等方面具有优势。

根据对上市公司上述若干方面的分析,确定成长型股票的初选范围,并在此基础上,对每只股票进行个案分析,确定其基本投资价值特征。在投资时,按投资决策委员会确定的资产配置比例,选取成长型特征最明显的股票进行组合投资。

(四)业绩比较基准

无。

(五)风险收益特征

无。

三、基金管理人

(一)法定名称:长盛基金管理有限公司

(二)信息披露负责人:叶金松

(三)电话:010-82255818

(四)传真:010-82255988

(五)电子邮箱:yejs@csfunds.com.cn

四、基金托管人

(一)法定名称:中国农业银行

(二)信息披露负责人:李芳菲

(三)联系电话:010-68424199

(四)传真:010-68424181

(五)国际互联网址:电子邮箱:lifangfei@abchina.com

五、信息披露

(一)登载本报告正文的管理人互联网网址:http://www.csfunds.com.cn。

(二)本基金半年度报告置备地点:本报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公地址,以及基金上市交易的证券交易所,供公众查阅、复制。

第二章 主要财务指标和基金净值表现

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。

一、主要财务指标

序号	主要财务指标	2007年上半年度
1	基金本期净收益(元)	435,622,567.52
2	基金份额本期净收益(元/份)	0.8712
3	期末可供分配基金份额收益(元/份)	0.9151
4	期末基金资产净值(元)	1,369,874,832.13
5	期末基金份额净值(元/份)	2.7397
6	本期基金份额净值增长率	71.82%

二、基金净值表现

(一)本基金历史各时间段基金份额净值增长率

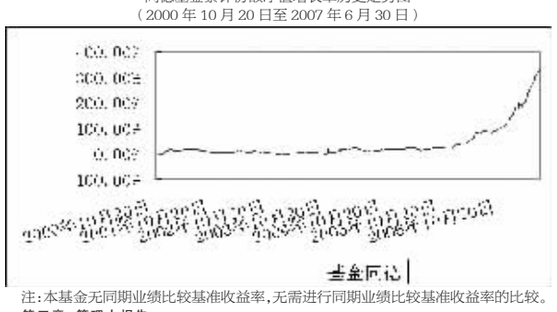
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)
过去一个月	7.42%	0.0241
过去三个月	41.38%	0.0227
过去六个月	71.82%	0.0294
过去一年	125.63%	0.0260
过去三年	302.86%	0.0256
自基金成立起至今	329.47%	0.0229

注:本基金无同期业绩比较基准收益率。

(二)自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

同德基金累计份额净值增长率历史走势图

(2000年10月20日至2007年6月30日)



注:本基金无同期业绩比较基准收益率,无需进行同期业绩比较基准收益率的比较。

第三章 管理人报告

一、基金管理人及基金经理情况

(一)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10000万元。目前,本公司股东及其出资比例为:国元证券有限责任公司占注册资本的41%;新加坡星展资产管理有限公司占注册资本的33%;安徽省创新投资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2007年6月30日,基金管理人共管理三支封闭式基金、六支开放式基金,并于2002年12月,首批取得了全国社保基金管理资格。

(二)基金经理简介

邓永明先生,研究生学历,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,任基金同益基金经理助理,现任本基金基金经理。

二、基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在报告期内,严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》和《同德证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,管理和运用基金资产。投资活动中力求勤勉尽责,努力为提高基金收益工作。基金同德投资组合符合有关法规及基金合同的约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

三、报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

(一)行情回顾和运作分析

上半年,在人民币升值、流动性过剩以及经济高增长的背景下,证券市场继续迎来火热的行情,股指和成交量不断被推高,中小投资者一度成为市场的主导者,题材股的炒作一度达到狂热的地步。5月30日交易印花税从0.1%上调到0.3%,投资者才意识到政府遏制过度投机的决心,恐慌心态导致股指大幅回落。

