长盛货币市场基金

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:兴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。

基金托管人兴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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及更新。

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	长盛货币
交易代码	080011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年12月12日
报告期末基金份额总额	255,614,514.28份
投资目标	在力争本金安全、保证资产高流动性的基础上,追求高于业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在投资组合管理中将采用主动投资策略,在投资中将充分发挥现代金融工程与数量化分析技术方法的决策辅助作用,以提高投资决策的科学性与及时性,在控制风险的前提下,追求收益最大化。
业绩比较基准	银行一年定期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	兴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	2,831,962.99
2.本期利润	2,831,962.99
3.期末基金资产净值	255,614,514.28

注:1.所列数据截止到2011年3月31日。

2.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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

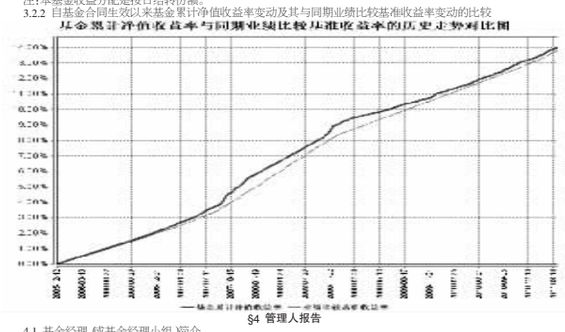
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5936%	0.0058%	0.7130%	0.0003%	-0.1194%	0.0055%

注:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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,长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金经理。	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基金经理、长盛货币市场基金(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,长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理。	2006年11月25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。曾任长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金经理,本基金基金经理,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 管理人对投资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、《长盛货币市场基金合同》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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金不发生异常交易情况。

4.4 管理人对投资期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2011年1季度,国际环境动荡不安,北非中东动乱带动原油大涨、日本地震海啸引发核恐慌,全球市场都剧烈波动。国内政策继续从紧,1季度一次加息、三次上调存款准备金率,房地产调控新政出台,重庆上海先后开征房产税,A股市场上有紧缩预期压制,下有估值支撑,存量资金比较充裕,呈现震荡分化状态。1月下探之后,市场震荡盘升,分化剧烈,低估值周期股强势上涨,创业板、中小板、消费、信息技术等表现疲弱。

在基金管理过程中,根据本基金的特点,坚持均衡加微调的操作策略,逐渐调整组合,优化配置。在大类资产方面,由于对紧缩政策的担忧,股票配置比例保持在中性偏低水平,但市场实际资金面的宽松超出预期;在行业和风格方面,遵守价值成长的组合设计原则,向均衡方向调整,重点减持了大盘成长股,增加了低估值价值股和周期性品种的配置比例。对品种选择,依旧坚持较为严格的选股标准和相对长期的价值判断,从壁垒、需求、转折等角度进行评估,争取组合更可持续的生命力。

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0.988元,本报告期份额净值增长率为-2.83%,同期业绩比较基准增长率为2.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年2季度,通胀居高不下,虽然CPI可控,但PPI涨幅可能超预期,上游成本会挤压中下游利润。政策将持续偏紧,资金面难以明显好转,市场较难形成全面上涨的趋势性行情,可能继续呈现震荡走势,结构分化仍将延续。我们将重点关注保障房产业链和竞争格局转好、能顺利转轻成本压力的行业,围绕积极的财政政策和十二五规划鼓励的方向,不断评估新的市场环境下各个经济环节供求关系的变化,积极寻找兼具估值安全性和业绩成长性的投资品种。

本基金属于平衡型股票基金,长期关注具有低估值、高成长特征的行业及个股,将继续采取均衡加微调的操作策略,通过控制可能的组合下行风险,实际提高组合的长期累计收益增长率,坚持利用公开信息以及基本面和市场面相结合的策略,积极调整组合,保持组合的有效性,为基金份额持有人提供长期持续稳定回报。

§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	固定收益投资	240,364,769.36	91.76
	其中:债券	240,364,769.36	91.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	5,002,911.18	1.91
4	其他资产	16,584,121.12	6.33
5	合计	261,951,801.66	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		1.07
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	4,999,877.50	1.96
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明:

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	131
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明:

报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	17.62	1.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	31.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.85	-
4	90天(含)-180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	31.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.90	1.96

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	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	70,187,435.31	27.46
3	金融债券	90,163,140.63	35.27
	其中:政策性金融债	90,163,140.63	35.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,014,193.42	31.30
6	其他	-	-
7	合计	240,364,769.36	94.03
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,058,366.45	7.85

