

长盛成长价值证券投资基金 2007 年第 4 季度报告

一、重要提示

本基金管理人长盛基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 1 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本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。

本报告会计期为 2007 年 10 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1、基金简称：长盛成长价值基金

2、基金运作方式：契约型开放式

3、基金合同生效日：2002 年 9 月 18 日

4、报告期末基金份额总额：1,642,739,781.87 份

5、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。

6、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%。

7、业绩比较基准：中信综合指数收益率 $\times$ 80%+中信国债指数收益率 $\times$ 20%

8、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。

9、基金管理人：长盛基金管理有限公司

10、基金托管人：中国农业银行

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

2007 年 4 季度主要财务指标

序号	指标名称	金额（人民币元）
1	本期利润	-112,166,551.39
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,553,093.50
3	加权平均基金份额本期利润（元/份）	-0.0637
4	期末基金资产净值	1,923,656,133.36
5	期末基金份额净值（元/份）	1.171

注：1、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到 2007 年 12 月 31 日。

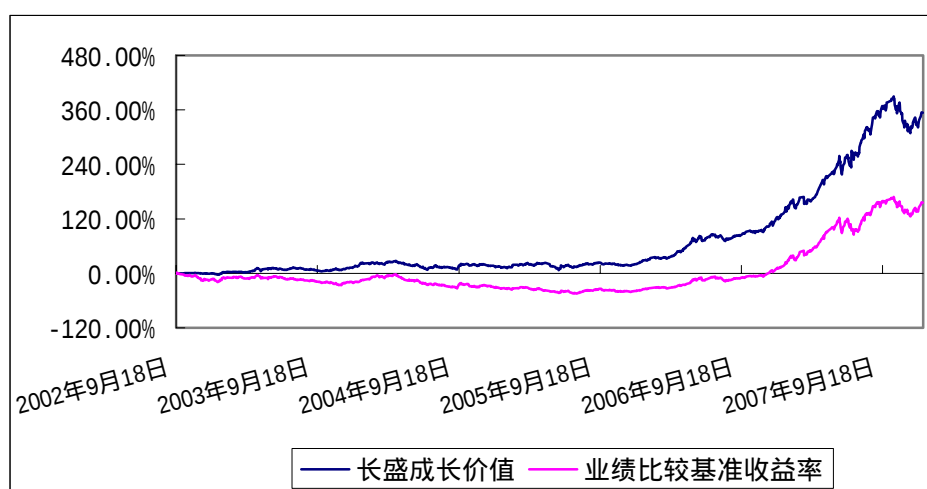
(二) 本报告期基金份额净值增长率及其同期业绩基准收益率的比较

阶段	净值增长率（1）	净值增长率标准差（2）	业绩比较基准收益率（3）	业绩比较基准收益率标准差（4）	(1) - (3)	(2) - (4)
2007 年 4 季度	-4.72%	0.0156	-2.25%	0.0147	-2.47%	0.0009

(三) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，与同期业绩比较基准的变动进行比较

长盛成长价值基金累计份额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

(2002 年 9 月 18 日至 2007 年 12 月 31 日)



四、管理人报告

（一）基金经理小组成员简介

裴愔愔女士，1979 年 12 月出生。中国人民大学硕士。自 2003 年 9 月加入长盛基金管理有限公司以来，历任研究发展部研究员，长盛成长价值基金基金经理助理、长盛动态精选基金的基金经理助理。自 2007 年 3 月 28 日起任长盛成长价值证券投资基金（本基金）基金经理。

（二）基金运作合规性声明

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。

（三）报告期内业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

4 季度市场结束了 3 季度的单边上涨行情，市场在 11 月初开始出现了 20%左右的调整。从整个季度看，上证指数调整了 5.24%，沪深 300 跌幅为 4.35%。

4 季度的投资主线与 3 季度明显不同，从板块上看以 3 季度的强势板块如煤炭、有色、钢铁、地产为代表的行业涨幅远远落后于 3 季度表现一般的电信、食品、化工和医药等行业。从风格指数上看，中小盘股票走势强于大盘股票。

本基金 4 季度基本没有做一级资产选择，根据合同规定保持 70-75%的股票仓位，风格资产相对均衡配置。

2、本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.171 元，本报告期份额净值增长率为 -4.72%，同期业绩比较基准增长率为 -2.25%。

