同盛证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月20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2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	长盛同盛封闭
交易代码:	184699
基金运作方式:	契约型封闭式
基金合同生效日:	1999年11月05日
报告期末基金份额总额:	3,000,000,000.00份
投资目标:	本基金属于成长价值复合型基金,主要投资于业绩能够持续高速增长的成长型上市公司和市场价值被低估的价值型上市公司,利用成长型和价值型两种投资方法的复合效果更好的分散和控制风险,实现基金资产的稳定增长。
投资策略:	本基金将根据市场发展情况,确定在一段时间内市场发展的总体趋势,并在此基础上确定股票和国债的配置比例以及股票投资中成长型投资和价值型投资的配置比例。并分别选取成长型特征最明显的股票和价值型特征最明显的股票进行组合投资。
业绩比较基准:	无
风险收益特征:	无
基金管理人:	长盛基金管理有限公司
基金托管人:	中国银行股份有限公司

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	138,514,698.04
2.本期利润	65,312,299.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218
4.期末基金资产净值	3,823,168,408.65
5.期末基金份额净值	1.2744

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2011年3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
过去三个月	1.46%	2.17%

注:本基金无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。

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:本基金基金合同未规定建仓期,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		
侯继雄	本基金基金经理,研究发展部总监。	2008年8月11日	—	10年	男,1974年5月出生,中国国籍。清华大学博士。2001年4月至2007年2月在国泰君安证券研究所任研究员、策略部经理。2007年2月加入长盛基金管理有限公司,现任研究发展部总监,同盛证券投资基金(本基金)基金经理。
丁骏	本基金基金经理,长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金经理。	2008年4月25日	—	10年	男,1974年11月出生,中国国籍。中国社会科学院经济学博士。历任中国建设银行浙江省分行国际业务部本外币交易员、经济师;国泰君安证券股份有限公司企业融资部业务经理、高级经理;2003年6月加入长盛基金管理有限公司,先后担任行业研究员、组合经理助理。现任长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金经理,同盛证券投资基金(本基金)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

本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、《同盛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说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

2011年市场在对高通胀的恐惧中开启,通胀的预期不断上调,货币当局的紧缩则不断升温,1月份资金面相当紧张,市场在恐慌中下跌;2月份通胀压力略有缓解,市场的反弹又超出预期;3月份通胀率再次超预期上升,但市场则呈现震荡平稳之势。总体看,"通胀升、政策紧、市场跌""通胀降、政策松、市场涨"的逻辑似乎是成立的,但考虑到时机的把握难度和冲击成本,似乎却难以获得超额的收益。同盛在1季度适度控制了仓位,主要通过结构顺应市场和控制风险,并利用市场的情绪波动作了少量的反向操作,总体看一季度的运作情况较好。

4.4.2 本基金业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.2744元,本报告期份额净值增长率为1.46%。

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

同盛预期未来相当长一段时间内,较高的通胀会是中国经济的一个常态,其原因包括:劳动力成本上升的长期性和过往累积隐形通胀的显性化;市场对通胀的担心除了过高的恶性通胀之外,更多地要从政府对通胀的掌控力去理解。因此,与通胀对应的货币政策的时紧时放的趋势也是明确的,在考虑到经济结构调整的长期性,因此判断货币政策偏紧的时候多、宽松的时候会少。对未来的投资,同盛对未来中国经济仍持较乐观的态度,一方面把握经济总量的增长,更重要的将是顺应经济结构调整的方向,寻求更稳健的可持续增长。展望二季度,通胀上升、PPI高企,会使市场面临一定的风险,但大盘蓝筹、周期类成长股、稳定消费股大多估值较为合理,仍具备运作空间。

