长盛量化红利策略股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月24日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	长盛量化红利股票
交易代码:	080005
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2009年11月25日
报告期末基金份额总额:	389,891,447.10份
投资目标:	本基金以获取中国股票市场红利回报及长期资产增值为投资目标,并追求风险调整后的收益最大化,满足投资人长期稳健的投资收益需求。
投资策略:	本基金通过严格的数量化股票选择方法生成红利风格股票池,在此基础上构建核心股票组合和卫星股票组合,从而形成基于核心-卫星投资策略的股票资产组合。其中,大类资产配置策略综合考虑宏观经济、政策导向和市场环境(市场估值水平、资金供求)等因素,股票投资中将以红利股票投资为主导,以价值型企业及分红能力作为选择投资对象的核心标准。
业绩比较基准:	75%×中证红利指数+25%中证综合债指数
风险收益特征:	本基金为股票型基金产品,风险高于混合性基金、债券基金、货币市场基金,属于较高风险,较高回报的基金产品
基金管理人:	长盛基金管理有限公司
基金托管人:	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月01日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	87,774,118.44
2.本期利润	67,296,529.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.1252
4.期末基金资产净值	408,497,887.88
5.期末基金份额净值	1.048

注:1、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。

2、所列数据截止到2010年12月31日。

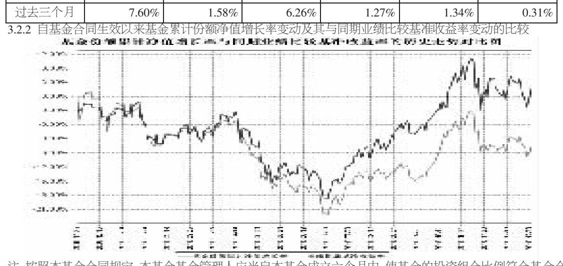
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	①-②	③-④
过去三个月	7.60%	1.58%	6.26%	1.27%	1.34%	0.31%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



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。截至报告日本基金的各项投资比例已达基金合同投资组合中规定的各项比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理小组简介

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		
刘斌	本基金基金经理,长盛沪深300指数证券投资基金基金经理。	2009年11月25日	-	4年	男,1979年6月出生,中国国籍。清华大学工学学士、中国科学院工学博士。2006年5月加入长盛基金管理有限公司,在公司期间历任金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理助理等职务,现任长盛量化红利策略股票型证券投资基金(本基金)基金经理,长盛沪深300指数证券投资基金基金经理。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;

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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《长盛量化红利策略股票型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 公平交易专项说明

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 报告期内的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

报告期内,市场大幅反弹后进入震荡调整。从行业指数的角度看,采掘、有色金属、机械设备、电子元器件、建筑建材等行业涨幅超过15%,而商业贸易、餐饮旅游、房地产、交运设备、公用事业等行业大幅落后市场。从市场驱动因子的角度看,价值因子、市值因子带来较大的负超额收益,而动量因子超额收益显著。

4.4.2 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.048元,本报告期份额净值增长率为7.60%,同期业绩比较基准增长率为6.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010年下半年经济出现的反弹,将随着高通胀、紧货币,在2011年上半年出现再次回落,即短周期步入滞胀阶段。在流动性偏紧的阶段,市场不会出现系统性的上涨机会。同时,以地产、银行为代表的周期行业已经反映了未来较为悲观的经济预期,后续大幅下行的风险较小,而以消费、新兴产业为代表的中小市值公司由于具有较高的估值水平,整体板块性的机会不大。因此,2011年仍将是结构性行情,市场的主基调是震荡。

本基金采用数量化策略进行股票投资,按照红利价值型策略在价值层面深度挖掘,保持投资风格的长期稳定。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	346,325,099.53	80.32
	其中:股票	346,325,099.53	80.32
2	固定收益投资	5,195,279.40	1.20
	其中:债券	5,195,279.40	1.20
	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	79,111,484.96	18.35
6	其他资产	535,616.83	0.12
7	资产合计	431,167,480.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	9,017,554.00	2.21
B	采掘业	17,628,052.40	4.32
C	制造业	214,633,685.93	52.54
C0	食品、饮料	27,046,856.96	6.62
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	27,230,372.49	6.67
C5	电子	7,273,000.00	1.78
C6	金属、非金属	35,478,435.00	8.69
C7	机械、设备、仪表	81,659,451.09	19.99
C8	医药、生物制品	35,945,570.39	8.80
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,900,000.00	1.93
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	9,575,274.96	2.34
G	信息技术业	31,178,395.94	7.63
H	批发和零售贸易	23,042,781.64	5.64
I	金融、保险业	29,795,820.16	7.29
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,553,534.50	0.87
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	346,325,099.53	84.78

