

长盛量化红利策略股票型证券投资基金

2011 年半年度报告

2011 年 6 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

送出日期：2011 年 8 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	1
1.1	重要提示	1
1.2	目录	2
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	9
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§ 5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1	资产负债表	13
6.2	利润表	14

6.3	所有者权益(基金净值)变动表	15
6.4	报表附注	16
§ 7	投资组合报告	30
7.1	期末基金资产组合情况	30
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	30
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	31
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	32
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	33
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	33
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	33
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	33
7.9	投资组合报告附注	33
§ 8	基金份额持有人信息	36
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	36
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	36
§ 9	开放式基金份额变动	36
§ 10	重大事件揭示	37
10.1	基金份额持有人大会决议	37
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	37
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	37
10.4	基金投资策略的改变	37
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	37
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	37
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	37
10.8	其他重大事件	38
§ 11	备查文件目录	40
11.1	备查文件目录	40
11.2	存放地点	40

11.3 查阅方式.....	40
----------------	----

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长盛量化红利策略股票型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	303,318,336.36份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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，风险高于混合型基金，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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	长盛基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	叶金松
	联系电话	010-82019988
	电子邮箱	yejs@csfunds.com.cn
客户服务电话	400-888-2666	95588
	010-62350088	
传真	010-82255988	010-66105798
注册地址	深圳市福田区福中三路 1006 号诺德中心八楼 GH 单元	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 20-22 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100088	100140
法定代表人	凤良志	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.csfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	长盛基金管理有限公司	北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 20-22 层

§ 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

金额单位：人民币元

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)
本期已实现收益	26,265,472.75
本期利润	-5,111,304.48
加权平均基金份额本期利润	-0.0150
本期加权平均净值利润率	-1.50%
本期基金份额净值增长率	-2.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	-5,937,744.61
期末可供分配基金份额利润	-0.0196
期末基金资产净值	297,380,591.75
期末基金份额净值	0.980
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	2.05%

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。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即6月30日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.73%	0.85%	0.22%	0.83%	2.51%	0.02%
过去三个月	-4.30%	0.82%	-4.57%	0.83%	0.27%	-0.01%
过去六个月	-2.62%	1.09%	-1.07%	0.91%	-1.55%	0.18%
过去一年	23.55%	1.22%	15.88%	1.03%	7.67%	0.19%
自基金合同生效起至今	2.05%	1.20%	-8.54%	1.12%	10.59%	0.08%

注：本基金业绩比较基准=75%×中证红利指数×25%中证综合债指数

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的现金股息率高、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

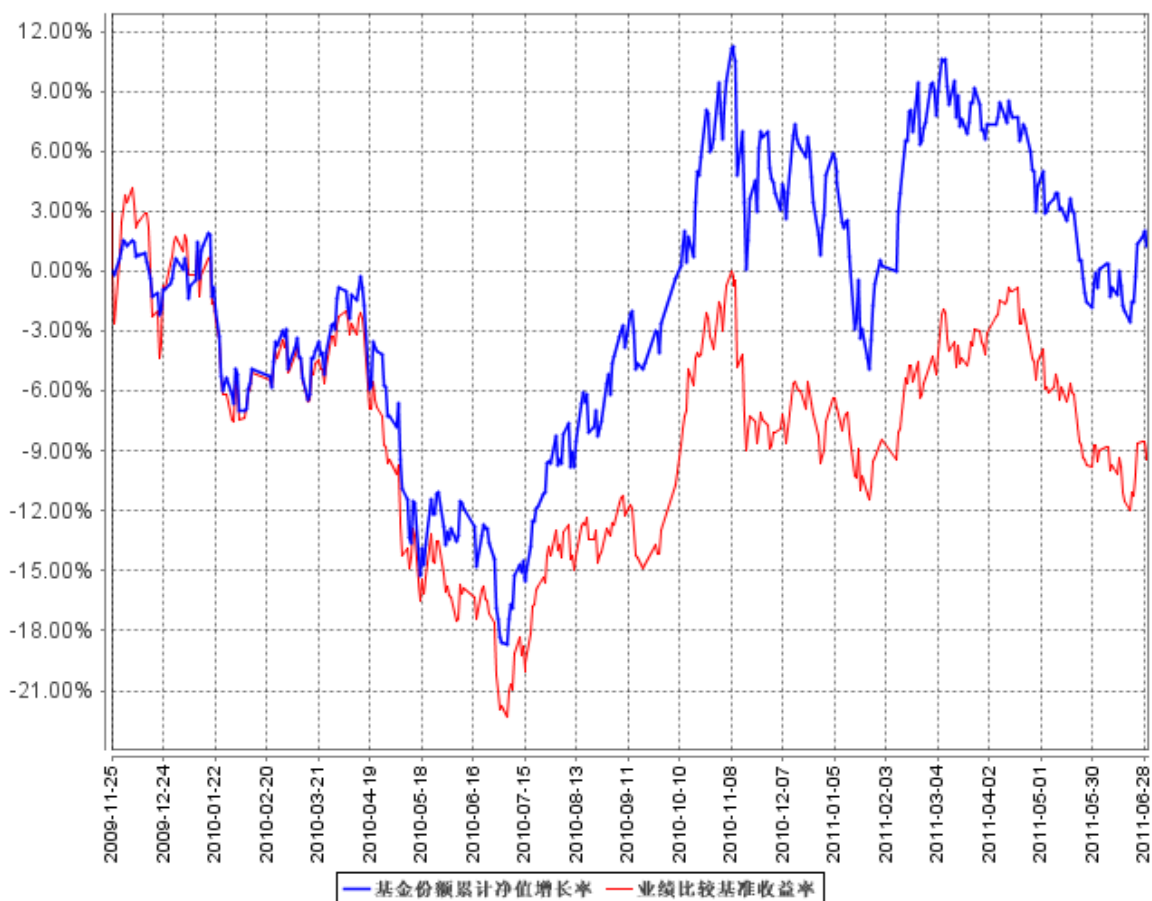
高红利股票的整体状况和走势。比较起来，该指数具有较好的权威性、市场代表性，作为衡量本基金业绩的基准，较为合适。