本基金认为,政策的变化对投资的影响是明显的,紧随政府政策导向,坚持研究驱动投资,是保持业绩持续稳定的基础。因此,我们认为,投资绩优蓝筹股以及符合国家产业政策的优秀公司能够有效降低组合的风险,同时把握央企资产注入和整体上市的进程,从大盘蓝筹和资产重组两条主线优化组合结构,增强防御性兼顾进攻性。操作上,继续持有优质蓝筹公司,并对地产、煤炭以及有色金属个股进行适当增持,获得了较好的收益。

(二)基金业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为2.7397元,本报告期份额净值增长率为71.82%,同期上证A股增长率为42.80%,本基金净值表现强于大盘。

四、对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

展望后市,在经济继续保持较好的发展过程中,资本市场也在不断壮大,代表经济发展晴雨表的特征也越来越明显,因此,从中长期来看,牛市行情尚未结束,市场仍然具备上涨的条件。但从短期分析,6月份CPI涨幅的超过4%、信贷的过快增长以及固定资产投资增速的抬头将促使政府再次严厉调控,从而影响流动性和投资者心态。虽然我们判断,前几次的调控已经收到一定的成效,未来调控将较为温和,但再次加息的可能性依然存在。另外,贸易顺差继续扩大,人民币升值将加速,而2000亿美元特别国债的发行将会对未来汇率变化产生重要影响,需要我们密切关注。

从证券市场来看,自5月底以来的调整,题材股的炒作得到一定的遏制,价值投资重新成为市场主流。我们认为,经过本轮调整,市场已经释放相当一部分风险了,如果后市继续调整,市场整体估值将趋于合理,投资机会将凸显。

操作上,本基金坚持从基本面出发,挖掘促进国家经济发展的动因,从符合国家产业政策的行业中寻找被低估的品种,密切关注流动性过剩引起资产价值的继续重估,对资源类、金融、地产等板块将重点关注。投资的安全边际和风险控制将成为这一阶段我们主要考虑的因素。

第四章 托管人报告

本基金托管人——中国农业银行根据《同德证券投资基金合同》和《同德证券投资基金托管协议》,在托管同德证券投资基金的过程中,严格遵守《证券投资基金法》及各项法规规定,对同德证券投资基金管理人——长盛基金管理有限公司2007年1月1日至2007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。

本托管人认为,长盛基金管理有限公司在同德证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、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。

本托管人认为,同德证券投资基金的信息披露符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其相关法规的规定,基金管理人所编制和披露的同德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。

中国农业银行托管业务部

2007年8月24日

第五章 财务会计报告

一、基金会计报表(未经审计)

(一)资产负债表

同德证券投资基金资产负债表

单位:人民币元

项目	2007年6月30日	2006年12月31日
资产		
银行存款	148,535,196.14	123,387,246.73
清算备付金	4,052,301.30	5,187,685.66
交易保证金	910,000.00	910,000.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收股利	108,000.00	0.00
应收利息	4,407,668.16	1,999,247.09
其他应收款	30,602.32	30,000.00
股票投资市值	1,036,100,586.03	783,498,666.94
其中:股票投资成本	623,095,425.82	540,435,375.65
债券投资市值	274,353,776.52	215,260,683.58
其中:债券投资成本	275,049,450.13	216,145,737.61
权证投资	0.00	4,356,600.00
其中:权证投资成本	0.00	4,442,983.72
待摊费用	0.00	0.00
资产总计	1,468,498,130.47	1,134,630,130.00
负债及持有人权益		
负债:		
应付证券清算款	2,571,598.38	82,494,241.44
应付管理人报酬	1,631,785.82	1,256,442.02
应付托管费	271,964.29	209,407.00
应付佣金	2,300,538.61	1,084,849.95
应付利息	18,364.92	0.00
卖出回购证券款	91,200,000.00	0.00
其他应付款	440,607.22	440,558.04
预提费用	188,439.10	110,000.00
负债总计	98,623,298.34	85,595,498.45
持有人权益:		
实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	412,309,486.60	242,091,853.54
未分配基金净收益	457,565,345.53	306,942,778.01
持有人权益合计	1,369,874,832.13	1,049,034,631.55
负债及持有人权益总计	1,468,498,130.47	1,134,630,130.00

注:2007年6月30日每份额基金资产净值:2.7397元,2006年末每份额基金资产净值:2.0981元。后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二)经营业绩表及收益分配表

