长盛货币市场基金

【2012】第一季度报告

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：2012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2012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2012年1月1日起至2012年3月31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	652,611,388.26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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1. 本期已实现收益	9,629,470.99
2.本期利润	9,629,470.99
3.期末基金资产净值	652,611,388.26

注：1、所列数据截止到2012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。

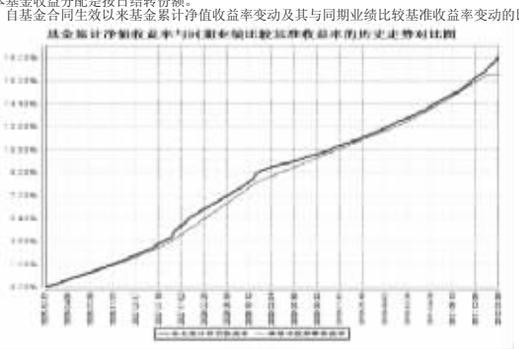
3.2 基金净值表现

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	1.1249%	0.0082%	0.8726%	0.0000%	0.2523%	0.0082%

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，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

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

报告期内，长盛同庆报经公司投资决策委员会批准，打开交易所公开竞价同日反向交易控制，因此而产生13笔交易所公开竞价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5%的交易。具体原因如下：

长盛同庆于2012年5月11日结束三年封闭期，转型为开放式证券投资基金（以下简称"开放式基金"）。为确保转型后的开放式基金保持充裕流动性，以保障基金份额持有人利益，该基金制定了数量化组合投资交易策略，并申请打开与公司旗下其他投资组合交易所市场的反向交易控制。上述申请已报经公司投资决策委员会批准。

报告期内，长盛同庆严格执行既定数量化组合投资交易策略，批量下达投资指令。公司交易部对上述指令进行严格审核，在指令分发后，通过恒生交易系统自动委托交易程序执行指令，以确保公司旗下投资组合在可能发生的反向交易中保持公平，杜绝交易执行中可能发生的利益输送行为。

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行情回顾及运作分析

1、报告期内行情回顾

2012年1季度，国内宏观经济阶段性缓慢复苏，央行继续实施稳健的货币政策，一季度信贷水平略低于预期，同时通胀逐步回落，CPI同比增幅进入下行空间。央行在2月份下调准备金率，货币政策总体中性略偏宽松。

货币市场上，公开市场操作总体平衡，央票继续停发。银行间市场回购利率在准备金率下调后应声下行，7天回购利率的中枢水平回落至3.5%左右，各期限SHIBOR利率呈现明显的陡峭化下行。短券方面，央票二级市场利率小幅下行，短融走出一轮显著的上涨行情，AAA评级短融收益率整体下行60BP，而AA+、AA-等中低评级短融收益率平均大幅下行了150BP。

2、报告期内本基金投资策略分析

报告期内，综合考虑收益性和流动性要求，以及未来市场利率的变动趋势，本基金主要以银行存款、短期融资券、央票配置为主，适当进行逆回购操作。

4.4.2本基金业绩表现

2012年1季度，长盛货币净值收益率为1.1249%，同期业绩比较基准收益率0.8726%。

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、2012年2季度宏观经济和货币市场展望

展望2季度，国内需求依然没有明显起色，通胀走势虽然趋势向下，但新涨价因素依然较多，制约着市场的通胀下行空间。企业盈利在高成本推动下仍然看不到改善迹象。宏观经济政策有望适当放松，但也不会看到政策基调发生明显的变化。国际方面，美国经济缓慢复苏对中国出口提供了一定的支撑，但美国的弱势复苏以及欧洲情况的反复表明风险仍未解除；另一方面也需适当关注美元走强对全球资金流向的影响。总体来看，国内需求仍是经济的主导因素。

国内货币市场方面，货币政策有望适度放松，降低准备金政策有望继续出台，信贷政策可能略有提速，资金面将呈现适度宽松格局，货币市场利率有望小幅下行。

2、本基金2012年2季度投资策略

基于上述判断，我们认为，当前是货币基金运作比较有利的时机，资金面相对宽松，但货币市场利率保持适当的水平；短券收益率较好且持有非常安全，未来收益率水平仍有一定的下降空间。信用产品方面，由于企业盈利处于下降趋势中，在获取票息收益的同时我们将高度重视信用风险的防范。此外，滚动配置银行存款到期期限。同时，基金将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，努力做到组合资产流动性与收益性的良好匹配。

