

长盛动态精选证券投资基金

2006 年年度报告

重要提示及目录

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长盛动态精选证券投资基金（以下简称“本基金”）2006 年年度报告（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。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 28 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、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。

本报告会计期间：2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日。

目 录

第一章 基金简介	1
第二章 主要财务指标、基金净值表现和收益分配情况.....	3
第三章 管理人报告	5
第四章 托管人报告	9
第五章 审计报告	10
第六章 财务会计报告	12
第七章 投资组合报告.....	26
第八章 基金份额持有人户数、持有人结构.....	30
第九章 开放式基金份额变动情况.....	31
第十章 重大事件揭示.....	31
第十一章 备查文件目录.....	35

第一章 基金简介

一、基金基本资料

- (一) 基金名称：长盛动态精选证券投资基金
- (二) 基金简称：长盛动态精选基金
- (三) 基金交易代码：510081（前端收费）、511081（后端收费）
- (四) 基金运作方式：契约型开放式
- (五) 基金合同生效日：2004年5月21日
- (六) 报告期末基金份额总额：479,068,561.67份
- (七) 基金合同存续期：无
- (八) 基金份额上市的证券交易所：无
- (九) 上市日期：无

二、基金产品说明

(一) 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。

(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。

(三) 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%

(四) 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。

三、基金管理人

- (一) 名称：长盛基金管理有限公司
- (二) 注册地址：深圳市福田区华富路航都大厦13C
- (三) 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
- (四) 邮政编码：100088

(五) 国际互联网址：<http://www.csfunds.com.cn>

(六) 法定代表人：凤良志

(七) 总经理：陈礼华

(八) 信息披露负责人：叶金松

(九) 联系电话：010-82255818

(十) 传真：010-82255988

(十一) 电子邮箱：yejs@csfunds.com.cn

四、基金托管人

(一) 名称：中国农业银行

(二) 注册地址：北京市复兴路甲 23 号

(三) 办公地址：北京市复兴路甲 23 号

(四) 邮政编码：100037

(五) 国际互联网址：<http://www.abchina.com>

(六) 法定代表人：杨明生

(七) 信息披露负责人：李芳菲

(八) 联系电话：010 - 68424199

(九) 传真：010 - 68424181

(十) 电子邮箱：lifangfei@abchina.com

五、信息披露

(一) 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

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

(三) 基金年度报告置备地点：本报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公地址，供公众查阅、复制。

六、其他有关资料

(一) 基金聘请的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

(二) 基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街 27 号投资广场 22 层

第二章 主要财务指标和基金净值表现和收益分配情况

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	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益(元)	561,613,667.11	-168,991,524.74	1,788,209.95
2	基金份额本期净收益(元/份)	0.7940	-0.0629	0.0005
3	期末可供分配基金收益(元)	181,943,250.36	-141,548,215.99	-112,158,440.12
4	期末可供分配基金份额收益(元/份)	0.3798	-0.0602	-0.0371
5	期末基金资产净值(元)	847,049,438.69	2,340,967,870.05	2,913,869,622.11
6	期末基金份额净值(元/份)	1.7681	0.9955	0.9629
7	基金加权平均净值收益率	60.02%	-6.60%	0.05%
8	本期基金份额净值增长率	130.03%	3.39%	-3.71%
9	基金份额累计净值增长率	129.00%	-0.45%	-3.71%

注：本基金合同生效日为2004年5月21日，2004年度主要财务指标的计算期间为2004年5月21日至2004年12月31日。

二、基金净值表现

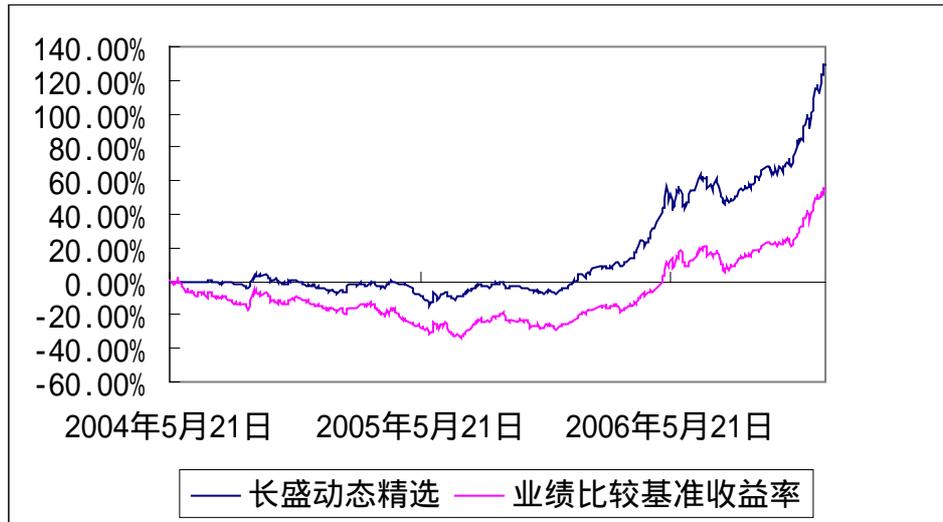
(一) 本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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	38.27%	0.0139	29.23%	0.0129	9.04%	0.0010
过去六个月	42.35%	0.0128	32.08%	0.0133	10.27%	-0.0005
过去一年	130.03%	0.0135	103.69%	0.0134	26.34%	0.0001
自基金成立起至今	129.00%	0.0105	55.77%	0.0129	73.23%	-0.0024