中证综合债指数是在中证全债指数样本的基础上，增加了央行票据、短期融资券及一年期以下的国债、金融债和企业债，以更加全面地反映中国债券市场整体价格变动趋势。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 75%、25%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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。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十一部分投资范围、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 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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字[1999]6号文件批准，于1999年3月成立，注册资本为人民币15000万元。目前，本公司股东及其出资比例为：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%；新加坡星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支封闭式基金、十四支开放式基金（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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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 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利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 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，小盘成长股相对大盘价值股的估值溢价屡创历史新高，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、建筑建材、房地产等板块大幅上涨，而医药生物、食品饮料、电子元器件、农林牧渔等板块进入下跌调整。2季度经济短周期进入滞胀阶段，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，价值因子获取较多超额收益，风格估值差异持续缩小。

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型的投资策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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，产成品库存和通胀也将开始下降，资本市场开始摆脱最差时期。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。

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。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。本基金管理人设立了由公司副总经理（担任估值小组组长）、督察长（担任估值小组组长）及投资管理部、金融工程及量化投资部、研究发展部、监察稽核部、业务运营部等部门负责人组成的基金估值小组，负责研究、指导并执行基金估值业务。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。

基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金未签约与任何估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十五条中对基金利润分配原则的约定，本基金于 2011 年 1 月 17 日进行了利润分配，分配金额为 15,293,517.53 元。

本基金截至 2011 年 6 月 30 日，期末可供分配收益为-5,937,744.61 元，其中：未分配收益已实现部分为 32,660,585.09 元，未分配收益未实现部分为 -38,598,329.70 元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年上半年,本基金托管人在对长盛量化红利策略股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年,长盛量化红利策略股票型证券投资基金的管理人——长盛基金管理有限公司在长盛量化红利策略股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,长盛量化红利策略股票型证券投资基金进行了一次利润分配,分配金额为 15,293,517.53 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对长盛基金管理有限公司编制和披露的长盛量化红利策略股票型证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：长盛量化红利策略股票型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	90,882,316.75	78,564,768.95
结算备付金		50,556.10	546,716.01
存出保证金		500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	208,326,883.16	351,520,378.93
其中：股票投资		208,326,883.16	346,325,099.53
基金投资		-	-
债券投资		-	5,195,279.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	17,897.12	26,133.58
应收股利		128,601.90	-
应收申购款		15,122.46	9,483.25
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		299,921,377.49	431,167,480.72
负债和所有者权益			
	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		234,662.32	20,655,230.54
应付管理人报酬		361,946.32	567,835.56
应付托管费		60,324.40	94,639.26
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,214,705.91	713,055.59
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	669,146.79	638,831.89
负债合计		2,540,785.74	22,669,592.84
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	303,318,336.36	389,891,447.10
未分配利润	6.4.7.10	-5,937,744.61	18,606,440.78
所有者权益合计		297,380,591.75	408,497,887.88
负债和所有者权益总计		299,921,377.49	431,167,480.72

