长盛量化红利策略股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月26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10月25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7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛量化红利股票
基金主代码	080005
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	292,244,303.79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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-9,221,466.93
2.本期利润	-31,480,884.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1059
4.期末基金资产净值	255,271,996.62
5.期末基金份额净值	0.873

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9月30日。

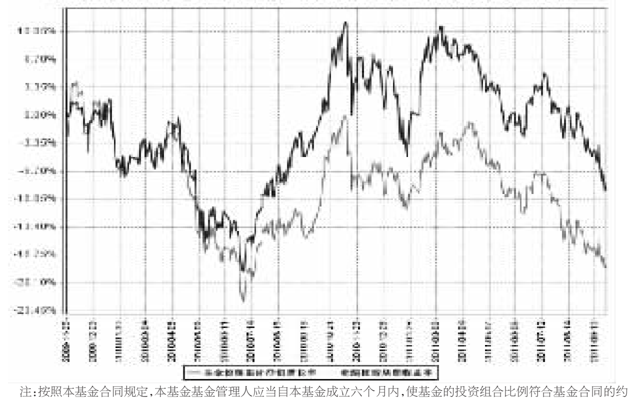
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-10.92%	0.97%	-10.82%	0.96%	-0.10%	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



基金份额累计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

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,金融工程与量化投资部副总监。	2009年11月25日	-	5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,现任金融工程与量化投资部副总监,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决定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 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

三季度经济短周期从滞涨进入衰退阶段,经济持续回落,通胀开始拐头向下,市场开始逐步进入寻底阶段。从行业角度看,食品饮料、餐饮旅游、信息服务、采掘等板块跌幅较少,而建筑建材、黑色金属、家用电器、交运设备、房地产、机械设备等板块大幅下跌超过15%。从风格角度看,价值因子获取较多超额收益,风格估值差异持续缩小。

本基金在3季度末按照资产配置模型提升股票资产配置比例至中性,在股票投资方面坚持价值型的投资策略。

4.4.2本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.873元,本报告期份额净值增长率为-10.92%,同期业绩比较基准增长率为-10.82%。

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

短期看,经济进入衰退中后期,经济环比进入底部区域,同比数据还会滞后回落。中长期看,经济进入以8-9%为增长中枢的窄幅波动区域,不会有明显的新周期启动,但也不会很快出现大幅调整。资产市场已经摆脱最差时期并进入寻底阶段,投资策略将由消极防御转向积极防御,但由于资金面总体依然偏紧,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	198,687,570.07	77.39
	其中:股票	198,687,570.07	77.39
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	57,541,759.01	22.41
6	其他资产	516,246.64	0.20
7	合计	256,745,575.72	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	-	-
B	采掘业	12,117,864.00	4.75
C	制造业	102,300,406.57	40.08
C0	食品、饮料	7,830,786.30	3.07
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	11,352,886.96	4.45
C5	电子	3,915,370.40	1.53
C6	金属、非金属	15,991,809.72	6.26
C7	机械、设备、仪表	42,079,693.02	16.48
C8	医药、生物制品	14,542,406.65	5.70
C99	其他制造业	6,587,453.52	2.58
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	14,523,000.81	5.69
H	批发和零售贸易	11,956,288.70	4.68
I	金融、保险业	37,831,886.57	14.82
J	房地产业	13,123,144.00	5.14
K	社会服务业	965,770.62	0.38
L	传播与文化产业	4,376,165.50	1.71
M	综合类	1,493,043.30	0.58
	合计	198,687,570.07	77.83

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	1,741,205	9,611,451.60	3.77
2	600036	招商银行	771,556	8,533,409.36	3.34
3	600000	浦发银行	895,600	7,648,424.00	3.00
4	600104	上海汽车	427,900	6,837,842.00	2.68
5	601989	中国重工	625,697	6,707,471.84	2.63
6	601727	上海电气	1,090,638	6,587,453.52	2.58
7	000858	五 粮 液	167,501	6,080,286.30	2.38
8	600030	中信证券	489,100	5,502,375.00	2.16
9	600309	烟台万华	336,042	5,346,428.22	2.09
10	600048	保利地产	574,888	5,317,714.00	2.08