(二) 本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较

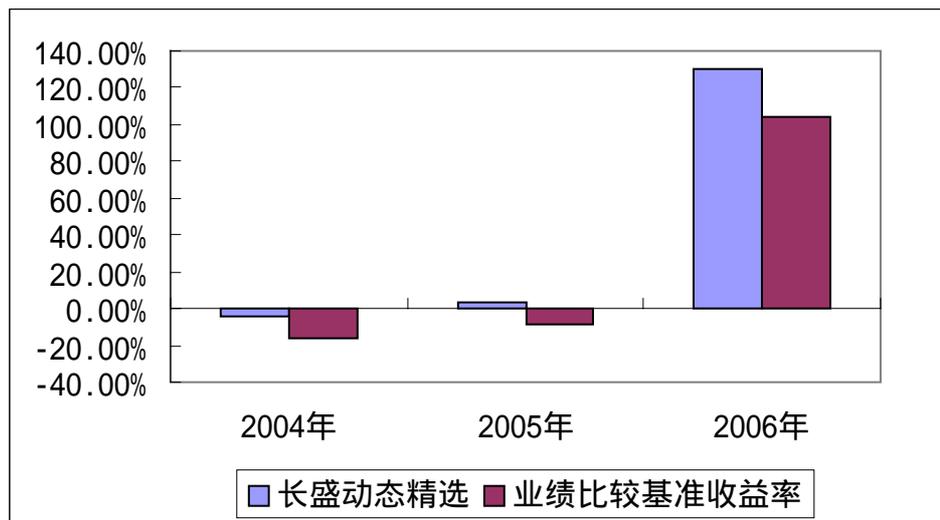
长盛动态精选证券投资基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年5月21日至2006年12月31日)



(三) 本基金自基金合同生效以来每年的净值增长率与同期业绩比较基准的收益率比较

长盛动态精选证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



注：2004年年度主要财务指标计算的时间段为2004年5月21日（基金合同生效日）至2004年12月31日。

三、过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数（至少保留三位小数）	备注
2004	0.000元	
2005	0.000元	
2006	0.200元	除息日：2006年2月14日
	3.500元	除息日：2006年10月30日
合计	3.700元	

第三章 管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理介绍

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金字[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49%、安徽省创新投资有限公司26%、安徽省投资集团有限责任公司25%。截至2006年12月31日，基金管理人共管理四支封闭式基金、五支开放式基金，并于2002年12月，首批取得了社保基金管理资格。

二、基金经理小组成员介绍

王宁，现任本基金基金经理。EMBA。历任华夏基金管理有限公司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。

裴愔愔，现长盛动态精选基金基金经理助理。女，1979年12月出生，2001年7月获经济学学士学位，2003年7月获法学硕士学位，现任长盛成长价值基金基金经理助理。2003年7月加入长盛基金，担任行业研究员。

第二节 对报告期内基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《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。

第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

一、2006年市场回顾

2006年国内A股市场涨势如虹，上海综合指数创历史新高！中国工商银行发行创全球股票筹资金额最高记录，在财富效应带动下，共同基金发行连续创新记录。

人民币升值继续保持加速度，金融、房地、消费、制造等行业主流优势股票连续大幅上涨。

动态精选基金认为，股权分置制度性改革，标志着经过5年调整的国内资本市场已经转入升势。股权分置改革以后，全流通将加快国内主流优势公司和社会产业资本优化资源配置的速度和力度，长期趋势继续向好，保持积极进取

投资风格。

二、2006年本基金运作总结

本基金采取积极进取的主动方式管理基金。首先将债券固定收益类资产降低到零，全面提高股票权益类资产比例，股票资产提高到80%-95%。其次调整股票风格资产比例，降低共用事业类等防守型股票资产比例，全面提高金融服务消费等成长性和进攻性股票资产比例。最后坚持长期重点投资国内主流优势公司，集中分享股市的丰厚回报。

第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

综观中国 20 多年政府主导的市场化改革道路，任何行业的制度性的变革，都带来了行业的大发展时期。证券市场股权分置改革拉开了证券市场制度性变革的序幕。

中国经济持续稳定地增长，人民币升值、流动性充裕、蓝筹公司不断发行上市等因素为股市长期上涨提供强大的持久动力。

“股权分置改革基本完成，解决了长期影响我国证券市场健康发展的重大历史问题”，目前市场进入全流通、股票、资金大扩容、金融产品创新时代：

一、股权分置改革、全流通实现资产优化配置，股改业绩等承诺、股权激励、市值考核“清理违规占用上市公司资金工作取得显著成效”等改革措施使不同股东之间利益趋于一致，利益机制变化导致 A 股市场由套现市场转变成资产利润注入市场，提高市场整体投资价值。

二、“小非”、“大非”借助全流通减持股票给社会流通股，将逐渐改变上市公司的股东格局，上市公司逐渐成为真正的公众公司的可能性增加，有利于形成流通股文化，监督上市公司合规经营，保护股东合法利益。

