长安宏观策略股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：长安基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：２０１２年７月２０日

§１ 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月19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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	长安宏观策略股票
基金主代码	740001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	82,794,366.49份
投资目标	本基金在宏观策略研判的基础上，通过强化配置景气行业及精选基本面良好、成长性突出的上市公司，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金从全球视野的角度出发，把握全球经济一体化、国际产业格局调整与转移以及国内经济工业化、城市化、产业结构升级与消费结构升级所带来的投资机遇，自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的战略配置和各行业之间的优化配置，并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略，构建投资组合，力争获取超额投资收益。 1、资产配置策略 本基金通过深入分析宏观经济、政策环境、估值水平和市场情绪等因素，综合评判股票、债券等各类资产的风险收益特征的相对变化，根据不同的市场形势，适时动态地调整股票、债券、现金之间的配置比例。 2、行业配置策略 本基金在大类资产配置的框架下，实施积极主动的行业配置策略。本基金将首先确定宏观经济及产业政策等因素对不同行业的潜在影响，通过行业生命周期分析和行业景气度分析，筛选出处于成长期和景气度上升的行业，进行重点配置和动态调整。 3、个股选择策略 本基金在行业配置的基础上，将充分发挥基金管理人在股票研究方面的专业优势，采用定量分析与定性分析相结合的方法，精选基本面良好、成长性突出的上市公司，构建投资组合。 4、债券投资策略 本基金将债券投资作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益率的重要手段，在控制流动性风险的基础上，通过久期管理、期限结构配置、类属配置和个券选择等层次进行积极主动的组合管理。 5、权证投资策略 本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的。本基金在权证投资中以对应的标的证券的基本面为基础，结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价，利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。 6、股指期货投资策略 本基金将根据有关法律法规和政策的规定，在严格控制风险的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为主要目的，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善投资组合的风险收益特征。基金管理人制定了股指期货投资决策流程和风险控制制度并经董事会审议通过。此外，基金管理人建立了股指期货交易决策小组，授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。 7、其他金融工具的投资策略 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具，本基金将在谨慎分析收益率、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资，以降低组合风险，实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于证券投资基金中的较高风险、较高预期收益品种。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,145,837.12
2.本期利润	-2,448,287.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0203
4.期末基金资产净值	79,838,007.83
5.期末基金份额净值	0.964

注：1、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。

2、上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。

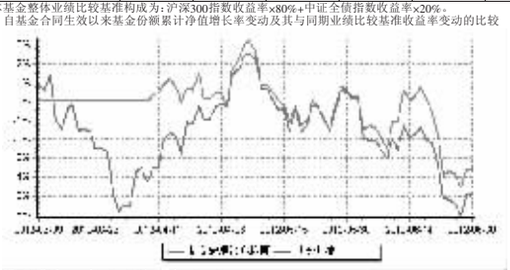
3.2 基金净值表现

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	-3.60%	0.80%	0.56%	0.89%	-4.16%	-0.09%

注：本基金整体业绩比较基准构成为：沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

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：1、图示日期为2012年3月9日至2012年6月30日。

2、本基金基金合同生效日为2012年3月9日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

3、按基金合同或招募说明书的约定，本基金自合同生效日起6个月内为建仓期，截止报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
吴富佳	本基金的基金经理、公司研究总监	2012年3月9日	-	9年	复旦大学经济学博士。曾任泰康人寿保险股份有限公司研究发展部负责人，金元证券有限责任公司研究所总经理、中邮创业基金管理有限公司投资研究部总经理、研究总监，国金通用基金管理有限公司首席经济学家、投研总监等职。2011年6月加入长安基金管理有限公司，任公司研究总监，2012年3月9日至今任长安宏观策略股票基金的基金经理。
雷宇	本基金的基金经理	2012年6月28日	-	12年	中国人民大学经济学硕士。曾任中国技术进出口总公司项目经理、研究员，上海中技投资顾问有限公司研究员、投资经理，通用技术集团投资管理有限公司投资经理、投资部副总监，国金通用基金管理有限公司筹备期基金经理助理、风险管理部负责人等职。2011年8月加入长安基金管理有限公司，任基金经理助理，2012年6月28日至今任长安宏观策略股票基金的基金经理。