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值：0.980元，基金份额总额：303,318,336.36份。

6.2 利润表

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

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
一、收入		-976,823.55	-165,363,587.16
1. 利息收入		289,266.56	940,313.78
其中：存款利息收入	6.4.7.11	283,514.02	938,810.87
债券利息收入		5,752.54	1,502.91
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		30,024,184.95	-65,712,469.25
其中：股票投资收益	6.4.7.12	28,091,913.80	-69,604,443.80
债券投资收益	6.4.7.13	473,606.11	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,458,665.04	3,891,974.55
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-31,376,777.23	-100,947,916.75
4. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	86,502.17	356,485.06
减：二、费用		4,134,480.93	11,652,276.97
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,547,272.17	7,123,389.26
2. 托管费	6.4.10.2.2	424,545.36	1,187,231.61
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	985,197.53	3,146,705.69
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 其他费用	6.4.7.19	177,465.87	194,950.41
三、利润总额		-5,111,304.48	-177,015,864.13
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,111,304.48	-177,015,864.13

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

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

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	389,891,447.10	18,606,440.78	408,497,887.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,111,304.48	-5,111,304.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-86,573,110.74	-4,139,363.38	-90,712,474.12
其中：1. 基金申购款	29,581,162.54	-825,759.68	28,755,402.86
2. 基金赎回款	-116,154,273.28	-3,313,603.70	-119,467,876.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-15,293,517.53	-15,293,517.53
五、期末所有者权益（基金净值）	303,318,336.36	-5,937,744.61	297,380,591.75
项 目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,222,148,662.23	7,747,998.90	1,229,896,661.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-177,015,864.13	-177,015,864.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-278,664,908.17	5,219,874.30	-273,445,033.87
其中：1. 基金申购款	12,393,498.92	-650,338.66	11,743,160.26
2. 基金赎回款	-291,058,407.09	5,870,212.96	-285,188,194.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	943,483,754.06	-164,047,990.93	779,435,763.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

周 兵

杨思乐

戴君棉

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长盛量化红利策略股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]927号《关于核准长盛量化红利策略股票型证券投资基金募集的批复》核准,由长盛基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,251,673,981.96元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第248号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》于2009年11月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,251,832,665.50份基金份额,其中认购资金利息折合158,683.54份基金份额。本基金的基金管理人为长盛基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法发行、上市的股票、债券、短期金融工具、权证以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。股票投资占基金资产净值的比例为60%-95%,其中投资于红利股票的比例不低于股票类资产的80%。债券投资占基金资产净值的比例为0%-40%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。本基金的业绩比较基准为:中证红利指数×75%+中证综合债指数×25%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操

作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明：本报告期不存在会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明：本报告期不存在会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明：本报告期不存在差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- 4、基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	90,882,316.75
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	90,882,316.75

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	207,367,603.73	208,326,883.16	959,279.43
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
其它	-	-	-
合计	207,367,603.73	208,326,883.16	959,279.43

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	17,876.60
应收定期存款利息	-
应收其它存款利息	-
应收结算备付金利息	20.52
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其它	-
合计	17,897.12

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
----	-------------------

交易所市场应付交易费用	1,214,705.91
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,214,705.91

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
预提费用	168,603.31
应付赎回费	543.48
合计	669,146.79

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	389,891,447.10	389,891,447.10
本期申购	29,581,162.54	29,581,162.54
本期赎回（以“-”号填列）	-116,154,273.28	-116,154,273.28
本期末	303,318,336.36	303,318,336.36

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,831,572.26	-10,225,131.48	18,606,440.78
本期利润	26,265,472.75	-31,376,777.23	-5,111,304.48
本期基金份额交易产生的变动数	-7,142,942.39	3,003,579.01	-4,139,363.38
其中：基金申购款	2,390,399.63	-3,216,159.31	-825,759.68
基金赎回款	-9,533,342.02	6,219,738.32	-3,313,603.70
本期已分配利润	-15,293,517.53	-	-15,293,517.53
本期末	32,660,585.09	-38,598,329.70	-5,937,744.61

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	279,179.85
定期存款利息收入	-
其它存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,329.68
其它	4.49
合计	283,514.02

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	367,458,204.94
减：卖出股票成本总额	339,366,291.14
买卖股票差价收入	28,091,913.80

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	5,219,397.30
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	4,729,000.00
减：应收利息总额	16,791.19
债券投资收益	473,606.11