三、大扩容继续改变国内市场结构，类似于中国工商银行这样的全面代表中国经济的股票不断上市，有利于提高市场投资性，降低投机性。

四、“扩大直接融资规模和比重”，有利改变居民财富结构，提高国内居民股权财富比重，央行发布的 2006 年金融运行数据显示，2006 全年，居民存款增加 2.09 万亿元，同比少增 1125 亿元。2006 年底“股民”开户人数达到 8000 万户。大型股票型共同基金成为吸纳流动性过剩的重要载体。

五、“多元化机构投资者队伍逐步壮大，市场影响力明显增强”，汇金、国

资委、社保、保险、QFII、产业资本、共同基金、股权投资基金等成为市场的主导力量，有利于市场投资者结构稳定。

六、“建立多层次金融市场体系的基础工作有序进行”，为产业资本调整资产结构、创业资本退出等提供场所，多元化机构投资者队伍和多层次金融市场体系之间形成良性循环的金融资本产业链条。

七、“全面开展金融期货筹备工作”，权证、期货等金融创新产品有利于优化定价效率。

未来的风险和机遇：

一、大股东通过市场化手段实现资源配置，调整产业政策的方向和变化，预示市场投资重点品种的转变。

二、“国际收支不平衡加剧”人民币升值和贸易流通性过剩的矛盾引起国内资产价格和产业格局的变化带来的投资机会。

基金操作策略：

坚持投资主流优势公司，跟随市场趋势和主流品种。

坚持通过基本面和市场面相结合的方法调整品种结构，实现组合的优化配置，为投资者提供长期稳定持续回报。

最后提醒投资者的是：下阶段我们将重点关注的10只股票：上海汽车、西飞国际、广船国际、特变电工、中信证券、沈阳机床、大秦铁路、中国玻纤、中国联通、轴研科技。

第五节 基金内部监察报告

基金内部监察稽核工作主要由监察稽核部工作人员通过采用各种工作方法和步骤对基金投资运作各环节的具体情况进行独立检查。在本报告期内，监察稽核工作的原则是“以实现企业核心价值为轴心、以防范不当利益输送为目标、以实现内控三个目的为基点、以独立监管跟踪修正为方法开展监察稽核工作。”公司监察稽核部以内部控制制度为依据，及时协调并解决各种问题，并通过对有关部门及业务的监察稽核对相关制度流程加以补充、修改和完善，从而增强了制度的操作性及岗位人员责任的明晰性。

一、进一步完善了公司内部控制制度

完善适用、适时的内部控制制度，是公司各项业务规范、有序运转的基本前提。2006年根据法律法规的新要求及业务发展的需要，公司对内部控制制度进

行了完善与更新。

二、梳理与投资运作有关的法律、法规及公司规定，全面掌控公司及基金运作的风险点

全面、清晰掌控公司及基金投资运作的风险点，是保证基金规范运作的基本前提。为此，我们全面梳理与投资运作相关的法律、法规、基金合同及公司规定，分别从法规限制、合同限制、公司制度限制三个层面完善风险控制要素，明确风险点并标识各风险点所采用的控制工具与控制方法，使得对各风险点的监控真正落到实处。

三、运用风险监控系統，提升风险监控的准确性及效率

监察稽核部运用投资风险管理系统中的风险监控组合管理功能，实现对各基金（组合）投资运作过程合法合规性的及时监控。为提升风险监控的准确性及效率，监察稽核部定期复核指标设置的正确性与及时性。

四、采用定期与不定期相结合的专项稽核方式，检查制度执行情况，规范业务运转工作流程

公司内部控制制度的切实执行，是公司各项业务规范、有序运转的重要保证。2006年，我们采用定期与不定期相结合的专项稽核方式，检查公司内控制度执行情况。所作的专项稽核包括投资交易、基金销售、投资研究、投资管理、信息系统、投资决策等各个环节。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法，保障了基金份额持有人的利益。

第四章 托管人报告

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——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》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 2006 年 1 月 1 日至 2006 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。

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。

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，未发现有关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 3 月 28 日

第五章 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20269 号

长盛动态精选证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的长盛动态精选证券投资基金(以下简称“长盛动态精选基金”)会计报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表及基金净值变动表。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《长盛动态精选证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是长盛动态精选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：

- 1、设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制,以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- 2、选择和运用恰当的会计政策；
- 3、作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。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职业道德规范,计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与会计报表编制相关的内部控制,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,以及评价会计报表的总体列报。

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。

三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《长盛动态精选证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了了长盛动态精选基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天

注册会计师：汪棣

会计师事务所有限公司

注册会计师：陈宇

中国·上海市

2007 年 3 月 26 日

第六章 财务会计报告

第一节、基金会计报表（经审计）

一、资产负债表

长盛动态精选证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资 产			
银行存款		95,834,012.65	272,352,132.65
清算备付金	(一)	991,971.16	1,317,095.91
交易保证金	(一)	1,460,000.00	1,460,000.00
应收证券清算款		8,242,523.85	2,041,896.67
应收股利		0.00	0.00
应收利息	(二)	28,864.31	5,373,777.34
应收申购款		104,158.04	19,700.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		744,599,412.78	1,800,373,401.84
其中：股票投资成本		369,469,568.06	1,651,837,959.76
债券投资市值		0.00	278,771,032.59
其中：债券投资成本		0.00	277,966,919.84
权证投资		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	11,900,000.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		851,260,942.79	2,373,609,037.00
负债及持有人权益			
负 债			
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		1,740,846.73	28,108,957.39
应付赎回费		3,718.83	70,797.04
应付管理人报酬		1,020,152.58	2,944,723.54
应付托管费		136,020.31	392,629.79
应付佣金	(三)	715,565.65	524,059.19
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
应交税金		0.00	0.00
其他应付款	(四)	500,200.00	500,000.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	(五)	95,000.00	100,000.00