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。

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、不完整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,本公司研究员自二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,随着我国国民收入的提高、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,对公司治理、信息披露、关联交易进行了很大改进,并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,我们审慎地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以及企业的经营状况。

除上述事项外,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。

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	13,779.21
5	应收申购款	2,467.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	516,246.64

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

份额单位:份

报告期期初基金份额总额	303,318,336.36
报告期期间基金总申购份额	3,979,712.90
减:报告期期间基金总赎回份额	15,053,745.47
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	292,244,303.79

§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

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月26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10月25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7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛积极配置债券
基金主代码	080003
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	988,350,164.34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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-18,650,525.33
2.本期利润	-50,914,100.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0483
4.期末基金资产净值	1,033,948,978.41
5.期末基金份额净值	1.0461

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9月30日。

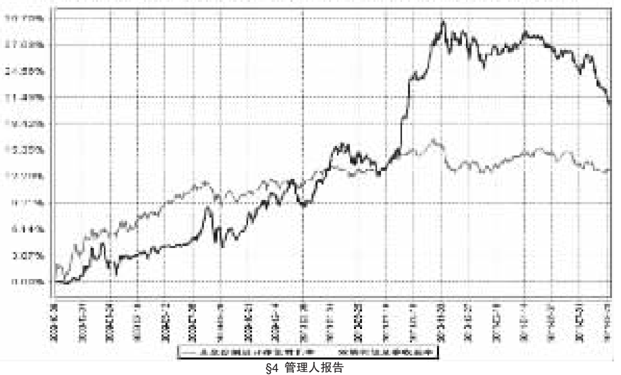
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-4.52%	0.29%	-1.56%	0.16%	-2.96%	0.13%

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



基金份额累计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

§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,长盛同鑫保本混合型证券投资基金基金经理,固定收益部副总监。	2008年12月19日	—	8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。现任固定收益部副总监,长盛积极配置债券型证券投资基金(本基金)基金经理,长盛同鑫保本混合型证券投资基金基金经理。
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	—	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(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决定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 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度欧债危机再次爆发,而国内的通胀数据持续超预期,工业生产增速显著下滑,经济环境对市场形成巨大压力。与此同时,政策层面紧缩的基调仍未有放松的迹象。本季度,各类资本市场金融资产均遭遇了较大的下跌。3季度沪深300指数下跌15.2%。货币市场在延续了6月末的紧张氛围后,7、8月份继续保持紧张的态势。债券市场,利率产品在8月末再次创出本轮收益率调整的新高,距2008年的高点仅一步之遥,而信用产品在城投债、房地产债的利空因素带动下收益率早早创出2008年来的新高,信用利差空前扩大。可转债市场,由于中国石化无先例的在一期转债未转股的条件下推出了二期转债方案,严重挫伤转债投资人信心和转股预期,转债出现大面积下跌,中信转债指数三季度下跌14.9%。

本基金在本季度保持了较低的债券久期和较低的股票仓位,降低了转债仓位,但仍然遭受了较大的损失。

4.5 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1.0461元,本季度净值增长率为-4.52%,同期业绩比较基准增长率为-1.56%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自2010年2月起,国内已经经历了近20个月的负利率,资金价值的贬损是显而易见的,而且这种负利率状况还要持续多久也无从得知,至少在可预见的未来3个月内,还不太可能出现扭转的迹象。负利率在相当程度上是由汇率政策和企业负担等多种因素综合考虑的结果。负利率是资金出借方对资金使用方的补贴,一个经济体的名义利率连续多年远远低于GDP增长率,直接的结果就是存款人没有有效分享经济增长的成果,而借款人能够以低廉的资金成本充分获取经济高速增长的益处。此外,资产价格的虚高也是无须赘述的。投资的一个基本逻辑是,同等增速条件下,低负债主体的增长质量更优。过去依赖高负债增长的公司值得重新审视。