§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	259,651,523.19	37.55
	其中：债券	259,651,523.19	37.55
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	212,725,999.09	30.77
	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	215,219,554.02	31.13
4	其他资产	3,849,183.07	0.56
5	合计	691,446,259.37	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		1.58
	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	37,239,744.14	5.71
	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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

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	34.93	5.71
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.08	-
3	60天(含)-90天	7.67	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	9.2	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	33.64	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.36	5.71

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	58,736,894.93	9.00
3	金融债券	30,099,161.15	4.61
	其中：政策性金融债	30,099,161.15	4.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	170,815,467.11	26.17
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	259,651,523.19	39.79
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,086,347.55	3.08

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	041160013	11南航工CP001	200,000	20,301,762.79	3.11
2	110206	11国开06	200,000	20,086,347.55	3.08
3	041258010	12粤打捞局CP001	200,000	20,069,077.28	3.08
4	1101086	11央行票据86	200,000	19,598,513.89	3.00
5	1101088	11央行票据88	200,000	19,589,203.53	3.00
6	1101094	11央行票据94	200,000	19,549,177.51	3.00
7	041259004	12闽能源CP001	100,000	10,102,116.69	1.55
8	041262009	12东方CP001	100,000	10,059,603.07	1.54
9	041264004	12曙光汽车CP001	100,000	10,047,671.51	1.54
10	1181279	11北营钢CP01	100,000	10,043,691.62	1.54

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	0.1894%
报告期内偏离度的最低值	0.0015%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1073%

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	3,821,826.32
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	3,849,183.07

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	4,574,491,119.06
本报告期基金总申购份额	1,626,443,306.28
减：本报告期基金总赎回份额	5,548,323,037.08
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	652,611,388.26

§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。

长盛成长价值证券投资基金

【2012】第一季度报告

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4月21日

§1 重要提示

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2012年1月1日起至2012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	1,022,416,878.59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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-42,355,868.88
2.本期利润	128,837.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0001
4.期末基金资产净值	810,082,992.02
5.期末基金份额净值	0.792

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	0.00%	1.16%	3.89%	1.32%	-3.89%	-0.16%

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		
王宁	本基金基金经理，长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金经理，投资管理部总监。	2007年12月29日	—	14年	男，1971年10月出生，中国国籍。毕业于北京大学光华管理学院，EMBA。历任华夏基金管理有限公司基金经理助理，兴业基金经理等职务。2005年8月加盟长盛基金管理有限公司，曾任投资管理部基金经理助理。长盛动态精选基金基金经理等职务。现任投资管理部总监，长盛成长价值证券投资基金(本基金)基金经理，长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金经理。
王雪松	本基金基金经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理。	2010年1月27日	2012年1月13日	10年	男，1968年10月出生，中国国籍，北京大学硕士。历任巨田证券有限公司研究员、新世纪基金管理公司研究员。2007年8月加入长盛基金管理有限公司，曾任长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理助理，行业研究员，本基金基金经理，长盛同德主题增长股票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、《长盛成长价值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

报告期内，长盛同庆报经公司投资决策委员会批准，打开交易所公开竞价同日反向交易控制，因此而产生13笔交易所公开竞价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5%的交易。具体原因如下：

长盛同庆于2012年5月11日结束三年封闭期，转型为开放式证券投资基金（以下简称"开放式基金"）。为确保转型后的开放式基金保持充裕流动性，以保障基金份额持有人利益，该基金制定了数量化组合投资交易策略，并申请打开与公司旗下其他投资组合交易所市场的反向交易控制。上述申请已报经公司投资决策委员会批准。

报告期内，长盛同庆严格执行既定数量化组合投资交易策略，批量下达投资指令。公司交易部对上述指令进行严格审核，在指令分发后，通过恒生交易系统自动委托交易程序执行指令，以确保公司旗下投资组合在可能发生的反向交易中保持公平，杜绝交易执行中可能发生的利益输送行为。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

国际经济和市场方面，美国经济和市场表现强劲，美国股市各类指数连续创新高，其中苹果股票市值创五千亿美元，公司现金达一千亿美元。

国内宏观经济和资本市场方面，国内宏观经济没有出现明显亮点，国内股市在资本市场创新预期的推动下，出现一定幅度的反弹，市场热点并不十分明显。

2012年一季度，成长价值基金提高股票权益投资比重，重点调整六类风格资产之间的比重，提高股票组合的弹性。

债券投资维持基本比例配置，通过逆回购提高资金管理效率。

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0.792元，本报告期份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准增长率为3.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