其他负债		0.00	0.00
负债合计		4,211,504.10	32,641,166.95
持有人权益			
实收基金	(六)	479,068,561.67	2,351,575,395.95
未实现利得	(七)	186,037,626.66	130,940,690.09
未分配收益		181,943,250.36	-141,548,215.99
持有人权益合计		847,049,438.69	2,340,967,870.05
负债及持有人权益总计		851,260,942.79	2,373,609,037.00

注：2006年12月31日每份额基金资产净值：1.7681元，2005年12月31日每份额基金资产净值：0.9955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

长盛动态精选证券投资基金经营业绩表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
收 入			
股票差价收入	(八)	540,764,518.12	-196,894,442.46
债券差价收入	(九)	494,449.18	529,858.44
权证差价收入		21,003,711.33	19,680,575.45
债券利息收入		1,113,326.63	15,566,914.59
存款利息收入		1,094,769.07	3,775,177.41
股利收入		11,372,031.20	31,994,155.60
买入返售证券收入		1,802.00	23,505.00
其他收入	(十)	2,349,605.38	751,663.93
收入合计		578,194,212.91	-124,572,592.04
费 用			
基金管理人报酬		14,270,961.92	38,588,570.61
基金托管费		1,902,794.89	5,145,142.83
卖出回购证券支出		0.00	265,782.72
利息支出		0.00	0.00
其他费用	(十一)	406,788.99	419,436.54
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		270,000.00	270,000.00
审计费用		95,000.00	100,000.00
费用合计		16,580,545.80	44,418,932.70
基金净收益		561,613,667.11	-168,991,524.74
加：未实现利得	(七)	225,790,289.89	253,458,829.43

基金经营业绩		787,403,957.00	84,467,304.69
本期基金净收益		561,613,667.11	-168,991,524.74
加：期初基金净收益		-141,548,215.99	-3,478,465.23
加：本期损益平准金		37,114,990.85	30,921,773.98
可供分配基金净收益		457,180,441.97	-141,548,215.99
减：本期已分配基金净收益		275,237,191.61	0.00
期末基金净收益		181,943,250.36	-141,548,215.99

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

所述基金业绩指标不包括基金份额持有人交易基金的各项费用（例如开放式基金申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

三、基金净值变动表

长盛动态精选证券投资基金基金净值变动表

单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
期初基金净值	2,340,967,870.05	2,913,869,622.11
本期经营活动		
基金净收益	561,613,667.11	-168,991,524.74
未实现利得	225,790,289.89	253,458,829.43
经营活动产生的基金净值变动数	787,403,957.00	84,467,304.69
本期基金份额交易		
基金申购款	900,182,420.94	93,636,617.67
其中：分红再投资	12,667,190.45	0.00
基金赎回款	-2,906,267,617.69	-751,005,674.42
基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,006,085,196.75	-657,369,056.75
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	-275,237,191.61	0.00
年末基金净值	847,049,438.69	2,340,967,870.05

第二节 年度会计报表附注（经审计）

一、本基金的基本情况

长盛动态精选证券投资基金(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[2004]第 35 号《关于同意长盛动态精选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《长盛动态精选证券投资基金基金契约》(后更名为《长盛动态精选证券投资基金基金合同》)发起,并于 2004 年 5 月 21 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 4,105,260,456.17 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第 79 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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《长盛动态精选证券投资基金基金合同》和最近公布的《长盛动态精选证券投资基金更新招募说明书》的有关规定,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、上市的股票、债券以及中国证监会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%。

二、本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设,会计报表附注无不符合基本会计假设的事项。

三、主要会计政策、会计估计及其变更

(一)编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定:本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《长盛动态精选证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(二)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。

(三)记账本位币:本基金的记账本位币为人民币。

(四)记账基础和计价原则:本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(五)基金资产的估值原则

1、股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

2、债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按由基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值的价格估值。

3、权证投资

从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价估值。

4、实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

5、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(六) 证券投资的成本计价方法

1、股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

2、债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市

场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

3、权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(七) 收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。短期融资券的利息收入按全额票面利息扣除个人所得税后的净额认列。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(八) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

（九）实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。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。

（十）未实现利得

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值和未实现利得平准金。

未实现利得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未实现利得占基金净值比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

（十一）损益平准金

损益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未分配基金净收益/(累计基金净损失)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基金净收益/(累计基金净损失)。

（十二）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息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次；基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从基金份额持有人权益转出。

（十三）为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计：无

（十四）会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由：无

(十五) 重大会计差错的内容和更正金额：无

四、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]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(一) 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。

(二) 基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税和企业所得税。

(三) 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，自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)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。

(四) 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1% 的税率缴纳。

(五) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

五、资产负债表日后事项：无

六、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方关系

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	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
国元证券有限责任公司(以下简称“国元证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(二) 关联方交易