我们在当前不确定的困境中,希望通过保持最充分的流动性,来保持资产在未来的获利能力。

§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	120,285,559.59	11.60
	其中:股票	120,285,559.59	11.60
2	固定收益投资	858,423,639.27	82.75
	其中:债券	858,423,639.27	82.75
	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	48,187,786.99	4.65
6	其他资产	10,467,619.18	1.01
7	合计	1,037,364,605.03	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	29,488,637.09	2.85
C0	食品、饮料	12,073,400.00	1.17
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	12,471,237.09	1.21
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	4,944,000.00	0.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	40,178,181.30	3.89
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	35,590,000.00	3.44
H	批发和零售贸易	15,028,741.20	1.45
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	120,285,559.59	11.63

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	601669	中国水电	8,594,675	38,676,037.50	3.74
2	300250	初灵信息	500,000	18,090,000.00	1.75
3	300270	中威电子	500,000	17,500,000.00	1.69
4	600694	大商股份	335,006	13,467,241.20	1.30
5	601677	明泰铝业	527,472	8,444,826.72	0.82
6	600559	老白干酒	280,000	7,498,400.00	0.73
7	600267	海正药业	150,000	4,944,000.00	0.48
8	600887	伊利股份	250,000	4,575,000.00	0.44
9	601636	旗滨集团	423,387	4,026,410.37	0.39
10	002024	苏宁电器	150,000	1,561,500.00	0.15

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	127,249,600.00	12.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,442,000.00	5.75
	其中:政策性金融债	59,442,000.00	5.75
4	企业债券	390,931,314.57	37.81
5	企业短期融资券	119,204,000.00	11.53
6	中期票据	-	-
7	可转债	161,596,724.70	15.63
8	其他	-	-
9	合计	858,423,639.27	83.02

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	970,000	97,174,600.00	9.40
2	110015	石化转债	1,108,140	96,862,517.40	9.37
3	115003	中兴债1	688,231	64,348,910.27	6.22
4	113001	中行转债	700,000	63,693,000.00	6.16
5	126013	08青啤债	683,200	60,196,752.00	5.82

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,191,388.82
5	应收申购款	26,230.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,467,619.18

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	110015	石化转债	96,862,517.40	9.37
2	113001	中行转债	63,693,000.00	6.16
3	110011	歌华转债	1,041,207.30	0.10

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	601669	中国水电	38,676,037.50	3.74	新股流通受限
2	300250	初灵信息	18,090,000.00	1.75	新股流通受限
3	300270	中威电子	17,500,000.00	1.69	新股流通受限
4	601677	明泰铝业	8,444,826.72	0.82	新股流通受限
5	601636	旗滨集团	4,026,410.37	0.39	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

报告期期初基金份额总额	1,122,299,824.73
报告期期间基金总申购份额	10,305,251.33
减:报告期期间基金总赎回份额	144,254,911.72
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	988,350,164.34

§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。

长盛货币市场基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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10月26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10月25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7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛货币
基金主代码	080011
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	613,575,333.99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7月1日-2011年9月30日)
1. 本期已实现收益	3,978,705.61
2.本期利润	3,978,705.61
3.期末基金资产净值	613,575,333.99

注:1、所列数据截止到2011年9月30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。

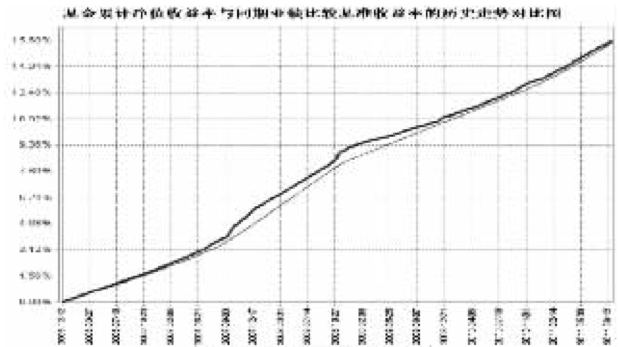
3.2 基金净值表现

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	0.6975%	0.0031%	0.8781%	0.0002%	-0.1806%	0.0029%

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



基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

§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。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1行情回顾及运作分析