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	2,673,442	13,420,678.84	3.29
2	600271	航天信息	475,394	13,078,088.94	3.20
3	000527	美的电器	706,059	12,285,426.60	3.01
4	000581	威孚高科	323,578	12,020,922.70	2.94
5	600362	江西铜业	263,900	11,920,363.00	2.92
6	000858	五粮液	328,625	11,380,283.75	2.79
7	000063	中兴通讯	412,090	11,250,057.00	2.75
8	600395	盘江股份	337,208	10,976,120.40	2.69
9	600062	双鹤药业	366,600	10,444,434.00	2.56
10	600664	哈药股份	459,565	10,372,382.05	2.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	5,195,279.40	1.27
7	其他	-	-
8	合计	5,195,279.40	1.27

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	47,290	51,95,279.40	1.27

注:本基金本报告期末仅持有上述一支债券。

5.6 报告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投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

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。

5.8.2 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。

基金的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,133.58
5	应收申购款	9,483.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	535,616.83

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	5,195,279.40	1.27

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	10,372,382.05	2.54	重大事项

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

份额单位:份

报告期期初基金份额总额	868,498,482.21
报告期期间基金总申购份额	10,376,478.83
报告期期间基金总赎回份额	488,983,513.94
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	389,891,447.10

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛量化红利策略股票型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

7.2 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。

7.3 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及/或管理人互联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。

长盛积极配置债券型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月24日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛积极配置债券
交易代码	080003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月8日
报告期末基金份额总额	1,283,982,793.81份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金为积极投资策略的债券型基金,不同与传统债券型基金的投资策略特点,本基金在债券类资产配置上更强调积极主动管理。在债券类资产配置上,本基金通过积极投资配置相对收益率较高的企业债、公司债、可转换债、可分离交易可转债、资产支持证券等创新债券品种,并灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和相对价值等策略积极把握固定收益证券市场中投资机会,以获取各类债券的超额投资收益。在股票类资产投资上,通过积极投资于一级市场和二级市场高成长性和具有高投资价值的股票,来获取股票市场的积极收益。此外,本基金还积极通过债券回购等手段提高基金资产的流动性和杠杆性用于短期投资于高收益的金融工具。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
本期已实现收益	12,460,782.79
本期利润	10,255,269.45
加权平均基金份额本期利润	0.0115
期末基金资产净值	1,419,051,887.30
期末基金份额净值	1.1052

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、所列数据截止到2010年12月31日。

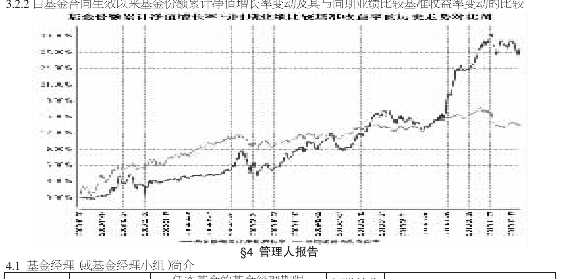
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	2.95%	0.46%	-1.33%	0.23%	4.28%	0.23%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
蔡宾	本基金基金经理。	2008年12月19日	—	7年	男,1978年11月出生,中国国籍。毕业于中央财经大学,获硕士学位,CFA(美国特许金融分析师)。2004年6月至2006年2月就职于宝盈基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理。2006年2月加入长盛基金管理有限公司,曾任研究员、社保组合助理、投资经理等。现任长盛积极配置债券型证券投资基金(本基金)基金经理。
刘静	本基金基金经理,长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金经理,长盛货币市场基金基金经理。	2008年10月8日	—	10年	女,1977年1月出生,中国国籍。中央财经大学经济学硕士。2000年7月至2003年6月就职于北京证券有限责任公司;2003年7月加入长盛基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、首席债券交易员。现任长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金经理,长盛货币市场基金基金经理,长盛积极配置债券型证券投资基金(本基金)基金经理。
吴达	本基金基金经理,长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金基金经理。国际业务部总监。	2008年10月8日	—	8年	男,1979年8月出生,中国国籍。伦敦政治经济学院金融经济学硕士,CFA(美国特许金融分析师)。历任新加坡星展资产管理有限公司研究员、星展珊顿全球收益基金基金经理助理、星展增裕基金经理、专户投资组合经理;新加坡毕盛高荣资产管理公司亚太专户投资组合经理,资产配置委员会成员;华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理;2007年8月起加入长盛基金管理有限公司,现任国际业务部总监,长盛积极配置债券型证券投资基金(本基金)基金经理,长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金基金经理。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;