注：1、上表中吴富佳同志的任职日期为该基金基金合同成立日、其他任职、离职日期均为我公司做出决定之日；

2、证券从业年限按其从事证券相关业务的从业经历累计年限计算。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、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、安全高效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

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，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》和《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2季度A股指数整体处于箱体震荡的格局之中，4月受信贷超预期、PMI持续上升、房地产销售持续回暖等利好因素影响，指数出现较强劲反弹，后期受到国内外实体经济增长大幅低于预期的影响，出现了单边下跌走势。从行业上看，板块涨跌分化严重，食品饮料、医药生物等消费类行业明显跑赢大盘，而采掘、有色等强周期板块跌幅明显。2季度，我们在平衡行业配置的基础上，超配了医药、食品饮料、地产、机械等领域，低配钢铁、煤炭等部分周期类行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.964元。报告期内，本基金份额净值增长率为-3.60%，同期业绩基准增长率为0.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前点位来看，已经接近我们判断的底部区域，因此我们的投资思路将从谨慎逐步转向谨慎乐观，理由如下：1.随着降准和首次降息的实施，货币宽松将进入实质转变阶段，市场估值未来将有稳步提高的可能；2.随着信贷数据的逐步改善，实体经济增速脱轨的可能性基本消除，软着陆可期；3.三季度中观数据环比逐步改善是大概率事件，对上市公司业绩预期起到良好支撑作用；4.欧美经济和南海问题将在未来一段时间持续干扰市场，但将不再是主要干扰因素。三季度我们仍然保持大盘2200-2400点箱体震荡的观点，我们将继续密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化，综合考虑估值的安全性和业绩的成长性，对投资组合进行动态的优化调整，在进攻性和防御性之间寻找平衡。

§５ 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	70,841,298.47	84.91
	其中：股票	70,841,298.47	84.91
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	11,850,117.75	14.20
6	其他各项资产	735,151.52	0.88
7	合计	83,426,567.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	903,000.00	1.13
C	制造业	33,594,739.54	42.08
C0	食品、饮料	6,337,224.95	7.94
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	3,005,200.00	3.76
C5	电子	2,145,100.00	2.69
C6	金属、非金属	3,380,500.00	4.23
C7	机械、设备、仪表	11,881,294.59	14.88
C8	医药、生物制品	6,845,420.00	8.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,172,308.00	1.47
F	交通运输、仓储业	2,892,600.00	3.62
G	信息技术业	776,960.00	0.97
H	批发和零售贸易	782,400.00	0.98
I	金融、保险业	17,519,100.00	21.94
J	房地产业	9,168,010.71	11.48
K	社会服务业	4,032,180.22	5.05
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	70,841,298.47	88.73

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000423	东阿阿胶	170,000	6,801,700.00	8.52
2	600036	招商银行	360,000	3,931,200.00	4.92
3	000002	万　科A	349,916	3,117,751.56	3.91
4	600031	三一重工	220,000	3,062,400.00	3.84
5	002223	鱼跃医疗	200,000	2,970,000.00	3.72
6	000001	深发展A	180,000	2,728,800.00	3.42
7	002146	荣盛发展	249,953	2,724,487.70	3.41
8	600016	民生银行	450,000	2,695,500.00	3.38
9	000869	张　裕A	39,000	2,623,140.00	3.29
10	000402	金 融 街	399,965	2,611,771.45	3.27

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	480,869.35
3	应收股利	-
4	应收利息	2,602.38
5	应收申购款	1,679.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	735,151.52

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未无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

注：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

注：由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的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	383,988,929.19
本报告期基金总申购份额	492,324.07
减：本报告期基金总赎回份额	301,686,886.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	82,794,366.49

§７ 影响投资者决策的其他重要信息

7.1.本报告期内，公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露：

1.2012年4月6日披露了《关于长安宏观策略股票型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告》、《关于长安基金管理有限公司旗下开放式基金实行网上直销中购费率优惠的公告》和《关于长安宏观策略股票型证券投资基金在代销机构推出定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》。

2.2012年4月7日披露了《关于长安宏观策略股票型证券投资基金在网上直销推出定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告》。

