

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
送出日期:2011年08月27日

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、董事承诺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法律责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司以下简称“中国工商银行”根据本基金合同规定,于2011年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。本报告中财务资料未经审计。本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

Table with 2 columns: 基金基本情况, 基金名称, 基金代码, 基金简称, 基金运作方式, 基金合同生效日, 基金管理人, 基金托管人, 报告期末基金份额总额, 基金合同存续期.

2.2 基金产品说明
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,并追求风险调整后收益最大化,满足投资者长期稳健的投资收益需求。

Table with 2 columns: 2.3 基金管理人, 项目, 基金管理人, 基金托管人. Includes contact information for Changsheng Fund Management Co., Ltd.

Table with 2 columns: 2.4 信息披露方式, 基金半年度报告正文的披露网址, 基金半年度报告备置地点.

3 主要财务指标和基金净值表现

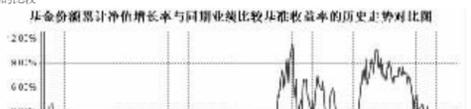
3.1 主要会计数据和财务指标

Table with 2 columns: 3.1.1 期间数据和指标, 报告期(2011年1月1日至2011年6月30日), 金额单位:人民币元.

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.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。

Table with 2 columns: 3.2 基金业绩比较基准, 阶段, 份额净值增长率, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益.

注:本基金业绩比较基准=75%×中证红利指数×25%×中证综合指数
其中,中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的100只股票作为样本,以反映A股市场高红利股票的整体状况和走势,比较起来,该指数具有较好的权威性、市场代表性,作为衡量本基金业绩的基准,较为合适。



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。建仓期结束时,本基金的各项资产配置比例符合本基金合同第一部分投资范围、投资限制的有关约定。本报告期内,本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

4 基金管理人及基金业绩情况

4.1 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号文批准,于1999年3月成立,注册资本为人民币15000万元。目前,本公司股东及出资比例分别为:国元证券股份有限公司(以下简称“国元证券”)占注册资本的41%、新加坡展展资产管理有限公司占注册资本的33%、安徽省信用担保集团有限公司占注册资本的13%、安徽省投资集团有限责任公司占注册资本的13%。截止2011年6月30日,基金管理人共管理两只封闭式基金、十四只开放式基金(包括一支QDII基金),并于2002年12月,首批取得了全国社保基金管理人资格。基金管理人于2007年9月,取得合格境内机构投资者资格,并于2008年2月,取得从事特定客户资产管理业务资格。

Table with 2 columns: 4.1.2 基金经理, 姓名, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

注:1.上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决议确定的聘任日期和解聘日期;
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,本基金管理人严格遵守《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的利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况
本报告期,本基金管理人严格执行《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 本报告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设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。

4.5 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。
4.6 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.6.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2010年,在经济结构转型的背景支撑下,中小板、创业板等小盘股一枝独秀,小盘成长股对大盘价值股的估值溢价加剧历史新高,结构性行情逐步演变成结构性泡沫。2011年1季度市场进入估值修复行情,家用电器、黑色金属、建筑装饰、房地产业等板块大幅上涨,而医药生物、食品饮料、电子元件等行业,农林牧渔等板块进入下跌调整。2季度经济短期回升带动股指反弹,经济开始回落,通胀大幅上升,市场迎来表现最差的全面下跌阶段,价值因子获取超额收益,风格估值差异持续扩大。

本基金在2季度按照资产配置模型维持中性偏低股票资产配置比例,在股票投资方面坚持价值投资的投资策略。
4.6.2 报告期内基金的投资表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.980元,本报告期份额净值增长率为-2.62%,同期业绩比较基准增长率为-1.07%。
4.6.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的重要判断
经济周期回落已经进入中后期,未来1-2个季度会逐步见底,产能库存和通胀也将开始下降,资本市场开始摆脱震荡时期,由于无风险收益率水平处于历史高位,同时流动性整体偏紧,因此未来一个季度市场将维持震荡格局,较难形成全面上涨趋势行情。
本基金采用量化策略进行股票投资,按照红利价值策略在的层面深度挖掘,保持投资风格的长期稳定。

长盛量化红利策略股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
根据中国证监会相关规定及本基金合同约定,本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序,设立基金估值小组,参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据,确保基金估值的公平、合理。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
6.4.4.1 通过关联方交易单元进行交易
6.4.4.1.1 股票交易
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 关联方名称, 与本基金的关系. Lists transactions with Changsheng Fund Management Co., Ltd., China Industrial Bank, etc.