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080409	08农发09	500,000	50,109,684.92	19.60
2	0801062	08央行票据62	400,000	40,158,113.35	15.71
3	090205	09国开05	200,000	20,058,366.45	7.85
4	0801047	08央行票据47	200,000	20,032,592.73	7.84
5	1181020	11海橡胶CP01	200,000	20,008,084.55	7.83
6	1181023	11龙盛CP01	200,000	20,006,108.87	7.83
7	1081411	10船重CP01	200,000	20,000,000.00	7.82
8	1181022	11大渡河CP01	200,000	20,000,000.00	7.82
9	080303	08进出03	200,000	19,995,089.26	7.82
10	1001025	10央行票据25	100,000	9,996,729.23	3.91

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.2144%
报告期内偏离度的最低值	-0.0072%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0871%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金的债券投资采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

本报告期内不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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未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。本报告期内无需说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	9,996,353.15
3	应收利息	5,086,001.07
4	应收申购款	1,501,766.90
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	16,584,121.12

5.8.5 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	739,734,559.90
本报告期基金总申购份额	981,325,100.05
减:本报告期基金总赎回份额	1,465,445,145.67
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	255,614,514.28

§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、《长盛货币市场基金合同》;

3、《长盛货币市场基金托管协议》;

4、《长盛货币市场基金招募说明书》;

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和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。

长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金

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及更新。

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	长盛环球行业股票(QDII)
交易代码	080006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月26日
报告期末基金份额总额	66,084,984.08份
投资目标	本基金主要投资于全球证券市场,把握全球经济趋势,精选景气投资行业,并在此基础上投资于其中的优势公司,实现充分分享全球经济增长收益的目标;同时在投资国家或地区配置上,有效实现全球分散化投资,力争充分分散风险,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金投资组合的构建采用了自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法,运用Black-Litterman资产配置模型实现行业层面的风险最优配置,在行业内部,运用全球量化选股模型精选个股,投资管理人将两者进行有机结合,构建最优化的投资组合。
业绩比较基准	摩根斯坦利世界大盘股指数(MSCI World Large Cap Index)
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金。同时,本基金为全球股票型证券投资基金,除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。此外,由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称:GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT, L.P. 中文名称:高盛资产管理有限责任合伙
境外资产托管人	英文名称:BANK OF CHINA (HONG KONG) 中文名称:中国银行(香港)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01月01日-2011年03月31日)
1.本期已实现收益	225,575.82
2.本期利润	236,358.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	67,987,940.59
5.期末基金份额净值	1.029

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	0.23%	0.66%	4.05%	0.83%	-3.82%	-0.17%

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:1.本基金基金合同于2010年5月26日生效,截至报告期日基金合同生效不满一年。

2.按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6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到基金合同第十四条(二)投资范围、(九)投资限制的有关约定。

§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		
吴达	本基金基金经理,长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理,国际业务部总监。	2010年5月26日	-	9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(英国特许金融分析师)。历任新加坡星展资产管理有限公司研究员、星展珊顿全球欧盟基金经理助理、星展增裕基金经理,专户投资组合经理;新加坡华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(本基金)基金经理。
邓永健	本基金基金经理。	2010年5月26日	-	16年	男,1967年10月出生,中国香港籍。英国兰卡斯特大学工商管理硕士,CFA(英国特许金融分析师)。历任星佩投资管理有限公司助理基金经理;元大京华证券(香港)有限公司高级经理;大福资产管理有限公司助理董事;星展资产管理(香港)有限公司总监及高级基金经理;加拿大宏利资产管理(香港)有限公司股票部行政总监;2007年12月起加入长盛基金管理有限公司,现任长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金(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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Len Ioffe	高盛全球量化股票团队的高级投资组合经理,全球量化股票投资政策委员会成员。	16年	俄罗斯圣彼得堡理工大学颁发的计算机科学硕士,纽约大学斯特恩商学院工商管理硕士,曾供职于史密斯·巴尼·希尔森公司。1994年加入高盛资产管理,曾负责美国国内及国际投资组合的建立及风险分析,并实施不同的交易策略。

4.3 管理人对投资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、《长盛环球景气行业大盘精选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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金不发生异常交易情况。

4.5 管理人对投资期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从观望一个季度,全球资本市场可谓多事之秋,北非和利比亚的局势趋于混乱,日本发生地震引发核辐射危机,市场的有序盘整被突发事件所打乱。总体来看,基本面良好的区域市场的势头得以持续,北美、亚太、资源国的股票市场整体表现较强。美国企业的一季度盈利情况仍然保持了比较好的状况,但耐用品订单数据开始高位回落,与持续向好的工业生产出现背离,而且石油价格的快速上涨和日本的地震将对近期全球GDP增长也将带来压力,市场研究机构都不同程度调低了对经济增长的预测。欧洲市场回吐的年初以来的涨幅,主要来自于油价、欧债去留"的债务危机恶化以及通胀带来的加息预期等压力。商品市场石油价格一支独秀,通胀压力推动了债券市场利率的进一步上扬,促进了欧洲央行的加息预期和欧元的上涨。