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。

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、《长盛积极配置债券型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,为基金持有人谋求最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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 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

在物价超出预期的背景下,四季度经历了两次加息。股票市场出现了较大的波动,在11月份上旬之前,以周期性行业为代表的股票出现较大幅度上涨,但是在11月中旬,市场出现剧烈调整,此后中小板和创业板类中小市值公司表现优于中大市值公司。四季度,沪深300指数上涨6.56%,中小板指数上涨7.84%,创业板指数上涨超过20%。

固定收益市场,由于新涨价因素导致物价超预期上涨,收益率曲线各段先后出现上行。先是中长期债券出现较大幅度下跌,随着央行连续提高准备金率和基准利率进一步紧缩,收益率曲线短端也出现大幅上行。加上年末效应的叠加,银行间和交易所回购利率达到近2年来的高位。

长盛积极配置债券基金在四季度初及时提高了包括股票和可转债在内的权益资产比重,较好的分享了本轮股票市场上涨的收益。同时由于我们对通胀的一贯谨慎判断,较低的久期水平使得组合在市场利率快速上行阶段避免了大幅的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.1052元,本季度净值增长率为2.95%,高于同期比较基准4.28个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

关于本次通胀,相当多的观点认为并不是由商品供给不足造成的,而是由于货币增速远超过经济增长速度而带来的。当然,也有很多的观点坚持认为货币超发并不是通胀的主要原因,农产品和资源品的持续上涨、劳动力的供给约束等因素造成了通胀。在学术界,关于通货膨胀的货币论争论已久。就此争论,有学者通过对西方近几十年经济史的分析比较获得经验性的论据,即广义货币供应领先通货膨胀约11个月,该论据在资本市场的分析中也获得广泛应用。本轮货币超常规投放源自2008年末、2009年初,在2009年末达到本轮货币投放增速的峰值,也达到近数十年来的峰值。在2010年上半年,代表对未来通胀预期的固定收益利率产品市场还走出了一波收益率下降的走势,即表明利率产品的主流参与者,预期通胀水平在未来一段时期将保持较低水平,对通货膨胀没有任何预期。如果2011年一季度的通货膨胀数据再次超越大家的预期,不排除会有进一步紧缩政策的出台。

基于上述判断,本基金将坚持绝对收益理念,密切关注通胀水平的变化,保持组合的流动性,并寻找有安全边际的投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	250,106,207.87	17.08
	其中:股票	250,106,207.87	17.08
2	固定收益投资	1,137,113,224.83	77.66
	其中:债券	1,137,113,224.83	77.66
	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	46,831,226.15	3.20
6	其他资产	30,155,293.95	2.06
7	合计	1,464,205,952.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	9,104,237.14	0.64
B	采掘业	-	-
C	制造业	184,413,361.97	13.00
C0	食品、饮料	24,655,500.00	1.74
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,079,501.61	0.92
C5	电子	29,925,740.00	2.11
C6	金属、非金属	8,293,600.00	0.58
C7	机械、设备、仪表	80,193,757.76	5.65
C8	医药、生物制品	28,265,262.60	1.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,442,000.00	0.17
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,059,600.00	0.92
H	批发和零售贸易	28,304,596.76	1.99
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	10,769,000.00	0.76
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,013,412.00	0.14
M	综合类	-	-
	合计	250,106,207.87	17.62

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002509	天广消防	1,000,000	31,250,000.00	2.20
2	002532	新界泵业	800,000	29,600,000.00	2.09
3	300154	瑞凌股份	700,000	28,455,000.00	2.01
4	600694	大商股份	401,708	19,036,942.12	1.34
5	600267	海正药业	350,000	13,468,000.00	0.95
6	600559	老白干酒	350,000	13,177,500.00	0.93
7	600887	伊利股份	300,000	11,478,000.00	0.81
8	600309	烟台万华	479,999	9,211,180.81	0.65
9	000061	农产品	499,948	8,804,084.28	0.62
10	000063	中兴通讯	320,000	8,736,000.00	0.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	273,394,129.20	19.27
2	央行票据	270,122,000.00	19.04
3	金融债券	39,508,000.00	2.78
	其中:政策性金融债	39,508,000.00	2.78
4	企业债券	280,524,458.60	19.77
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	273,564,637.03	19.28
7	其他	-	-
8	合计	1,137,113,224.83	80.13