同德证券投资基金

经营业绩表

单位:人民币元

项 目	2007年上半年度	2006年上半年度
收入		
股票差价收入	431,280,324.54	128,965,473.65
债券差价收入	586,605.48	-1,411.37
权证差价收入	7,316,144.97	3,034,970.29
债券利息收入	3,234,805.76	1,881,026.61
存款利息收入	331,220.17	153,852.35
股利收入	4,624,365.27	6,401,561.90
买入返售证券收入	0.00	0.00
其他收入	0.00	0.00
收入合计	447,373,466.19	140,435,473.43
费 用		
基金管理人报酬	8,480,351.85	4,907,607.12
基金托管费	1,413,392.00	817,934.54
基金销售服务费	0.00	0.00
卖出回购证券支出	782,194.57	105,665.41
利息支出	0.00	0.00
其他费用	1,074,960.25	279,054.00
其中:上市年费	29,752.78	29,752.78
信息披露费	133,891.13	148,767.52
审计费用	24,795.19	24,795.19
费用合计	11,750,898.67	6,110,261.07
基金净收益	435,622,567.52	134,325,212.36
加:未实现利得	170,217,633.06	121,646,370.99
基金经营业绩	605,840,200.58	255,971,583.35

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

同德证券投资基金

基金收益分配表

单位:人民币元

项 目	2007年上半年度	2006年上半年度
本期基金净收益	435,622,567.52	134,325,212.36
加:期初基金净收益	306,942,778.01	25,378,838.71
可供分配基金净收益	742,565,345.53	159,704,051.07
减:本期已分配基金净收益	285,000,000.00	23,000,000.00
期末基金净收益	457,565,345.53	136,704,051.07

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(三)基金净值变动表

同德证券投资基金

基金净值变动表

单位:人民币元

项 目	2007年上半年度	2006年上半年度
期初基金净值	1,049,034,631.55	565,871,618.98
本期经营活动:		
基金净收益	435,622,567.52	134,325,212.36
未实现利得	170,217,633.06	121,646,370.99
经营活动产生的基金净值变动数	605,840,200.58	255,971,583.35
本期向基金份额持有人分配收益:		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	-285,000,000.00	-23,000,000.00
期末基金净值	1,369,874,832.13	798,843,202.33

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

二、会计报表附注(未经审计)

(一)主要会计政策、会计估计及其变更

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

(二)本报告期重大会计差错的内容和更正金额:无。

(三)本报告期关联方关系发生变化的情况,本报告期及上年度可比期间的关联方交易

1、关联方关系发生变化的情况:本报告期内,本基金关联方增加新加坡星展资产管理有限公司。

企业名称	与本基金的关系
长江证券有限责任公司	基金发起人
天津北方国际信托投资股份有限公司	基金发起人
中信证券股份有限公司	基金发起人
长盛基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
国元证券有限责任公司	基金发起人、基金管理人股东
新加坡星展资产管理有限公司	基金管理人股东
安徽省创新投资有限公司	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
中国农业银行	基金托管人

2、关联方交易

(1)通过关联方的席位进行的证券交易及交易佣金

①通过关联方的席位进行的证券交易

单位:人民币元

项目	2007年上半年度		2006年上半年度	
	成交量	占半年成交量的比例	成交量	占半年成交量的比例
国元证券:				
买卖股票	780,790,111.28	28.07%	375,911,592.47	26.13%
买卖债券	26,136,491.20	30.87%	21,668,508.20	53.37%
债券回购	320,000,000.00	42.38%	94,000,000.00	41.59%
买卖权证	37,183,447.37	47.42%	629,244.75	20.73%

②通过关联方的席位进行的证券交易佣金

单位:人民币元

项目	2007年上半年度		2006年上半年度	
	佣金	占半年佣金总量的比例	佣金	占半年佣金总量的比例
国元证券:	638,378.92	28.50%	307,085.66	26.64%

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、并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

向关联方支付的交易佣金采用公允的交易佣金比率计算。关联方席位租用合同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。

(2)关联方报酬

①基金管理人报酬:基金管理费

A、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

B、基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;并于次月两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