§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	2,938,817,462.69	76.61
	其中:股票	2,938,817,462.69	76.61
2	固定收益投资	795,033,483.40	20.72
	其中:债券	795,033,483.40	20.72
	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	81,885,720.17	2.13
6	其他各项资产	20,410,851.36	0.53
7	合计	3,836,147,517.62	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	–	–
B	采掘业	296,968,455.00	7.77
C	制造业	1,569,928,770.85	41.06
C0	食品、饮料	327,121,547.08	8.56
C1	纺织、服装、皮毛	34,009,372.98	0.89
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	246,113,510.00	6.44
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	185,924,209.10	4.86
C7	机械、设备、仪表	585,251,705.29	15.31
C8	医药、生物制品	191,508,426.40	5.01
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	124,361,203.68	3.25
F	交通运输、仓储业	20,459,264.00	0.54
G	信息技术业	154,716,995.43	4.05
H	批发和零售贸易	258,681,353.20	6.77
I	金融、保险业	278,410,000.00	7.28
J	房地产业	107,696,668.75	2.82
K	社会服务业	29,646,000.00	0.78
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	97,948,751.78	2.56
	合计	2,938,817,462.69	76.87

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	600309	烟台万华	8,400,000	208,908,000.00	5.46
2	601318	中国平安	3,700,000	183,002,000.00	4.79
3	600031	三一重工	6,500,000	181,480,000.00	4.75
4	600266	北京城建	8,301,816	124,361,203.68	3.25
5	000937	冀中能源	2,350,000	109,627,500.00	2.87
6	600519	贵州茅台	600,000	107,910,000.00	2.82
7	600655	豫园商城	8,000,000	95,760,000.00	2.50
8	000581	威孚高科	2,280,682	90,109,745.82	2.36
9	600123	兰花科创	2,200,000	85,360,000.00	2.23
10	000926	福星股份	6,405,875	83,596,668.75	2.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	93,477,483.40	2.45
2	央行票据	308,486,000.00	8.07
3	金融债券	393,070,000.00	10.28
	其中:政策性金融债	393,070,000.00	10.28
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	795,033,483.40	20.80

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	100209	10国开09	1,500,000	151,410,000.00	3.96
2	060208	06国开08	1,000,000	100,100,000.00	2.62
3	0801047	08央行票据47	700,000	70,112,000.00	1.83
4	010112	21国债(12)	600,000	60,048,000.00	1.57
5	100230	10国开30	500,000	50,540,000.00	1.32

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	1,444,483.92
2	应收证券清算款	8,112,319.39
3	应收股利	–
4	应收利息	10,854,048.05
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	20,410,851.36

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未存在流通受限情况。

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

份额单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	6,000,000
报告期期间买入总份额	–
报告期期间卖出总份额	–
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	6,000,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.20

§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、《同盛证券投资基金基金合同》;

3、《同盛证券投资基金基金托管协议》;

4、《同盛证券投资基金基金招募说明书》

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。

长盛中证100指数证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月21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4月20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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛中证100指数
交易代码	519100
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月22日
报告期末基金份额总额	1,202,275,481.00份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争保持基金净值收益率与业绩衡量基准之间的年跟踪误差在4%以下,以实现对基准指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,原则上采用复制指数投资策略,按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合,并根据基准指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪基准指数。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行储蓄存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为被动投资型指数基金,风险中等,将获得证券市场平均收益率。其风险因素主要来自于市场风险和跟踪误差的风险。由于采用被动投资策略,在投资管理上将最大限度的分散非系统性风险。对于跟踪误差的风险,本基金将通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,力争控制本基金的跟踪误差在限定范围内。
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(2011年1月1日—2011年3月31日)
1.本期已实现收益	966,383.25
2.本期利润	44,512,313.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0364
4.期末基金资产净值	1,054,887,113.33
5.期末基金份额净值	0.8774

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2011年3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	4.20%	1.24%	4.25%	1.25%	-0.05%	-0.01%

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		
白仲光	本基金基金经理,金融工程与量化投资部总监。	2009年3月9日	–	8年	男,1969年8月出生,中国国籍。天津大学博士。1991年至1997年在石家庄经济学院任教,2003年2月加入长盛基金管理有限公司,在公司期间历任研究员、高级金融工程师、基金经理等职务,现任金融工程与量化投资部总监,长盛中证100指数证券投资基金(本基金)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、《长盛中证100指数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

1季度高经济增长和高通胀并存,央行货币政策趋紧,其首要任务是管理好通货膨胀预期,所以政策以加息为主,直接额度控制为辅。市场上低估值的大盘股表现抢眼,钢铁,家电和房地产涨幅居前。在风格特征上,大盘股的一年期反转效应非常显著。