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010112	21国债⑿	1,303,800	131,318,736.00	9.25
2	113002	工行转债	979,750	115,747,665.00	8.16
3	113001	中行转债	1,007,240	110,655,386.40	7.80
4	010110	21国债⑽	921,630	92,752,843.20	6.54
5	126012	08上港债	727,290	72,394,446.60	5.10

5.6 报告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投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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

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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	1,802,931.31
3	应收股利	-
4	应收利息	12,079,801.49
5	应收申购款	16,022,561.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,155,293.95

5.8.4 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	110,655,386.40	7.80
2	110003	新钢转债	29,959,800.00	2.11
3	125709	唐钢转债	10,847,517.92	0.76
4	125731	美丰转债	5,459,905.71	0.38
5	110007	博汇转债	827,680.00	0.06
6	110078	澄星转债	66,682.00	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002509	天广消防	31,250,000.00	2.20	新股流通受限
2	002532	新界泵业	29,600,000.00	2.09	新股流通受限
3	300154	瑞凌股份	28,455,000.00	2.01	新股流通受限

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	358,299,196.93
本报告期基金总申购份额	1,445,237,310.74
减:本报告期基金总赎回份额	519,553,713.86
本报告期期末基金份额总额	1,283,982,793.81

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《长盛积极配置债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛积极配置债券型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛积极配置债券型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。

7.2 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。

7.3 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及/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。

长盛同德主题增长股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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
报告送出日期:2011年1月24日

§1 重要提示

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。

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2011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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同德主题股票
交易代码	519039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月25日
报告期末基金份额总额	8,972,672,867.07份
投资目标	本基金为股票型证券投资基金,投资目标是在确定促进中国经济持续增长的主题背景下,挖掘中国经济持续增长的动力之所在,选取具有高成长性和具备持续增长潜力的上市公司,分享中国经济高速增长的成果;在严格控制投资风险的前提下,努力保持基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将沿着全球化、城镇化、消费升级、制度变革四大主题进行大类资产配置;根据企业获利能力、增长能力、资产回报率、资产管理能力等定量指标,结合公司治理结构状况等定性指标对行业内上市公司进行综合评价,动态的寻找行业与个股的最佳结合点。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金。风险高于混合型基金、债券基金,属于较高风险、较高回报的基金产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月01日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	359,716,522.69
2.本期利润	1,135,197,573.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1198
4.期末基金资产净值	8,978,071,570.94
5.期末基金份额净值	1.0006

注:1、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。

2、所列数据截止到2010年12月31日。

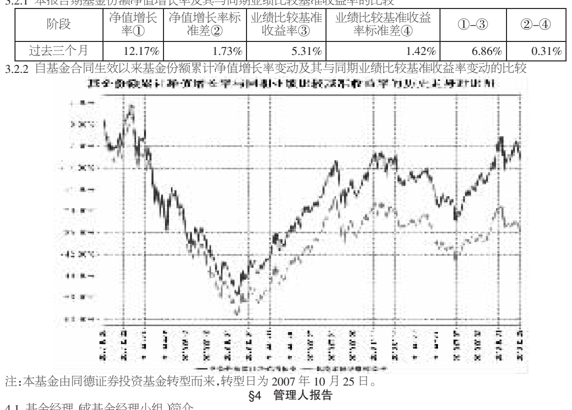
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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	12.17%	1.73%	5.31%	1.42%	6.86%	0.31%

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



注:本基金由同德证券投资基金转型而来,转型日为2007年10月25日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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,长盛动态精选证券投资基金基金经理。	2010年8月12日	—	11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。曾任大成基金管理有限公司研究员、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,长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任长盛动态精选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(本基金)基金经理。
王雪松	本基金基金经理,长盛成长价值证券投资基金基金经理,社保组合组合经理。	2009年8月24日	—	8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(本基金)基金经理,长盛成长价值证券投资基金基金经理。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

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。

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、《长盛同德主题增长股票型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,为基金持有人谋求最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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 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

四季度,美国启动第二轮量化宽松的货币政策,美元经过前期大幅贬值后出现反弹,大宗商品价格则一路攀升,全球通胀担忧加剧。为应对美钞泛滥和国内通胀,中国人民银行不断提高准备金率并两次加息,资本市场震荡加剧。