C、本基金于2007年上半年度应支付基金管理费共计人民币8,480,351.85元(2006年上半年度应支付人民币4,907,607.12元),其中已支付基金管理人管理费人民币6,848,566.03元,尚余人民币1,631,785.82元未支付。

②基金托管人报酬:基金托管费

A、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

B、基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;于次月两个工作日内从基金资产中一次性支取。

C、本基金2007年上半年度应支付基金托管费共计人民币1,413,392.00元(2006年上半年度应支付人民币817,934.54元),其中已支付基金托管人托管费为人民币1,141,427.71元,尚余人民币271,964.29元未支付。

(3)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,并按银行间同业存款利率计息,本报告期由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下:

单位:人民币元

项 目	2007年6月30日	2006年6月30日
银行存款余额	148,535,196.14	45,986,674.67
	2007年上半年度	2006年上半年度
银行存款产生的利息收入	298,754.08	143,790.66

(4)与关联方银行间同业市场的债券(含回购)交易:无。

(5)关联方所持有的本基金份额

关联方名称	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额(份)	占基金总份额比例	持有基金份额(份)	占基金总份额比例
长盛基金管理有限公司	36,906,448	7.38%	31,906,448	6.38%
国元证券有限责任公司	500,000	0.10%	3,798,085	0.76%
中信证券股份有限公司	500,000	0.10%	500,000	0.10%
长江证券有限责任公司	500,000	0.10%	500,000	0.10%
天津北方国际信托投资股份有限公司	500,000	0.10%	1,000,000	0.20%

(四)报告期末流通转让受到限制的基金资产的说明

1、因重大事项停牌的股票

本基金截止2007年6月30日,持有以下因重大事项而暂时停牌的股票,其期末估值单价是根据最近一个交易日的市场平均价计算。

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	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
000768	西飞国际	2007-5-18	30.65	2007-7-16	33.96	514,974	13,368,163.94	15,783,953.10
合计							13,368,163.94	15,783,953.10

2、因新股处于锁定期不能流通的股票

截止2007年6月30日,因处于锁定期不能流通的新股均以估值日证券交易所提供的同一股票的市场平均价估值,该日无交易的,以最近一个交易日市场平均价计算。

单位:人民币元

股票代码	股票名称	期末估值单价	申购日期	可流通日期	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
601008	连云港	14.87	2007-4-17	2007-7-26	138,007	687,274.86	2,052,164.09
601919	中国远洋	18.49	2007-6-20	2007-9-26	140,812	1,194,085.76	2,603,613.88
002128	露天煤业	35.71	2007-4-10	2007-7-18	13,513	132,427.40	482,549.23
002129	中环股份	15.79	2007-4-10	2007-7-20	98,899	574,603.19	1,561,615.21
002136	安纳达	22.93	2007-5-23	2007-8-30	12,936	104,522.88	296,622.48
002137	实益达	47.93	2007-6-4	2007-9-13	25,390	261,517.00	1,216,942.70
002138	顺络电子	34.56	2007-6-5	2007-9-13	19,675	267,580.00	679,968.00
合 计						3,222,011.09	8,893,475.59