1、通过关联方席位进行的交易

单位：人民币元

	2006 年度		2005 年度	
	成交量	占全年成交量的比例	成交量	占全年成交量的比例
国元证券				
买卖股票	823,060,158.06	24.60%	642,819,116.71	24.55%
买卖债券	25,252,056.10	12.39%	5,127,050.00	2.31%
买卖权证	21,005,487.54	100.00%	0.00	0.00%
	佣金	占全年佣金总量的比例	佣金	占全年佣金总量的比例
国元证券	667,793.69	24.70%	512,218.03	24.21%

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。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。

2、关联方报酬

(1) 基金管理人报酬

支付基金管理人长盛基金管理有限公司的基金管理人报酬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：
 日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 14,270,961.92 元 (2005 年：38,588,570.61 元)。

(2) 基金托管费

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 0.2% 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 × 0.2% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 1,902,794.89 元 (2005 年：5,145,142.83 元)。

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，按银行同业利率计

息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 95,834,012.65 元 (2005 年 : 272,352,132.65 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,068,225.81 元(2005 年 : 3,640,760.40 元)。

4、与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易:无。

5、关联方持有的基金份额

(1) 基金管理人所持有的本基金份额:本基金管理人于 2006 年、2005 年的报告期末和报告期内均未持有本基金份额。

(2) 基金其他关联方及其控制的机构于 2006 年、2005 年的报告期末和报告期内均未持有本基金份额。

七、本基金会计报表重要项目说明

(一) 结算备付金和交易保证金

单位:人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
结算备付金		
最低结算备付金	691,971.16	1,017,095.91
开放式基金结算备付金	300,000.00	300,000.00
合计	991,971.16	1,317,095.91
交易保证金		
深圳结算保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
开放式基金结算保证金	300,000.00	300,000.00
权证交易保证金	160,000.00	160,000.00
合计	1,460,000.00	1,460,000.00

(二) 应收利息

单位:人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	28,210.91	83,034.08
应收结算备付金利息	446.40	592.70
应收交易保证金利息	207.00	207.00
应收债券利息	0.00	5,285,438.56
应收买入返售证券利息	0.00	4,505.00
合计	28,864.31	5,373,777.34

(三) 应付佣金

单位：人民币元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
中信建投证券有限责任公司	532,731.68	0.00
中国国际金融有限公司	81,464.58	44,429.82
国元证券有限责任公司	65,047.13	192,862.01
中银国际证券有限责任公司	36,322.26	0.00
广发华福证券有限责任公司	0.00	237,754.65
光大证券股份有限公司	0.00	34,094.57
其他	0.00	14,918.14
合计	715,565.65	524,059.19

(四) 其他应付款

单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
应付券商席位保证金	500,000.00	500,000.00
其他	200.00	0.00
合计	500,200.00	500,000.00

(五) 预提费用

截至2006年12月31日止，预提费用余额均为审计费用(2005年：同)。

(六) 实收基金

项目	基金份额	基金面值
2005年12月31日	2,351,575,395.95	2,351,575,395.95
本年申购	642,762,209.48	642,762,209.48
其中：红利再投资	10,105,772.53	10,105,772.53
本年赎回	2,515,269,043.76	2,515,269,043.76
2006年12月31日	479,068,561.67	479,068,561.67

(七) 未实现利得

单位：人民币元

项目	未实现估值增值(a)	未实现利得平准金	合计
2005年12月31日	149,339,554.83	-18,398,864.74	130,940,690.09
本年净变动数	225,790,289.89	0.00	225,790,289.89
本年申购基金份额	0.00	87,653,344.95	87,653,344.95
其中：红利再投资	0.00	958,695.74	958,695.74
本年赎回基金份额	0.00	-258,346,698.27	-258,346,698.27
2006年12月31日	375,129,844.72	-189,092,218.06	186,037,626.66

(a) 未实现估值增值按投资类别分项列示如下

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
股票投资	375,129,844.72	148,535,442.08
债券投资 - 交易所市场	0.00	804,112.75
合计	375,129,844.72	149,339,554.83

(八) 股票差价损失

单位：人民币元

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	2,587,209,067.50	1,384,452,497.62
减：应付佣金总额	2,173,540.83	1,163,532.07
减：卖出股票成本总额	2,044,271,008.55	1,580,183,408.01
	540,764,518.12	196,894,442.46

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计6,170,193.42元(2005年：17,658,809.75元)，已全额冲减股票投资成本。

(九) 债券差价收入

单位：人民币元

项目	2006年度	2005年度
卖出及到期兑付债券结算金额	284,902,334.21	1,165,712,120.10
减：应收利息总额	5,940,965.19	21,995,254.65
减：卖出及到期兑付债券成本总额	278,466,919.84	1,143,187,007.01
	494,449.18	529,858.44

(十) 其他收入

单位：人民币元

项目	2006年度	2005年度
赎回基金补偿收入(a)	2,347,962.90	737,859.60
转换基金补偿收入(b)	1,642.48	731.34
新股申购手续费返还	0.00	12,946.49
其他	0.00	126.50
合计	2,349,605.38	751,663.93

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

(b) 本基金的转换费总额的16.67%归入转出基金的基金资产。

(十一) 其他费用

单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
信息披露费	270,000.00	270,000.00
审计费用	95,000.00	100,000.00
银行划款手续费	10,218.99	21,413.22
债券托管账户维护费	31,370.00	13,950.00
其他	200.00	14,073.32
合计	406,788.99	419,436.54