在操作中,我们严格遵守基金合同,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化手段降低交易成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为0.8774元,本报告期份额净值增长率为4.20%,同期业绩比较基准增长率为4.25%。本报告期内日均跟踪误差为0.035%,年度化跟踪误差为0.554%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前经济中对货币政策影响最大的仍然是物价问题。今后政策的主基调是应用多种工具控制社会融资规模和货币总量,强调通胀预期管理。目前A股估值处于历史低位,企业ROE处于高位,有很强的投资需求,处于中上游的低估值行业可能会有不错的市场表现。

作为指数基金,我们将继续秉承指数化投资策略,积极应对成份股调整,基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击,控制基金的跟踪误差,在此基础上本基金将积极采用数量化投资策略增强指数,力争获取超额收益。

§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	999,461,923.94	94.28
	其中:股票	999,461,923.94	94.28
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	59,514,687.74	5.61
6	其他资产	1,105,851.54	0.10
7	合计	1,060,082,463.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资部分

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	–	–
B	采掘业	151,053,872.90	14.32
C	制造业	239,003,386.23	22.66
C0	食品、饮料	44,372,920.37	4.21
C1	纺织、服装、皮毛	3,823,528.80	0.36
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,068,457.98	1.24
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	51,717,795.41	4.90
C7	机械、设备、仪表	123,430,283.67	11.70
C8	医药、生物制品	2,590,400.00	0.25
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,340,244.24	2.12
E	建筑业	28,930,795.53	2.74
F	交通运输、仓储业	46,036,788.95	4.36
G	信息技术业	29,444,629.77	2.79
H	批发和零售贸易	15,643,849.94	1.48
I	金融、保险业	419,137,932.08	39.73
J	房地产业	39,570,292.00	3.75
K	社会服务业	4,509,914.70	0.43
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	3,790,217.60	0.36
	合计	999,461,923.94	94.75

5.2.2 积极投资部分

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	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	–	–
C0	食品、饮料	–	–
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	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	–	–
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	–	–

5.3 报告期末指数投资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	600036	招商银行	4,066,508	57,297,097.72	5.43
2	601318	中国平安	951,651	47,068,658.46	4.46
3	600016	民生银行	7,066,848	39,503,680.32	3.74
4	601328	交通银行	5,957,200	33,896,468.00	3.21
5	600000	浦发银行	2,374,120	32,335,514.40	3.07
6	601166	兴业银行	1,117,785	32,091,607.35	3.04
7	600030	中信证券	2,015,417	28,155,375.49	2.67
8	601088	中国神华	920,847	26,787,439.23	2.54
9	000002	万科A	2,750,173	23,899,003.37	2.27
10	601601	中国太保	910,872	20,148,488.64	1.91

报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	1,050,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	11,588.20
5	应收申购款	44,263.34
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,105,851.54

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可转换债券。

5.8.5 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

§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	1,226,954,396.65
本报告期基金总申购份额	83,720,760.49
减:报告期基金总赎回份额	108,399,676.14
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
本报告期期末基金份额总额	1,202,275,481.00

§7 备查文件目录

7.1 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中证100指数证券投资基金的批复;

(二)《长盛中证100指数证券投资基金基金合同》;

(三)《长盛中证100指数证券投资基金托管协议》;

(四)《长盛中证100指数证券投资基金招募说明书》;

(五)法律意见书;

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(七)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。

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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4月21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4月20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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛全债指数增强债券
交易代码	510080
前端交易代码	510080
后端交易代码	511080
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年10月25日
报告期末基金份额总额	418,018,637.43份
投资目标	本基金为开放式债券型基金,将运用增强的指数化投资策略,在力求本金安全的基础上,追求基金资产当期收益和超过比较基准的长期稳定增值
投资策略	本基金采用"自上而下"的投资策略对各类资产进行合理配置。通过指数化债券投资策略确保债券资产的长期稳定增值,同时运用一些积极的、低风险的投资策略来提高债券投资组合的收益
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率×92%+中信标普A股综合指数收益率×8%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均风险和预期收益均低于股票型基金
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	6,182,576.79
2.本期利润	207,296.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0005
4.期末基金资产净值	501,090,218.14
5.期末基金份额净值	1.1987