(五)其他重要事项

本基金无需要说明的其他重要事项。

第六章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额(人民币元)	占基金总资产的比例
股票投资市值	1,036,100,586.03	70.56%
债券投资市值	274,353,776.52	18.68%
权证投资市值	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	152,587,497.44	10.39%
其他资产	5,456,270.48	0.37%
合计	1,468,498,130.47	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	股票市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	34,172,604.83	2.49%
C 制造业	474,606,939.32	34.65%
C0 食品、饮料	172,865,758.17	12.62%
C1 纺织、服装、皮毛	15,647,241.17	1.14%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	296,622.48	0.02%
C5 电子	3,458,525.91	0.25%
C6 金属、非金属	50,360,175.80	3.68%
C7 机械、设备、仪表	208,461,615.79	15.22%
C8 医药、生物制品	23,517,000.00	1.72%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	72,781,935.48	5.31%
G 信息技术业	82,348,558.00	6.01%
H 批发和零售贸易	105,629,966.29	7.71%
I 金融、保险业	149,585,042.73	10.92%
J 房地产业	46,703,539.38	3.41%
K 社会服务业	70,272,000.00	5.13%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	1,036,100,586.03	75.63%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
1	600765	力源液压	2,905,527	105,296,298.48	7.69%
2	000895	双汇发展	1,672,400	99,039,528.00	7.23%
3	600036	招商银行	3,305,000	81,137,750.00	5.92%
4	002024	苏宁电器	1,600,000	74,368,000.00	5.43%
5	000069	华侨城A	1,800,000	70,272,000.00	5.13%
6	600100	同方股份	1,595,100	55,158,558.00	4.03%
7	600519	贵州茅台	323,001	38,815,030.17	2.83%
8	601318	中国平安	530,042	38,125,921.06	2.78%
9	000858	五粮液	1,120,000	35,011,200.00	2.56%
10	601006	大秦铁路	2,154,660	32,793,925.20	2.39%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊登于本公司互联网网址:http://www.csfunds.com.cn的半年度报告正文。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一)报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(人民币元)	占期初基金资产净值的比例
1	600100	同方股份	68,468,555.68	6.53%
2	600036	招商银行	43,301,811.18	4.13%
3	601628	中国人寿	42,093,279.06	4.01%
4	000069	华侨城A	39,234,956.26	3.74%
5	600016	民生银行	38,185,974.75	3.64%
6	600736	苏州高新	33,805,097.02	3.22%
7	601318	中国平安	31,448,570.76	3.00%
8	600050	中国联通	26,335,151.10	2.51%
9	600823	世茂股份	26,065,858.04	2.48%
10	000423	东阿阿胶	25,139,489.02	2.40%
11	600015	华夏银行	24,214,523.66	2.31%
12	600519	贵州茅台	23,904,161.01	2.28%
13	600320	振华港机	23,896,767.50	2.28%
14	000063	中兴通讯	23,553,353.24	2.25%
15	002132	恒星科技	23,320,439.50	2.22%
16	002023	海特高新	21,758,546.51	2.07%
17	600331	宏达股份	21,596,647.14	2.06%
18	600765	力源液压	21,002,126.35	2.00%
19	002036	宜科科技	20,906,985.77	1.99%
20	000888	峨眉山A	20,831,326.72	1.99%

(二)报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(人民币元)	占期初基金资产净值的比例
1	600016	民生银行	85,410,761.68	8.14%
2	600036	招商银行	64,926,951.17	6.19%
3	600028	中国石化	64,884,271.82	6.19%
4	000419	通程控股	59,645,629.06	5.69%
5	000069	华侨城A	54,249,893.30	5.17%
6	000709	唐钢股份	51,241,384.03	4.88%
7	600432	吉恩镍业	43,572,568.03	4.15%
8	600100	同方股份	36,162,191.44	3.45%
9	600607	上实医药	34,008,489.16	3.24%
10	600067	冠城大通	32,130,412.64	3.06%
11	600320	振华港机	30,971,835.33	2.95%
12	000860	顺鑫农业	30,011,230.28	2.86%
13	000002	万科A	29,700,523.23	2.83%
14	600380	健康元	29,101,022.77	2.77%
15	600379	S宝光	27,978,513.24	2.67%
16	600050	中国联通	27,841,443.60	2.65%
17	002132	恒星科技	27,030,815.31	2.58%
18	600816	安信信托	26,498,028.73	2.53%
19	600717	天津港	25,583,280.05	2.44%
20	600015	华夏银行	24,993,695.04	2.38%
21	002036	宜科科技	24,534,538.80	2.34%
22	600823	世茂股份	24,353,352.00	2.32%
23	600331	宏达股份	24,050,915.31	2.29%
24	000562	宏源证券	23,783,872.52	2.27%
25	601628	中国人寿	22,060,207.91	2.10%
26	000888	峨眉山A	21,916,041.54	2.09%
27	600118	中国卫星	21,735,885.51	2.07%
28	600005	武钢股份	21,051,226.99	2.01%