(十二) 收益分配

项目	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
2006 年度					
第一次中期分红	06-02-14	每 10 份基金份额 0.20 元	18,380,545.79	1,295,999.15	19,676,544.94
第二次中期分红	06-10-30	每 10 份基金份额 3.50 元	244,189,455.37	11,371,191.30	255,560,646.67
			262,570,001.16	12,667,190.45	275,237,191.61

八、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(一) 本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
方案沟通协商阶段停牌：								
000895	S 双汇	06-06-01	31.17	未知	未知	2,000,000	24,474,153.71	62,340,000.00

(二) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至2006年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601628	中国人寿	06-12-28	07-01-09	18.88	18.88	99,000	1,869,120.00	1,869,120.00
601988	中国银行	06-06-28	07-01-05	3.08	5.43	235,785	726,217.80	1,280,312.55
601006	大秦铁路	06-07-26	07-02-01	4.95	8.10	70,840	350,658.00	573,804.00
002073	青岛软控	06-09-28	07-01-18	26.00	47.35	8,281	215,306.00	392,105.35
合计							3,161,301.80	4,115,341.90

九、其他事项

本基金的基金管理人于2007年2月1日宣告2007年度第1次分红，向截至2007年2月7日止在本基金注册登记人长盛基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每10份基金份额派发红利5.80元。

第七章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

资产项目	金额(人民币元)	占基金资产总值比例
股票市值	744,599,412.78	87.47%
债券市值	0.00	0.00%
权证市值	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	96,825,983.81	11.37%
其他资产	9,835,546.20	1.16%
合计	851,260,942.79	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	8,220.00	0.00%
B 采掘业	62,929,602.00	7.43%
C 制造业	439,961,716.23	51.94%
C0 食品、饮料	156,105,000.00	18.43%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	639.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	43,463,262.88	5.13%
C5 电子	2,000.00	0.00%
C6 金属、非金属	44,821,188.00	5.29%
C7 机械、设备、仪表	195,568,545.35	23.09%
C8 医药、生物制品	1,081.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	1,032.00	0.00%
E 建筑业	1,238.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	33,677,084.00	3.98%
G 信息技术业	8,631.00	0.00%
H 批发和零售贸易	951.00	0.00%
I 金融、保险业	147,794,232.55	17.45%
J 房地产业	60,216,000.00	7.11%
K 社会服务业	706.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	744,599,412.78	87.91%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	4,900,000	80,164,000.00	9.46%
2	600028	中国石化	6,900,000	62,928,000.00	7.43%
3	000895	S 双 汇	2,000,000	62,340,000.00	7.36%
4	000002	万 科 A	3,900,000	60,216,000.00	7.11%
5	600887	伊利股份	1,900,000	50,350,000.00	5.95%
6	000858	五 粮 液	1,900,000	43,415,000.00	5.13%
7	601398	工商银行	5,984,000	37,100,800.00	4.38%
8	600150	沪东重机	1,000,000	31,800,000.00	3.75%
9	000410	沈阳机床	1,500,000	30,075,000.00	3.55%
10	600495	晋西车轴	1,400,000	29,162,000.00	3.44%
11	600458	时代新材	3,500,000	28,245,000.00	3.34%
12	600030	中信证券	1,000,000	27,380,000.00	3.23%
13	600019	宝钢股份	3,000,000	25,980,000.00	3.07%
14	600089	特变电工	1,509,750	22,570,762.50	2.67%
15	000039	中集集团	1,000,000	18,840,000.00	2.22%
16	600685	广船国际	999,835	17,697,079.50	2.09%
17	600320	振华港机	1,500,000	17,640,000.00	2.08%
18	600018	上港集团	2,500,000	17,475,000.00	2.06%
19	600104	上海汽车	2,100,000	17,157,000.00	2.03%
20	601006	大秦铁路	2,000,000	16,200,000.00	1.91%
21	000768	西飞国际	1,305,200	15,270,840.00	1.80%
22	600176	中国玻纤	2,009,884	15,214,821.88	1.80%
23	002046	轴研科技	1,000,000	13,800,000.00	1.63%
24	601628	中国人寿	99,000	1,869,120.00	0.22%
25	601988	中国银行	235,785	1,280,312.55	0.15%
26	002073	青岛软控	8,281	392,105.35	0.05%
27	002069	獐 子 岛	100	7,404.00	0.00%
28	002065	东华合创	100	2,752.00	0.00%
29	002052	同洲电子	130	2,715.70	0.00%
30	600406	国电南瑞	118	2,696.30	0.00%
31	002056	横店东磁	100	2,000.00	0.00%
32	600686	金龙汽车	100	1,706.00	0.00%
33	601699	潞安环能	100	1,602.00	0.00%
34	002061	江山化工	100	1,314.00	0.00%
35	002062	宏润建设	100	1,238.00	0.00%
36	002068	黑猫股份	100	1,214.00	0.00%
37	002066	瑞泰科技	100	1,188.00	0.00%
38	600518	康美药业	100	1,081.00	0.00%
39	002031	巨轮股份	100	1,051.00	0.00%
40	601991	大唐发电	100	1,032.00	0.00%

41	002058	威尔泰	100	1,001.00	0.00%
42	600631	百联股份	100	951.00	0.00%
43	002054	德美化工	100	913.00	0.00%
44	600467	好当家	100	816.00	0.00%
45	601872	招商轮船	100	795.00	0.00%
46	601333	广深铁路	100	720.00	0.00%
47	002059	世博股份	100	706.00	0.00%
48	002067	景兴纸业	100	639.00	0.00%
49	000652	泰达股份	100	569.00	0.00%
50	600050	中国联通	100	467.00	0.00%