6.4.7.14 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本期未取得衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,458,665.04
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,458,665.04

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-31,376,777.23
——股票投资	-30,910,497.83
——债券投资	-466,279.40
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其它	-
合计	-31,376,777.23

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	86,502.17
合计	86,502.17

注：本基金的赎回费按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	交易所市场交易费用	985,197.53
银行间市场交易费用	-	
合计	985,197.53	

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	审计费用	34,712.18
信息披露费	133,891.13	
债券托管账户维护费	4,500.00	
银行手续费	4,362.56	
开户费	-	
合计	177,465.87	

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，未存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长盛基金管理有限公司(“长盛基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构
国元证券	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.10 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。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票	成交金额	占当期股票

		成交总额的比例		成交总额的比例
国元证券	216,720,453.64	36.14%	706,323,685.20	34.87%

6.4.10.1.2 应支付关联方佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国元证券	176,086.83	35.10%	365,339.32	30.08%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国元证券	573,893.56	33.85%	1,244,409.60	70.82%

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。债券及权证交易不计佣金。

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,547,272.17	7,123,389.26
其中：支付给销售机构的客户维护费	591,548.33	1,700,978.24

注：支付基金管理人长盛基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.5%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：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	424,545.36	1,187,231.61

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内(2011年1月1日至2011年6月30日)及比较期内(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（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
基金合同生效日(2009年11月25日) 持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	30,000,050.00	30,000,050.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	30,000,050.00	30,000,050.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	9.89%	3.18%

基金管理人长盛基金所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1,000.00元/笔。

6.4.10.4.2 报告期末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

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例
安徽省投资集团有限责任公司	27,999,980.00	9.23%	27,999,980.00	7.18%
国元证券	10,000,000.00	3.30%	10,000,000.00	2.56%

上述关联方所持有的基金份额均为认购期内认购所得，其中，安徽省投资集团有限责任公司的认购委托国元证券办理，国元证券的认购委托长盛基金直销中心办理。认购费率均为1,000.00元/笔。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日

名称	期末金额	当期利息收入	期末金额	当期利息收入
中国工商银行	90,882,316.75	279,179.85	280,789,154.68	922,193.48

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。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明：无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计
1	2011-1-17	2011-1-17	0.400	10,416,098.35	4,877,419.18	15,293,517.53
合计	-	-	0.400	10,416,098.35	4,877,419.18	15,293,517.53

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末无正回购中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于中高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制管理委员会为核心的、由风险控制管理委员会、风险控制委员会、监察稽核部与金融工程部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风

险控制管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部与金融工程部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资

产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券全部在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.7 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	90,882,316.75	-	-	-	90,882,316.75
结算备付金	50,556.10	-	-	-	50,556.10
存出保证金	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	-	-	-	208,326,883.16	208,326,883.16
应收利息	-	-	-	17,897.12	17,897.12
应收股利	-	-	-	128,601.90	128,601.90
应收申购款	-	-	-	15,122.46	15,122.46
资产总计	90,932,872.85	-	-	208,988,504.64	299,921,377.49
负债	-	-	-	-	-

应付赎回款	-	-	-	234,662.32	234,662.32
应付管理人报酬	-	-	-	361,946.32	361,946.32
应付托管费	-	-	-	60,324.40	60,324.40
应付交易费用	-	-	-	1,214,705.91	1,214,705.91
其他负债	-	-	-	669,146.79	669,146.79
负债总计	-	-	-	2,540,785.74	2,540,785.74
利率敏感度缺口	90,932,872.85	-	-	206,447,718.90	297,380,591.75
上年度末	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
2010年12月31日					
资产					
银行存款	78,564,768.95	-	-	-	78,564,768.95
结算备付金	546,716.01	-	-	-	546,716.01
存出保证金	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	5,195,279.40	-	-	346,325,099.53	351,520,378.93
应收利息	-	-	-	26,133.58	26,133.58
应收申购款	-	-	-	9,483.25	9,483.25
资产总计	84,306,764.36	-	-	346,860,716.36	431,167,480.72
负债					
应付赎回款	-	-	-	20,655,230.54	20,655,230.54
应付管理人报酬	-	-	-	567,835.56	567,835.56
应付托管费	-	-	-	94,639.26	94,639.26
应付交易费用	-	-	-	713,055.59	713,055.59
其他负债	-	-	-	638,831.89	638,831.89
负债总计	-	-	-	22,669,592.84	22,669,592.84
利率风险敞口	84,306,764.36	-	-	324,191,123.52	408,497,887.88