本基金积极参与四季度初的资源品反弹行情,重点配置了煤炭板块,维持了钾肥等与农业相关行业的配置,适当提高了白酒等消费类行业比例,精选了有核心竞争力并符合国家产业政策的优秀公司,剔除了一些题材性个股,组合的稳定性得到提高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0006元,本报告期份额净值增长率为12.17%,同期业绩比较基准增长率为5.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一个季度,虽然市场预期2011年初资金面会相对宽裕,但我们认为紧缩政策不会改变,因为通胀的压力仍然很大。只要通胀不能被有效控制,货币宽松预期难以成为事实,而且经济转型已成为必然,经济增速将会回落。因此,我们认为股指上升空间被压制,超级大盘股机会较小,中等偏小的真正成长股可能会有结构性机会。

本基金将沿着经济转型的大方向布局,重点关注七大新兴产业,自下而上精选个股,关注流动性预期阶段性偏松窗口下的资源品可能超跌反弹的主题性投资机会,但总体将保持相对谨慎的操作风格。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,593,745,527.26	83.72
	其中:股票	7,593,745,527.26	83.72
2	固定收益投资	163,265,535.00	1.80
	其中:债券	163,265,535.00	1.80
	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	1,308,531,285.57	14.43
6	其他资产	4,459,474.40	0.05
7	合计	9,070,001,822.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	162,816,815.42	1.81
B	采掘业	738,991,646.29	8.23
C	制造业	4,567,278,958.97	50.87
C0	食品、饮料	842,759,375.33	9.39
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,296,934,575.36	14.45
C5	电子	155,635,245.37	1.73
C6	金属、非金属	173,876,889.40	1.94
C7	机械、设备、仪表	1,419,575,452.41	15.81
C8	医药、生物制品	678,497,421.10	7.56
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	352,733,256.02	3.93
F	交通运输、仓储业	612,301,747.08	6.82
G	信息技术业	184,813,175.86	2.06
H	批发和零售贸易	136,959,540.84	1.53
I	金融、保险业	390,079,991.90	4.34
J	房地产业	87,458,292.90	0.97
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	360,312,101.98	4.01
	合计	7,593,745,527.26	84.58

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600458	时代新材	7,806,899	498,236,294.18	5.55
2	000792	盐湖钾肥	6,825,272	452,106,017.28	5.04
3	000937	冀中能源	10,676,197	427,581,689.85	4.76
4	601111	中国国航	27,195,414	372,033,263.52	4.14
5	000895	双汇发展	4,000,963	348,083,781.00	3.88
6	000581	威孚高科	8,407,295	312,331,009.25	3.48
7	600309	烟台万华	13,301,717	255,259,949.23	2.84
8	600582	天地科技	9,000,000	233,910,000.00	2.61
9	000762	西藏矿业	4,509,933	168,671,494.20	1.88
10	601989	中国重工	14,282,536	168,391,099.44	1.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	163,265,535.00	1.82
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	163,265,535.00	1.82

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	115003	中兴债1	881,995	82,025,535.00	0.91
2	088039	08兵器装备债	800,000	81,240,000.00	0.90

注:本基金本报告期末仅持有上述两支债券。

5.6 报告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投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

根据株洲时代新材料科技股份有限公司2010年8月24日公告的《株洲时代新材料科技股份有限公司关于湖南证监局巡检有关问题的整改报告》显示,时代新材被监管部门要求整改,并出具了整改报告,本基金做出以下说明:

1、对于铁路设备行业暨时代新材,本公司研究员从一季度以来一直看好和积极推荐,并有相关的研究报告。

2、基于相关研究,本基金判断,随着我国轨道交通建设尤其是高铁建设的持续推进,我国铁路设备行业会得到持续的增长,作为铁路设备的关键零部件供应商,时代新材价值会得到提升;对于该公司被监管部门要求整改的事件,本基金经过认真调研,做出如下判断:在湖南证监局对该公司进行了现场检查并下发了《关于责令株洲时代新材料科技股份有限公司改正决定书》之后,该公司立即组织相关人员进行认真学习,对照现场检查发现的问题制定了切实可行的整改措施,于2010年8月24日就整改报告进行了公告。因此,我们审慎地将时代新材在配置上作为组合的阶段性重要投资品种。

3、今后,我们将继续加强与该公司的沟通,密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述事项外,株洲时代新材料科技股份有限公司在2010年未受到其他处罚事项。

除上述情况外,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。

5.8.2 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股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,410,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,640,758.44
5	应收申购款	378,715.96
6	其他应收款	30,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,459,474.40

5.8.4 报告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换债券。

5.8.5 报告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。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	10,490,747,724.90
本报告期期间基金总申购份额	258,146,605.21
减:本报告期期间基金总赎回份额	1,776,221,463.04
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	8,972,672,867.07

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会关于核准同德证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复;

2、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛同德主题增长股票型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。

7.2 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。

7.3 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及/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。