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2011年3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	-0.01%	0.27%	0.96%	0.13%	-0.97%	0.14%

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		
梁婷	本基金基金经理,长盛货币市场基金基金经理。	2011年2月15日	–	11年	女,1975年6月出生,中国国籍。中国社会科学院研究生院经济学博士。曾任中国对外经济贸易信托投资公司投资银行部项目经理;2000年10月加入长盛基金管理有限公司,先后担任产品设计经理、固定收益研究员、社保组合经理助理、社保组合经理。现任长盛中信全债指数增强型债券投资基金(本基金)基金经理,长盛货币市场基金基金经理。
刘静	本基金基金经理,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基金经理。	2008年8月11日	2011年2月15日	11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。曾任本基金基金经理,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基金经理。目前已离职。

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、《长盛中信全债指数增强型债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

(一)报告期内行情回顾

受制于沿海地区民工荒以及春节错月因素的短期扰动,年初经济数据表现偏弱,加上外围中东北非地区社会动荡、日本地震并发核泄漏,导致货币政策的收缩出现了阶段性的观望期。此外,春节后的存款季节性回流银行体系、财政存款滞后投放,种种因素导致银行体系流动性极度紧缩的状况得到明显缓解,以回购利率为代表的货币市场收益率重回低位。

在市场资金面重归宽裕的情况下,从去年年末以来一直处于低配状况的配置型资金开始逐步入场,导致了10年国债收益率自春节之后的高点下降了20bp左右,但政策性银行债以及信用债虽然认购情况较为热烈,但收益率整体变化不大甚至略有上行。整个1季度来看,债券市场各子类收益率的上行趋势并未改变,只有短端收益率随着资金面的再度充裕有所下移。不过整体来看,收益率曲线平坦化的状况依旧较为显著。

1季度的股票市场在多种因素交织下纠结和震荡。国内CPI和政策紧缩预期、两会召开及相应的产业政策预期、国际上地缘局势不稳、石油供给减少导致国际油价上行、日本地震和核泄露及其对全球经济的影响等,其中部分因素对市场的影响是阶段性的,但真正贯穿1季度的仍然是通胀与政策紧缩预期。市场结构性分化,行业轮动明显。高估值板块经历大幅调整,低估值板块估值水平明显修复,周期性行业中部分存在确定性行业和公司也有亮丽表现,消费、医药等行业受各种因素制约表现相对较差。

(二)报告期内本基金投资策略分析

在报告期内,本基金在债券资产配置策略上继续保持一贯稳健投资风格,对组合采用战略性和战术性配置相结合的一贯策略。基于债券市场投资收益难以与风险相匹配的判断,本组合在本季度内,将组合久期维持在之前较低的水平,较好地抵御了利率上行的风险,但也未能有效参与1季度后半段的结构性反弹行情。

权益类资产部分而言,4季度本基金坚持风险控制的原则,对该部分资产进行动态调整,投资期内基本保持较为中性的仓位,结构上积极操作,力争把握市场热点的脉络。总体来说,还是取得了相对较好的投资收益。另外,在报告期内我们在组合操作上继续加强了转债部分投资的波段操作,加强了对重点券种的研究和配置,报告期间也获得一定的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.1987元,本报告期份额净值增长率为-0.01%,同期业绩比较基准增长率为0.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于宏观经济我们依旧维持先前的判断,在经济结构转型过程中中西部地区的城镇化以及保障房建设的持续推进可以有效对冲房地产调控和消费刺激政策边际效应递减所带来的下行风险,年内经济走势稳健增长的格局仍将延续。

物价方面,随着央行一系列的紧缩措施的出台,短期内物价上行压力有望暂时缓解,但在保障房政策拉动下,固定资产投资增速仍然较高,经济增长形势仍然比较乐观,而中低端劳动要素价格的刚性提升,中期看通胀压力依然存在,通胀波动的中枢水平将趋势性地提升。