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	600019	宝钢股份	34,619,232.47	1.48%
2	600036	招商银行	33,923,889.83	1.45%
3	000002	万科A	29,888,598.38	1.28%
4	600631	百联股份	26,596,839.82	1.14%
5	600416	湘电股份	24,767,255.50	1.06%
6	601006	大秦铁路	24,724,790.11	1.06%
7	600150	沪东重机	22,985,825.17	0.98%
8	000039	中集集团	22,811,755.64	0.97%
9	600050	中国联通	22,058,014.49	0.94%
10	600458	时代新材	21,726,785.31	0.93%
11	000410	沈阳机床	20,884,587.76	0.89%
12	000930	丰原生化	19,786,901.83	0.85%
13	601398	工商银行	19,455,382.32	0.83%
14	002046	轴研科技	18,989,426.13	0.81%
15	600089	特变电工	18,949,403.53	0.81%
16	002031	巨轮股份	17,103,513.51	0.73%
17	601988	中国银行	16,581,284.66	0.71%
18	600495	晋西车轴	16,141,047.90	0.69%
19	600018	上港集团	15,941,819.75	0.68%
20	600030	中信证券	15,632,768.17	0.67%

(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	600900	长江电力	150,339,859.72	6.42%
2	600320	振华港机	132,180,533.80	5.65%
3	600036	招商银行	125,947,510.64	5.38%
4	000002	万科A	115,056,997.12	4.91%
5	600019	宝钢股份	112,201,207.89	4.79%
6	600694	大商股份	91,393,263.89	3.90%
7	000402	金融街	81,832,384.26	3.50%
8	600583	海油工程	81,052,635.40	3.46%
9	000869	张裕A	69,980,751.12	2.99%
10	600406	国电南瑞	67,421,934.91	2.88%
11	000063	中兴通讯	65,353,272.78	2.79%
12	000858	五粮液	64,224,483.22	2.74%
13	000970	中科三环	64,206,165.82	2.74%
14	600009	上海机场	63,572,213.54	2.72%
15	600276	恒瑞医药	57,785,404.71	2.47%
16	600028	中国石化	56,918,946.86	2.43%
17	600585	海螺水泥	50,628,821.24	2.16%
18	600309	烟台万华	50,347,838.07	2.15%
19	600717	天津港	48,288,826.25	2.06%
20	600887	伊利股份	46,412,887.31	1.98%

(三) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项 目	金额(人民币元)
买入股票成本总额	768,072,810.27
卖出股票收入总额	2,587,209,067.50

五、报告期末按券种分类的债券投资组合

本基金期末未持有债券。

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

本基金期末未持有债券。

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，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

(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	1,460,000.00
应收证券清算款	8,242,523.85
应收利息	28,864.31
应收股利	0.00
应收申购款	104,158.04
合计	9,835,546.20

(四) 基金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	无	无	0	0.00
被动持有	580005	万华 HXB1	1,000	0.00
	580009	伊利 CWB1	600,000	0.00
	030002	五粮 YGC1	1,833,000	0.00
	580993	万华 HXP1	1,500	0.00
	580996	沪场 JTP1	1,500,000	0.00
	580997	招行 CMP1	6,600,000	0.00
	038003	华菱 JTP1	1,078,776	0.00
038004	五粮 YGP1	1,927,000	0.00	

(六) 报告期末基金持有的资产支持证券明细

本基金期末未持有资产支持证券。

第八章 基金份额持有人户数、持有人结构

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：	13,233 户
报告期末平均每户持有的基金份额：	36,202.57 份

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：	479,068,561.67	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	291,457,503.35	60.84%
个人投资者持有的基金份额	187,611,058.32	39.16%

第九章 开放式基金份额变动

本基金份额变动情况如下

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	4,108,187,244.80
本报告期期初基金份额总额	2,351,575,395.95
本报告期期间总申购份额	642,762,209.48
本报告期期间总赎回份额	2,515,269,043.76
本报告期期末基金份额总额	479,068,561.67

第十章 重大事件揭示

一、本基金在 2006 年度未召开基金份额持有人大会。

二、基金管理人高级管理人员的变更：

(一) 基金管理人高级管理人员的变更

根据长盛基金管理有限公司第三届董事会第九次会议决议，同意蒋月勤先生辞去公司总经理职务，聘任陈礼华先生担任公司总经理职务。陈礼华先生的总经理任职资格已获中国证监会核准(证监基金字[2006]52 号文)。公告刊登于 2006 年 4 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

经长盛基金管理有限公司第三届董事会第九次会议审议通过，决定聘任宋炳山先生担任公司副总经理，宋炳山先生任职资格已报中国证监会核准(证监基金字【2006】208 号)。公告刊登于 2006 年 11 月 23 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

(二) 基金经理的变更

因工作需要，根据长盛基金管理有限公司第三届董事会第八次会议决议，聘任王宁为长盛动态精选基金基金经理，吴刚不再担任长盛成长价值基金和长盛动态精选基金基金经理职务。公告刊登于 2006 年 1 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

因工作需要，根据长盛基金管理有限公司第三届董事会第十次会议决议，闵昱不再担任长盛动态精选证券投资基金基金经理职务；公告刊登于 2006 年 4 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