3、市场展望和投资策略

2008 年中国将纪念改革开放 30 年，北京将举行值得期待的奥运会。

作为基金组合管理者根据中央经济工作会议精神“完善和落实宏观调控政策，保持经济平稳较快发展的势头。要把防止经济增长由偏快转为过热，防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀作为当前宏观调控的首要任务”以及“实行稳健的财政政策，从紧的货币政策”将作为调整组合的依据。

长盛成长价值基金将继续本着勤勉尽责的精神，为广大基金持有人提供持续稳

定回报。

五、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	1,426,686,073.57	73.37%
债券市值	393,560,871.00	20.24%
权证市值	1,130,435.58	0.06%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和结算备付金	115,095,206.10	5.92%
其他资产	7,939,127.47	0.41%
资产合计	1,944,411,713.72	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

分 类	市值（人民币元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	173,716,998.40	9.03%
C 制造业	394,401,962.52	20.50%
C0 食品、饮料	90,563,953.70	4.71%
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	29,157,250.46	1.52%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	13,806,000.00	0.72%
C5 电子	24,845,065.30	1.29%
C6 金属、非金属	21,408,985.32	1.11%
C7 机械、设备、仪表	82,596,176.66	4.29%
C8 医药、生物制品	132,024,531.08	6.86%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	117,942,196.43	6.13%
E 建筑业	3,998,520.00	0.21%
F 交通运输、仓储业	108,006,303.86	5.62%
G 信息技术业	92,195,764.52	4.79%
H 批发和零售贸易	174,552,576.66	9.08%
I 金融、保险业	254,958,923.25	13.25%
J 房地产业	105,834,999.16	5.50%
K 社会服务业	1,077,828.77	0.06%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	1,426,686,073.57	74.17%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序前十名股票明细

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	600050	中国联通	7,600,000	91,808,000.00	4.77%
2	002024	苏宁电器	1,246,925	89,591,561.25	4.66%
3	600048	保利地产	1,067,690	69,207,665.80	3.60%
4	600036	招商银行	1,640,000	64,993,200.00	3.38%
5	600029	南方航空	1,999,964	55,878,994.16	2.90%
6	601318	中国平安	468,000	49,654,800.00	2.58%
7	601398	工商银行	6,050,000	49,186,500.00	2.56%
8	600694	大商股份	997,700	48,767,576.00	2.54%
9	600000	浦发银行	900,000	47,520,000.00	2.47%
10	601006	大秦铁路	1,800,000	46,116,000.00	2.40%

(四) 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	56,449,871.00	2.93%
金 融 债	217,704,000.00	11.32%
央行票据	119,407,000.00	6.21%
企 业 债	0.00	0.00%
可 转 债	0.00	0.00%
债券投资合计	393,560,871.00	20.46%

(五) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序前五名债券明细

序号	债券名称	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
1	07 农发 14	188,043,000.00	9.78%
2	05 票据 31	99,970,000.00	5.20%
3	99 国债 08	29,738,571.00	1.55%
4	06 国开 31	29,661,000.00	1.54%
5	02 国债 10	16,305,300.00	0.85%

(六) 投资组合报告附注

1、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。

2、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。

3、报告期末其他资产构成

其他资产项目	金额(人民币元)
存出保证金	660,000.00
应收利息	6,191,583.56
应收申购款	1,087,543.91
合 计	7,939,127.47

4、报告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可转换债券。

5、报告期末本基金投资权证证明细

(1) 报告期末持有权证证明细

获得方式	权证名称	权证代码	数量 (份)	市值(人民币元)	市值占基金 净资产比例
被动持有	武钢 CWB1	580013	143,075	1,130,435.58	0.06%
合计				1,130,435.58	0.06%

(2) 报告期内获得权证证明细

本基金报告期内未获得权证。

6、报告期末基金持有的资产支持证券明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

六、基金份额变动

单位：份

本报告期初基金份额总额	1,932,186,293.71
本报告期间基金总申购份额	124,119,810.15
本报告期间基金总赎回份额	413,566,321.99
本报告期末基金份额总额	1,642,739,781.87

七、备查文件

（一）备查文件目录

- 1、关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛成长价值证券投资基金的批复
- 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、报告期内披露的各项公告原件
- 5、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。本季度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。本季度报告至少登载在一种由中国证监会指定的全国性报刊及本基金管理人的互联网网站上。

长盛基金管理有限公司

二〇〇八年一月二十二日