3.2012年5月15日披露了《长安基金管理有限公司关于与通联支付合作开通农业银行、建设银行网上直销业务并参与网上直销中购费率优惠的公告》和《长安宏观策略股票：关于增加日信证券为代销机构并参加网上中购费率优惠的公告》。

4.2012年6月6日披露了《关于增加深圳众禄基金销售有限公司为长安宏观策略股票型证券投资基金代销机构并参加网上中购、定期定额投资费率优惠的公告》。

5.2012年6月8日披露了《关于增加万联证券、天风证券、杭州数米基金销售有限公司为长安基金旗下基金代销机构并参加相关费率优惠活动的公告》。

6.2012年6月26日披露了《关于长安宏观策略股票型证券投资基金在交通银行股份有限公司继续开展网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告》。

7.2012年6月29日披露了《长安基金管理有限公司关于长安宏观策略股票型证券投资基金增聘基金经理的公告》。

8.本报告期内，公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

7.2.其他相关信息

本报告期内，公司总经理曹阳因个人原因申请辞职，第一届董事会第四次会议批准了曹阳的辞职并决定由副总经理孟军代为履行总经理职务，中国证监会《关于盛军代为履行总经理职务不持异议的函》（基金部函［2012］253号）对该事项不持异议，公司据此于2012年5月12日在指定媒体和公司网站披露了《长安基金管理有限公司关于由盛军先生代为履行公司总经理职务的公告》。

§８ 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、长安宏观策略股票型证券投资基金基金合同；

3、长安宏观策略股票型证券投资基金托管协议；

4、长安宏观策略股票型证券投资基金招募说明书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内披露的各项公告。

8.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅各查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得各查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9688

公司网址：www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司

二〇一二年七月二十日

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

【2012】第二季度报告

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：２０１２年７月２０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2012年7月19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其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	长盛全债指数增强债券	
基金主代码	510080	
交易代码	前端：510080	后端：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	284,164,535.30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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	2,417,381.28
2.本期利润	4,982,205.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0164
4.期末基金资产净值	322,559,771.92
5.期末基金份额净值	1.1351

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2012年6月30日。

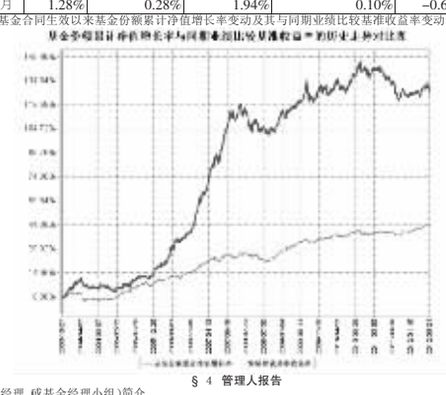
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.28%	0.28%	1.94%	0.10%	-0.66%	0.18%

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，社保组合组合经理，社保业务管理部副总监。	2011年2月15日	—	12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。现任社保业务管理部副总监，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。

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

报告期内，公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定，在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合，包括公募基金、社保组合、特定客户资产管理组合等。具体如下：

研究支持，公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果，所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

投资授权与决策，公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内，独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资信息隔离墙制度。

交易执行，公司实行集中交易制度，所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定，场内交易，强制开启恒生交易系统公平交易程序；场外交易，严格遵守相关工作流程，保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估，公司风险管理部、监察稽核部，依照《公司公平交易细则》的规定，持续、动态监督公司投资管理全过程，并进行分析评估，及时向公司管理层报告发现问题，保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去4个季度的同向交易行为进行数量分析，计算溢价率、贡献率、占优比等指标，使用双边90%置信水平对1日、3日、5日的交易片段进行T检验，未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有1次，为指数基金被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2季度经济增速继续回落，政府出台了一系列积极政策刺激经济，包括降息、鼓励民营经济发展和加快项目审批。A股市场在经济回落和政策宽松的博弈下宽幅震荡，波动幅度很大，但整体收益较小。投资者情绪较为悲观，避险操作盛行，表现为公用事业、医药生物和食品饮料等防御性品种涨幅居前，而化工、采掘和钢铁等资源品大幅下跌。