三、本年度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、根据中国证监会发布的《关于股权分置改革中证券投资基金投资权证

有关问题的通知》和长盛基金管理有限公司旗下相关基金合同的规定，本基金将可能运用基金财产投资权证。公告刊登于 2006 年 8 月 16 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

五、基金收益分配事项

根据《长盛动态精选证券投资基金基金合同》的有关规定，经基金管理人计算并由基金托管人中国农业银行复核，本基金年度内向本基金份额持有人实施了两次收益分配：2006 年 2 月 14 日向全体基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 0.200 元进行收益分配，公告刊登于 2006 年 2 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站；2006 年 10 月 30 日向全体基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 3.50 元进行收益分配，公告刊登于 2006 年 11 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

六、本基金所聘会计师事务所的情况

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，报告年度共支付审计费 100,000.00 元。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 2.5 年。

七、基金管理人、托管人及其高级管理人员无被监管部门稽查或处罚的情形。

八、基金招募说明书更新情况

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 5 号<招募说明书的内容与格式>等有关法规以及《长盛动态精选证券投资基金基金合同》的要求，本基金管理人经与托管人协商，分别于 2006 年 1 月 6 日、2006 年 7 月 19 日对本基金的招募说明书进行了更新，本基金更新的招募说明书摘要分别于 2006 年 1 月 6 日、2006 年 7 月 19 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，同时本基金更新的招募说明书正文及摘要登载于公司的网站上。

九、本基金代销机构的变更

(一) 自 2006 年 3 月 2 日起，恒泰证券代理长盛动态精选证券投资基金

(基金代码为：前端 510081 后端 511081) 的销售业务。公告刊登于 2006 年 2 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

(二) 自 2006 年 12 月 8 日起，招商银行代理长盛动态精选证券投资基金 (基金代码为：前端 510081 后端 511081) 的开户、申购和赎回等业务。公告刊登于 2006 年 12 月 6 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

十、2006年6月28日，本公司发布了开通全国统一客户服务号码 400-888-2666的公告。公告刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站。

十一、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

(一) 根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》、《关于基金证券交易量分配限制有关规定的解释》的有关要求，我司按照选择证券经营机构的标准，经认真研究后，截至本报告期末本基金选择的交易席位如下

序号	证券公司名称	租用上海席位数量	租用深圳席位数量	合计
1	国元证券有限责任公司	1	1	2
2	中山证券有限责任公司		1	1
3	广发华福证券有限责任公司	1		1
4	中国国际金融有限公司		1	1
5	中银国际证券有限责任公司	1		1
6	大通证券股份有限公司	1		1
7	光大证券股份有限公司		1	1
8	申银万国证券股份有限公司	1		1
9	中信建投证券有限责任公司	1		1
	合计	6	4	10

(二) 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。

(三) 本公司租用基金专用席位的程序

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》、《券商席位租用协议》，并办理基金专用席位租用手续。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，并撤销租用的席位；

6、席位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。

(四) 2006年1-12月各券商股票年交易量及年佣金情况如下

公司名称	股票交易量(人民币元)	占交易量比例	佣金(人民币元)	占佣金比例
国元证券有限责任公司	823,060,158.06	24.60%	667,793.69	24.70%
广发华福证券有限责任公司	612,574,566.52	18.31%	501,307.84	18.54%
中国国际金融有限公司	186,711,644.35	5.58%	146,103.29	5.40%
中银国际证券有限责任公司	44,295,643.14	1.33%	36,322.26	1.34%
光大证券股份有限公司	620,493,666.79	18.55%	485,542.03	17.96%
申银万国证券股份有限公司	145,428,907.29	4.35%	118,516.08	4.38%
中信建投证券有限责任公司	912,768,538.19	27.28%	748,468.76	27.68%
合计	3,345,333,124.34	100.00%	2,704,053.95	100.00%

(五) 2006年1-12月各券商债券、回购交易量情况如下

公司名称	债券交易量(人民币元)	占交易量比例	回购年交易量(人民币元)	占交易量比例
国元证券有限责任公司	25,252,056.10	12.39%	0.00	0.00%
广发华福证券有限责任公司	105,575,573.00	51.79%	0.00	0.00%
中国国际金融有限公司	510,800.00	0.25%	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	72,513,252.40	35.57%	0.00	0.00%
合计	203,851,681.50	100.00%	0.00	0.00%

(六) 2006年1-12月各券商权证交易量情况如下

证券公司名称	权证交易量(人民币元)	占交易量比例
国元证券有限责任公司	21,005,487.54	100.00%
合计	21,005,487.54	100.00%

(七) 报告期内租用证券公司席位的变更情况：无。

第十章 备查文件目录

一、备查文件目录

(一) 关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛动态精选证券投资基金的批复

(二) 长盛动态精选证券投资基金基金合同

(三) 长盛动态精选证券投资基金托管协议

(四) 报告期内披露的各项公告原件

(五) 长盛基金管理有限公司营业执照和公司章程

二、存放地点和查阅方式

以上相关备查文件，置备于基金管理人的办公场所，在办公时间内可查阅。本报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公场所，供公众查阅、复制。上述文件可在长盛基金管理有限公司互联网站上查阅。

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>

长盛基金管理有限公司
二〇〇七年三月二十九日