美国的经济复苏仍然以企业投资推动和消费市场的部分恢复为主线,ISM制造业指数继续小幅上涨至61.4%的水平,首次申领救济金人数下降到每周36万左右的水平,失业率在危机后已经跌到9%以下,反应较好的有就业经济复苏、但房地产市场的价格和销售情况仍然让人失望,薪酬收入在就业市场复苏的初期也很难上涨,唯一对居民可支配财富做出正贡献的是资产价格的回升,因此美国居民的消费能力全面复苏仍然要等到劳动力市场进一步恢复和房产市场的稳定。

基于对短期市场环境预期上升与通货膨胀、地缘事件等风险持续的背景,一季度采取了相对保守的策略,效果并不明显,下阶段随着发达市场开始紧缩的进程,本基金将择机对周期性行业加仓,并关注新兴市场持续紧缩货币后通胀回落带来的机会。

4.5.2 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1.029元,本报告期份额净值增长率为0.23%,同期业绩比较基准增长率为4.05%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着近期美国就业市场的转好,石油价格的飙涨,部分激进的市场人士和地方联储官员开始担心通货膨胀的压力,讨论提前结束二次量化宽松并开始进入货币政策紧缩周期。随着二次量化宽松六月份大限的临近,相关问题无疑将成为未来三个月的主要话题。大概率事件仍然是美联储坚持完成二次量化宽松的六千亿货币投放,随后开始进入政策观察期。伯南克领导的本届美联储关注的主要是失业率和核心通货膨涨,目前核心通胀率仍然没有上涨的压力,因为产能利用率仍然处于恢复期,而失业率也刚突破9%,大量可参与就业人口将继续压制收入增长。高油价和日本地震带来的产业供应链冲击可能在二季度的企业活动中得以体现,除美国的就业市场复苏外,经济增长和企业盈利存在下行风险。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	55,007,382.65	79.90
	其中:普通股	55,007,382.65	79.90
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,780,350.60	20.02
8	其他各项资产	55,571.20	0.08
9	合计	68,843,304.45	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	25,273,341.91	37.17
香港	22,349,516.46	32.87
加拿大	1,976,929.69	2.91
日本	1,489,705.46	2.19
英国	1,431,054.60	2.10
法国	1,345,820.80	1.98
瑞士	1,141,013.73	1.68

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	9,309,203.72	13.69
信息技术	9,027,548.77	13.28
医疗	7,861,851.81	11.56
材料	7,777,252.10	11.44
工业	6,957,204.28	10.23
能源	6,838,981.08	10.06
非必需消费品	5,737,146.59	8.44
必需消费品	1,498,194.30	2.20
合计	55,007,382.65	80.91

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	-	纽约证券交易所	美国	10,500	3,173,625.42	4.67
2	AAPL US	APPLE INC	-	纳斯达克证券交易所	美国	1,000	2,284,577.58	3.36
3	MON US	MONSANTO CO	-	纽约证券交易所	美国	4,200	1,989,814.95	2.93
4	ABX CN	BARRICK GOLD CORP	-	多伦多证券交易所	加拿大	5,800	1,976,929.69	2.91
5	5 HK	HSBC HOLDINGS PLC	汇丰控股	香港证券交易所	中国香港	28,000	1,927,910.25	2.84
6	GOOG US	GOOGLE INC-CL A	-	纳斯达克证券交易所	美国	500	1,921,713.62	2.83
7	BAC US	BANK OF AMERICA CORP	-	纽约证券交易所	美国	20,000	1,747,936.24	2.57
8	135 HK	KUNLUN ENERGY CO LTD	昆仑能源	香港证券交易所	中国香港	160,000	1,671,024.00	2.46
9	AMZN US	AMAZON.COM INC	-	纳斯达克证券交易所	美国	1,400	1,653,406.06	2.43
10	587 HK	HUA HAN BIO-PHARMA-CEUTICAL HOLDING LIMITED	华翰生物制药	香港证券交易所	中国香港	788,000	1,612,773.99	2.37

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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未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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	35,605.40
4	应收利息	483.09
5	应收申购款	19,482.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,571.20

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	75,304,253.96
本报告期基金总申购份额	2,363,574.81
减:本报告期基金总赎回份额	11,582,844.69
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	66,084,984.08

§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、《长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛环球景气行业大盘精选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和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。

长盛成长价值证券投资基金

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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及更新。

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	长盛成长价值混合
交易代码	080001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月18日
报告期末基金份额总额	1,077,990,351.50份
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。
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%。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%
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。
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	110,459,338.37
2.本期利润	-26,111,269.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0234
4.期末基金资产净值	1,065,293,510.05
5.期末基金份额净值	0.988

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。