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。

4.5 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1.1351元，本报告期份额净值增长率为1.28%，同期业绩比较基准增长率为1.94%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，国内需求依然没有明显起色，物价虽已大幅下行但趋势依然向下，消费增速提升和基建投资扩张的空间相当有限。微观层面上，物价下行伴随着企业收入和利润的明显下行，经济中各类企业为应对经济调整而采取压缩长期资本开支、降低经营成本等自我调整，使得经济实际上已经处于向下自我加强的收缩阶段。

宏观政策方面，鉴于实体经济进一步衰退的状况得到确认，预计未来几个月央行还会继续采取适度宽松政策，放松货币条件，促进银行对实体经济的信贷支持，降准、降息政策有望继续出台，资金面将呈现适度宽松格局，货币市场利率有望在低位维持或继续下行。随着经济的持续下行，政府稳增长的动机会逐渐增强，各方面政策会陆续出台，对经济托底的作用会在下半年逐步显现。

展望三季度债券市场，利率债收益率可能在区间内小幅下行，信用债收益率在一季度大幅下降后二季度将小幅下行，债券市场整体仍然存在投资机会，但鉴于经济衰退进入后期阶段，我们也需时刻保持谨慎，择机缩短久期，仓位上仍将适度积极。权益类市场上，我们将适度谨慎，以绝对收益为理念，适当进行波段操作。可转债方面，我们认为，部分大盘转债已经具备较好的防御和投资价值，但由于其表现将很大程度跟随股票市场，因此，在战略配置的基础上，也将适当进行波段操作。

§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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	41,099,561.41	8.67
	其中：股票	41,099,561.41	8.67
2	固定收益投资	396,428,415.00	83.60
	其中：债券	386,428,415.00	81.50
	资产支持证券	10,000,000.00	2.11
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	7,000,000.00	1.48
	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	20,243,002.87	4.27
6	其他资产	9,397,747.58	1.98
7	合计	474,168,726.86	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	2,126,845.92	0.66
C	制造业	16,424,228.43	5.09
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	541,600.00	0.17
C7	机械、设备、仪表	15,882,628.43	4.92
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	561,169.18	0.17
F	交通运输、仓储业	1,696,000.00	0.53
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	13,134,935.28	4.07
J	房地产业	6,309,782.60	1.96
K	社会服务业	846,600.00	0.26
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	41,099,561.41	12.74

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	600030	中信证券	700,000	8,841,000.00	2.74
2	600893	航空动力	450,199	5,857,088.99	1.82
3	601989	中国重工	1,040,000	5,397,600.00	1.67
4	601766	中国南车	1,014,899	4,627,939.44	1.43
5	600999	招商证券	369,848	4,293,935.28	1.33
6	000002	万　科A	432,860	3,856,782.60	1.20
7	000024	招商地产	100,000	2,453,000.00	0.76
8	600125	铁龙物流	200,000	1,696,000.00	0.53
9	601918	国投新集	99,152	1,210,645.92	0.38
10	000937	冀中能源	60,000	916,200.00	0.28

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	9,626,400.00	2.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,898,000.00	25.08
	其中：政策性金融债	80,898,000.00	25.08
4	企业债券	159,679,882.20	49.50
5	企业短期融资券	10,070,000.00	3.12
6	中期票据	-	-
7	可转债	126,154,132.80	39.11
8	其他	-	-
9	合计	386,428,415.00	119.80

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	110015	石化转债	871,080	87,029,602.80	26.98
2	113002	工行转债	335,400	36,555,246.00	11.33
3	110315	11进出15	200,000	20,774,000.00	6.44
4	080207	08国开07	200,000	20,102,000.00	6.23
5	110233	11国开33	200,000	20,048,000.00	6.22

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119017	宁公控1	100,000	10,000,000.00	3.10

注：本基金本报告期末仅持有上述一支资产支持证券。

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，无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	800,000.00
2	应收证券清算款	2,953,247.85
3	应收股利	-
4	应收利息	5,621,013.27
5	应收申购款	23,486.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,397,747.58

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	87,029,602.80	26.98
2	113002	工行转债	36,555,246.00	11.33

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

报告期期初基金份额总额	324,570,457.07
报告期期间基金总申购份额	4,688,050.10
减：报告期期间基金总赎回份额	45,093,971.87
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	284,164,535.30

§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各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

【2012】第二季度报告

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：２０１２年７月２０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2012年7月19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