6.4.4.1.2 支付关联方佣金
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 关联方名称, 本期, 上期. Shows commission payments to various brokers.

注:1.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的证管费和经手费后的净额列示。债券及期货交易不计佣。
2.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。

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows management fees and other expenses.

6.4.4.2 基金管理费
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows management fees for the fund.

注:支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%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×0.25%÷当年天数。
6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 回购交易
本基金本报告期自2011年1月1日至2011年6月30日,及较同期自2010年1月1日至2010年6月30日,未与关联方进行银行间同业市场的债券 回购交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows fund manager's own investments in the fund.

基金管理人长盛基金自持有的基金份额均为认购期内认购所得,认购委托国元证券办理,认购费率为1.0000元。
6.4.4.4.2 报告期未除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
份额单位:份

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows investments from other related parties.

6.4.4.4.3 报告期未除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
份额单位:份

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows investments from other related parties.

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。
6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明:无。
6.4.5 期末 2011年6月30日,本基金持有的流通受限证券
6.4.5.1 因认购新发增发证券而于期末持有的流通受限证券
6.4.5.2 期末未持有因认购新发增发证券而于期末持有的流通受限证券。
6.4.5.3 期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.5.4 期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.5.5 期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.5.6 其他事项
6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项
6 公允价值
6 以公允价值计量的金融工具
6 不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差不多。

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

注:1.报告期截止日2011年6月30日,基金份额净值:0.980元,基金份额总额:303,318,336.63份。
6.2 财务报表
会计主体:长盛量化红利策略股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows the balance sheet of the fund.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
6.4.4.1 通过关联方交易单元进行交易
6.4.4.1.1 股票交易
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 关联方名称, 与本基金的关系. Lists transactions with Changsheng Fund Management Co., Ltd., China Industrial Bank, etc.

6.4.4.1.2 支付关联方佣金
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 关联方名称, 本期, 上期. Shows commission payments to various brokers.

注:1.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的证管费和经手费后的净额列示。债券及期货交易不计佣。
2.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。

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows management fees and other expenses.

6.4.4.2 基金管理费
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows management fees for the fund.

注:支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%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×0.25%÷当年天数。
6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 回购交易
本基金本报告期自2011年1月1日至2011年6月30日,及较同期自2010年1月1日至2010年6月30日,未与关联方进行银行间同业市场的债券 回购交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
份额单位:份

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows fund manager's own investments in the fund.

基金管理人长盛基金自持有的基金份额均为认购期内认购所得,认购委托国元证券办理,认购费率为1.0000元。
6.4.4.4.2 报告期未除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
份额单位:份

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows investments from other related parties.

6.4.4.4.3 报告期未除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
份额单位:份

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows investments from other related parties.

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。
6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明:无。
6.4.5 期末 2011年6月30日,本基金持有的流通受限证券
6.4.5.1 因认购新发增发证券而于期末持有的流通受限证券
6.4.5.2 期末未持有因认购新发增发证券而于期末持有的流通受限证券。
6.4.5.3 期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.5.4 期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.5.5 期末未持有暂时停牌等流通受限股票。
6.4.5.6 其他事项
6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项
6 公允价值
6 以公允价值计量的金融工具
6 不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差不多。

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

注:1.报告期截止日2011年6月30日,基金份额净值:0.980元,基金份额总额:303,318,336.63份。
6.2 财务报表
会计主体:长盛量化红利策略股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows the balance sheet of the fund.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

6.3 所有者权益(基金份额)变动表
单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期, 上期. Shows changes in equity and fund assets.

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.csfund.com.cn网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动
7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计买入金额, 占期初基金资产净值比例(%)

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例(%)

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额
单位:人民币元

Table with 2 columns: 买入股票成本, 卖出股票收入. Shows total costs and income from stock transactions.