长周期角度分析，房地产、分税、结汇、入关等长期政策红利边际效应正在递减，市场正在等待新的长周期政策红利释放，市场期盼的长期政策红利必须能够顺利解决前一轮政策红利留下的遗憾，比如房、地价格、地方政府融资平台、外汇储备等问题，推动中国经济进入新的增长周期，克服土地、人力、资金成本持续上涨、又没有技术创新的困境。

与此同时，资本市场也在进行新的创新，新股发行、三板、退市等政策预期不断推进。

两者叠加，对国内股票和债券市场产生什么影响，是否具有承接力和推动力，还有待市场检验。

成长价值基金属于平衡配置混合类型基金，在资产配置的前提下，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上涨复合累积收益增长的持续组合管理策略，坚持利用公开信息以及基本面和市场面相结合的策略，为基金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	权益投资	540,884,709.11	64.84
	其中：股票	540,884,709.11	64.84
2	固定收益投资	179,831,936.60	21.56
	其中：债券	179,831,936.60	21.56
	资产支持证券	-	
3	金融衍生品投资	-	
4	买入返售金融资产	40,000,000.00	4.80
	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	68,234,503.14	8.18
6	其他各项资产	5,244,077.29	0.63
7	合计	834,195,226.14	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	12,152,919.84	1.50
B	采掘业	44,222,039.71	5.46
C	制造业	270,274,353.23	33.36
C0	食品、饮料	26,856,036.38	3.32
C1	纺织、服装、皮毛	3,898,395.21	0.48
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	6,094,026.90	0.75
C4	石油、化学、塑胶、塑料	38,387,755.44	4.74
C5	电子	22,292,703.44	2.75
C6	金属、非金属	72,419,161.55	8.94
C7	机械、设备、仪表	68,146,880.36	8.41
C8	医药、生物制品	30,214,394.55	3.73
C99	其他制造业	1,964,999.40	0.24
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,306,405.66	2.14
E	建筑业	5,475,602.45	0.68
F	交通运输、仓储业	14,622,300.45	1.81
G	信息技术业	21,839,425.14	2.70
H	批发和零售贸易	31,747,988.10	3.92
I	金融、保险业	82,020,684.57	10.12
J	房地产业	22,746,529.02	2.81
K	社会服务业	7,692,401.30	0.95
L	传播与文化产业	2,289,314.28	0.28
M	综合类	8,494,745.36	1.05
	合计	540,884,709.11	66.77

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	600111	包钢稀土	350,000	23,366,000.00	2.88
2	601798	蓝科高新	495,812	7,248,771.44	0.89
3	600826	兰生股份	655,781	6,852,911.45	0.85
4	600285	羚锐制药	775,687	6,795,018.12	0.84
5	600172	黄河旋风	513,629	6,605,268.94	0.82
6	600861	北京城乡	971,325	6,605,010.00	0.82
7	600261	阳光照明	381,109	6,299,731.77	0.78
8	300072	三聚环保	339,245	6,147,119.40	0.76
9	002301	齐心文具	501,566	6,094,026.90	0.75
10	002041	登海种业	220,904	5,231,006.72	0.65

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	19,367,936.60	2.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	160,464,000.00	19.81
	其中：政策性金融债	160,464,000.00	19.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	中期票据	-	-
8	其他	-	-
9	合计	179,831,936.60	22.20

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	080308	08进出08	500,000	50,230,000.00	6.20
2	110308	11进出08	500,000	50,000,000.00	6.17
3	080207	08国开07	400,000	40,140,000.00	4.96
4	070311	07进出11	200,000	20,094,000.00	2.48
5	010203	02国债(3)	193,660	19,367,936.60	2.39

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,229,169.64
5	应收申购款	14,907.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,244,077.29

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

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

本报告期期初基金份额总额	1,025,210,970.19
本报告期基金总申购份额	20,325,899.23
减：本报告期基金总赎回份额	23,119,990.83
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	1,022,416,878.59

§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、《长盛成长价值证券投资基金基金合同》；

3、《长盛成长价值证券投资基金托管协议》；

4、《长盛成长价值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。

长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人：长盛基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2012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2012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2012年1月1日起至2012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)
基金主代码	080006
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	57,690,105.50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