1、报告期内行情回顾

货币市场在3季度前两个月收益率继续上行,3季度后半段,央行开始在公开市场投放货币,资金面开始缓解并出现相对宽裕的局面。短券方面,随着资金面逐渐宽裕,央票利率一、二级市场逐渐稳定,高评级短融收益率逐渐稳定并从9月份起明显下行。

2、报告期内本基金投资策略分析

3季度,在对基金规模成长性、持有人结构及投资行为进行分析以及对短期货币市场利率走势、央行政策导向的分析研究后,基于对政策继续紧缩的判断,基金采取了谨慎的策略,尽管3季度末的资金面状况好于预期,本基金仍然把组合的流动性放在首位,在对短期货币市场工具进行滚动配置的同时,降低组合的风险暴露,力争寻求收益最大化和风险最小化的最佳平衡。

4.4.2本基金业绩表现

2011年3季度,长盛货币净值收益率为0.6975%,同期业绩比较基准收益率0.8781%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、2011年4季度宏观经济和货币市场展望

从目前的经济基本面看,经济已进入衰退周期,最坏的状况可能还未出现,投资下降程度有可能超出预期,4季度的经济基本面将继续呈现下滑趋势。从通货膨胀来看,尽管需求会出现回落、PPI等上游价格也在回落,但供给方面的因素会在一定程度上会制约通胀的下行,加上国际上流动性的放松,通胀压力难仍然难以充分消除。从政策展望来看,我们认为,政府定向宽松的政策已经陆续出台,但对于整体上放松政策仍会非常审慎。

在货币市场上,我们判断,如果没有放松政策出台,央行也会通过公开市场的方式维持货币市场不会过紧,但时至年末,资金面也不容乐观。在经济下滑的预期下,四季度还有大盘股等待发行,阶段性的资金面冲击会存在,因此,整体上对货币市场谨慎乐观。

2、本基金2011年4季度投资策略

基于上述判断,2011年4季度本基金仍继续坚持把保证组合流动性放在第一位,在保证组合良好流动性的前提下,密切关注国内及国外经济环境的变化,坚持滚动操作策略,根据市场变化适时调整组合中类属资产的配置比例及组合的平均剩余期限,进一步着力于组合资产流动性与收益性的良好匹配;另一方面,积极关注年末因素及大盘股发行因素等阶段性冲击带来的市场机会。

§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	固定收益投资	200,402,587.28	32.58
	其中:债券	200,402,587.28	32.58
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	241,800,722.71	39.31
	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	170,148,658.53	27.66
4	其他资产	2,827,197.30	0.46
5	合计	615,179,165.82	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	0.73	
	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	-	-
	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	55
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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	65.5	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.25	-
2	30天(含)-60天	8.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	8.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.28	-
4	90天(含)-180天	3.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.80	-

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	9,964,888.56	1.62
3	金融债券	90,634,869.53	14.77
	其中:政策性金融债	90,634,869.53	14.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	99,802,829.19	16.27
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	200,402,587.28	32.66
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	70,734,217.50	11.53

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	090205	09国开05	500,000	50,821,371.63	8.28
2	1181135	11恒逸CP02	200,000	20,004,189.66	3.26
3	1181174	11苏京沪CP01	200,000	20,002,427.12	3.26
4	1181237	11步步高CP01	200,000	19,956,331.26	3.25
5	100209	10国开09	200,000	19,912,845.87	3.25
6	1181248	11三峡CP01	200,000	19,844,155.33	3.23
7	1181023	11龙盛CP01	100,000	10,020,524.52	1.63
8	010212	01国开12	100,000	9,999,793.80	1.63
9	1181162	11中化工CP01	100,000	9,975,201.30	1.63
10	1101060	11央行票据60	100,000	9,964,888.56	1.62

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	27
报告期内偏离度的最高值	-0.0413%
报告期内偏离度的最低值	-0.4882%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2416%

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。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	-
3	应收利息	2,799,840.55
4	应收申购款	-
5	其他应收款	27,356.75
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,827,197.30

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	466,705,421.12
本报告期基金总申购份额	1,516,536,481.84
减:本报告期基金总赎回份额	1,369,666,568.97
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	613,575,333.99

§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。