注:本项中7.4.1,7.4.2,7.4.3表中的“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填写,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按市值占基金净资产比例前十大债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
7.6 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。
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。
7.8 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。

7.9 投资组合报告附注
7.9.1 报告期内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、处罚的情况。
根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月27日公告的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》显示,公司因违规披露、信息披露不及时,不完善等事项受到中国证监会行政处罚,公司表示接受证监会的行政处罚,吸取教训,不断完善公司治理和合规经营,本基金做出如下说明:
1.对于白酒行业及五粮液,本公司研究员自跟踪研究以来一直看好并积极推荐,并有相关的研究报告。
2.基于相关研究,本基金判断,随着我国国民经济的提高,城镇化的快速推进,我国白酒行业将继续维持高速增长,作为国内最大的白酒生产企业,高端白酒中的代表性企业之一,五粮液公司的投资价值会得到提升,对于该上市公司被监管部门处罚的事件,本基金经过认真研究,做出如下判断:公司自2009年底以来,公司在治理、信息披露、关联交易进行了很大改进,并使使得公司业绩保持了良好的发展势头。公司也在2011年5月27日的公告中,对公司整改情况进行了披露,因此,我们判断将五粮液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,及企业的经营状况。

除上述事项外,报告期内本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,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.9.2 报告期内基金投资的前十名股票中有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外的股票。
7.9.3 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额. Shows details of other assets.

7.9.4 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。
7.9.5 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。

7.9.6 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。

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构
份额单位:份

Table with 2 columns: 持有人户数(户), 户均持有的基金份额, 机构投资者, 个人投资者. Shows distribution of fund shares.

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

Table with 2 columns: 项目, 持有份额总数(份), 占基金总份额比例. Shows fund manager's holdings.

8.3 开放式基金份额变动
份额单位:份

Table with 2 columns: 基金合同生效日, 2009年11月25日, 基金份额总额, 1,251,832,665.50. Shows fund share changes.

8.4 重大事件揭示
10.1 基金份额持有人大会决议
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
10.3 本基金管理人高级管理人员、基金经理等基金管理人员重大人事变动情况
10.4 本基金管理人于2011年5月14日发布公告,经长盛基金管理有限责任公司第五届董事会第十五次会议审议通过,并报中国证监会审核批准,聘任公司副总经理周兵先生担任公司总经理,陈礼华先生不再担任公司总经理。
10.5 基金业绩的变动情况
10.6 基金管理人变更
10.7 基金托管人的基金托管部门发生重大人事变动
10.8 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
10.9 本报告期无涉及本基金管理人、基金托管人、基金托管业务的诉讼事项。
10.10 基金投资策略的改变
10.11 本报告期本基金投资策略没有改变。
10.12 为基金进行审计的会计师事务所情况
10.13 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,本报告期本基金未更换会计师事务所。
10.14 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。
10.15 基金租用证券交易单元的有关情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 券商名称, 交易单元数量, 股票交易, 债券交易, 应支付该券商的佣金. Shows broker usage.

注:1.本公司选择证券经纪机构的标准
2.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研究报告,包括宏观研究报告、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,提供有针对性的报告。
3.研究员水平,信誉良好。
4.财务状况良好,各项财务指标显示公司经营业绩稳定。
5.经营行为规范,近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。
6.内部管理制度严格,具备健全的内控制度,并能健全基金运作安全保密的要求。
7.具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施具备代理本基金进行证券交易的需要,并能与本公司基金提供全面的信息服务。
8.本公司租用券商交易单元的程序
9.研究机构提出服务意向,并提供相关研究报告;
10.研究机构的研究报告需要有一定的实用性。试用期间视服务情况和研究服务评价结果而定;
11.研究发展部、投资管理部等部门应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;
12.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,我司与研究机构签订《研究服务协议》、《券商交易单元租用协议》,并办理基金专用交易单元租用手续。评价结果如不符合条件则终止试用;
13.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达到要求,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,并撤销租用的交易单元;
14.交易单元租用协议期限为一年,到期后若双方没有异议可自动续租一年。
15.报告期内租用证券公司交易单元的变更情况
16.本基金报告期内新增租用交易单元情况:无
17.本基金报告期内停止租用交易单元情况:无