央行在清明假日的最后一天再次加息,短期内政策紧缩的利空已经得到很大程度的释放。在当前短期政策真空、资金面依然充裕、机构参与热情提高的情况下,债券市场的情绪相对之前更为乐观,债券收益率可能小幅下行。但在保障房政策拉动下,固定资产投资增速仍然较高,经济增长形势仍然比较乐观,中期通胀压力存在,收益率下行空间并不大。债券收益率可能会在小区间内波动,获取价差收益的空间不大;而从获取票息收益的角度来看,短期限的信用产品的风险收益特征相对更好。2季度,对于债券资产我们将相对积极操作。

权益类资产方面,我们认为,当前的市场估值水平相对不高,风险已经得到一定程度的释放,但在控通胀为基调的紧缩环境中,估值水平仍将受到一定的抑制,配置重点应当转向低估值板块。行业配置方面,低估值蓝筹板块的风险收益相对较好,固定资产投资相关的周期性行业中相对低估值板块有望在保障房政策中持续受益,中长期还是应该关注新兴产业中存在的机会。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	67,919,138.57	13.41
	其中:股票	67,919,138.57	13.41
2	固定收益投资	368,019,815.84	72.68
	其中:债券	368,019,815.84	72.68
	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	40,785,040.48	8.05
6	其他资产	29,648,431.67	5.86
7	合计	506,372,426.56	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	3,802,392.10	0.76
B	采掘业	–	–
C	制造业	40,622,098.47	8.11
C0	食品、饮料	2,600,160.70	0.52
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	692,500.00	0.14
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	19,596,474.57	3.91
C7	机械、设备、仪表	10,697,463.20	2.13
C8	医药、生物制品	7,035,500.00	1.40
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,406,000.00	0.48
E	建筑业	1,816,000.00	0.36
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	8,186,198.00	1.63
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	7,477,300.00	1.49
J	房地产业	872,200.00	0.17
K	社会服务业	1,408,950.00	0.28
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	1,328,000.00	0.27
	合计	67,919,138.57	13.55

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	601558	华锐风电	103,448	7,538,255.76	1.50
2	601607	上海医药	210,000	4,105,500.00	0.82
3	601992	金隅股份	240,000	3,847,200.00	0.77
4	601118	海南橡胶	307,886	3,802,392.10	0.76
5	601166	兴业银行	130,000	3,732,300.00	0.74
6	000063	中兴通讯	110,000	3,300,000.00	0.66
7	000401	冀东水泥	105,000	2,940,000.00	0.59
8	600196	复星医药	250,000	2,930,000.00	0.58
9	600016	民生银行	520,000	2,906,800.00	0.58
10	600176	中国玻纤	90,000	2,862,900.00	0.57

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	10,063,639.30	2.01
2	央行票据	–	–
3	金融债券	159,929,000.00	31.92
	其中:政策性金融债	159,929,000.00	31.92
4	企业债券	80,785,935.80	16.12
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	117,241,240.74	23.40
7	其他	–	–
8	合计	368,019,815.84	73.44

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	080207	08国开07	400,000	39,868,000.00	7.96
2	080219	08国开19	400,000	39,848,000.00	7.95
3	080223	08国开23	400,000	39,616,000.00	7.91
4	090306	09进出06	300,000	30,444,000.00	6.08
5	110015	石化转债	277,170	29,939,903.40	5.97

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。

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,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。

本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	988,135.41
2	应收证券清算款	24,908,649.92
3	应收股利	–
4	应收利息	3,705,005.99
5	应收申购款	46,640.35
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	29,648,431.67

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	113002	工行转债	27,511,267.20	5.49
2	113001	中行转债	24,852,908.40	4.96
2	110003	新钢转债	11,166,596.40	2.23
3	110009	双良转债	5,142,131.40	1.03

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	601558	华锐风电	7,538,255.76	1.50	新股流通受限
2	601118	海南橡胶	3,802,392.10	0.76	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	430,121,047.91
本报告期基金总申购份额	30,103,048.00
减:本报告期基金总赎回份额	42,205,458.48
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
本报告期期末基金份额总额	418,018,637.43

§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、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金合同》;

3、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金托管协议》;

4、《长盛中信全债指数增强型债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。