(三)报告期内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

项 目	金额(人民币元)
买入股票成本总额	1,221,199,656.15
卖出股票收入总额	1,571,136,937.89

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

债券品种	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
国 债	219,569,542.48	16.03%
金融债	44,849,945.00	3.27%
央行票据	9,934,289.04	0.73%
企业债	0.00	0.00%
可转债	0.00	0.00%
合 计	274,353,776.52	20.03%

六、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
1	02国债14	63,063,540.00	4.60%
2	99国债05	45,605,287.58	3.33%
3	20国债10	41,248,464.30	3.01%
4	20国债04	37,956,688.80	2.77%
5	06进出01	34,794,445.00	2.54%

七、投资组合报告附注

(一)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。

(二)基金投资的前十名股票中无投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

(三)报告期末基金其他资产的构成

其他资产	金额(人民币元)
交易保证金	910,000.00
应收证券清算款	0.00
应收股利	108,000.00
应收利息	4,407,668.16
其他应收款	30,602.32
合计	5,456,270.48

(四)本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细:本基金期末未持有可转换债券。

(五)报告期末本基金投资权证明细

1、报告期末持有权证明细

本基金期末未持有权证。

2、报告期内获得权证明细

获取方式	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(人民币元)
主动持有	580002	包钢JTB1	1,378,800	4,721,259.30
	580006	雅戈QCB1	1,050,000	11,118,518.02
	580008	国电JTB1	800,000	4,040,384.42
	030002	五粮YGC1	500,000	8,367,561.83
	031001	侨城HQC1	400,000	5,075,495.23
被动持有	无	无	0.00	0.00

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细:本基金期末未持有资产支持证券。

(七)本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项 目	持有同德基金份额(份)	占基金总份额的比例
截止2006年12月31日持有份额	31,906,448	6.38%
本报告期增持份额	5,000,000	1.00%
截止2007年6月30日持有份额	36,906,448	7.38%
其中作为发起人持有份额	1,000,000	0.20%

第七章 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数(户)	9,792
报告期末平均每户持有的基金份额(份)	51,062.09

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额:	500,000,000	100.00%
其中:机构投资者持有的基金份额	358,102,735	71.62%
个人投资者持有的基金份额	141,897,265	28.38%

三、报告期末本基金前十名基金份额持有人明细

序号	基金份额持有人名称	持有份额	占总份额的比例
1	长盛基金管理有限公司	36,906,448	7.38%
2	新华人寿保险股份有限公司	35,837,754	7.17%
3	中国人寿保险(集团)公司	29,553,521	5.91%
4	UBS AG	29,432,400	5.89%
5	招商银行股份有限公司-招商证券基金宝集合资产管理计划	22,455,152	4.49%
6	生命人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	22,202,913	4.44%
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司	20,856,570	4.17%
8	中国太平洋保险公司	18,873,009	3.77%
9	宝钢集团有限公司	14,616,788	2.92%
10	中国人寿保险股份有限公司	14,612,857	2.92%

四、报告期末公司员工持有本基金情况

持有基金份额总额	占该基金总份额的比例
0.00	0.00%

第八章 重大事件揭示

一、本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

二、基金管理人、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

(一)本报告期内本基金管理人的高级管理人员未发生重大人事变动。

(二)基金经理的变更

因工作需要,根据公司第三届董事会第十八次会议决议,公司批准田荣华先生不再担任长盛成长价值证券投资基金基金经理及基金同德基金经理。裴愔愔女士仍担任长盛成长价值证券投资基金基金经理,邓永明先生仍担任基金同德基金经理。公告刊登于2007年5月10日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

(三)本报告期内本基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

三、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。

四、本报告期内基金投资策略不曾改变。

五、基金收益分配事项

2007年4月3日,本基金实施2006年度第二次收益分配,向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金收益3.20元,共派发现金收益160,000,000.00元。公告刊登于2007年3月29日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

六、本基金聘请会计师事务所情况

本基金本报告期内未改聘会计师事务所。

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。普华永道中天会计师事务所有限公司已连续为本基金提供审计服务7年。

七、基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形。

八、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

(一) 截止本报告期末本基金选择的交易席