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2011年6月30日，本基金未持有交易性债券投资（2010年12月31日本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为1.27%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 60%–95%，债券、现金及其它短期金融工具为 0%–40%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%–3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项 目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例 (%)	公允价值	占基金资产净值的比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	208,326,883.16	70.05	346,325,099.53	84.78
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
合 计	208,326,883.16	70.05	346,325,099.53	84.78

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对期末基金资产净值的影响金额 (单位：人民币万元)	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 1,752	增加约 1,803
	业绩比较基准下降 5%	下降约 1,752	下降约 1,803

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

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很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2011年6月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具为交易性金融资产和衍生金融资产，其中属于第一层级的余额为208,326,883.16元，无属于第二层级和第三层级的余额(2010年12月31日：第一层级341,147,996.88元，第二层级10,372,382.05元，无属于第三层级的余额)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2010年度可比期间：同)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	资产项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	208,326,883.16	69.46
	其中：股票	208,326,883.16	69.46
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	90,932,872.85	30.32
6	其他资产	661,621.48	0.22
7	资产合计	299,921,377.49	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

序号	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	10,927,629.24	3.67
C	制造业	107,165,248.20	36.04
C0	食品、饮料	15,776,540.81	5.31
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	7,166,322.64	2.41
C5	电子	3,124,001.54	1.05
C6	金属、非金属	19,195,772.30	6.45
C7	机械、设备、仪表	43,855,813.85	14.75
C8	医药、生物制品	18,046,797.06	6.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,187,076.40	1.07
E	建筑业	2,882,409.44	0.97
F	交通运输、仓储业	3,343,649.40	1.12
G	信息技术业	22,938,795.60	7.71
H	批发和零售贸易	21,738,102.68	7.31
I	金融、保险业	25,169,988.70	8.46
J	房地产业	6,273,643.10	2.11
K	社会服务业	1,339,046.80	0.45
L	传播与文化产业	-	-

M	综合类	3,361,293.60	1.13
	合计	208,326,883.16	70.05

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600016	民生银行	1,591,077	9,116,871.21	3.07
2	601989	中国重工	658,797	9,084,810.63	3.05
3	600271	航天信息	312,821	8,083,294.64	2.72
4	601766	中国南车	1,100,000	7,832,000.00	2.63
5	600585	海螺水泥	277,727	7,709,701.52	2.59
6	600036	招商银行	580,456	7,557,537.12	2.54
7	000568	泸州老窖	163,563	7,379,962.56	2.48
8	600123	兰花科创	157,893	6,596,769.54	2.22
9	000858	五粮液	179,601	6,415,347.72	2.16
10	601607	上海医药	340,214	5,715,595.20	1.92
11	000063	中兴通讯	195,547	5,530,069.16	1.86
12	600062	双鹤药业	214,401	5,315,000.79	1.79
13	600231	凌钢股份	532,454	4,855,980.48	1.63
14	600690	青岛海尔	160,773	4,493,605.35	1.51
15	601318	中国平安	89,402	4,315,434.54	1.45
16	600309	烟台万华	230,642	4,315,311.82	1.45
17	000581	威孚高科	111,868	4,312,511.40	1.45
18	600521	华海药业	296,124	4,199,038.32	1.41
19	601601	中国太保	186,697	4,180,145.83	1.41
20	002024	苏宁电器	320,783	4,109,230.23	1.38
21	600778	友好集团	310,409	3,805,614.34	1.28
22	000028	一致药业	146,680	3,787,277.60	1.27
23	000550	江铃汽车	141,394	3,714,420.38	1.25
24	002313	日海通讯	83,000	3,608,840.00	1.21
25	601992	金隅股份	231,960	3,590,740.80	1.21
26	600325	华发股份	311,454	3,494,513.88	1.18
27	600815	厦工股份	228,844	3,373,160.56	1.13
28	601718	际华集团	730,716	3,361,293.60	1.13
29	601006	大秦铁路	408,260	3,343,649.40	1.12
30	600795	国电电力	1,076,715	3,187,076.40	1.07
31	600060	海信电器	232,787	3,124,001.54	1.05
32	000987	广州友谊	148,600	3,119,114.00	1.05
33	000012	南玻A	184,203	3,039,349.50	1.02
34	002339	积成电子	120,000	3,019,200.00	1.02
35	600765	中航重机	200,970	3,014,550.00	1.01
36	000680	山推股份	166,395	2,926,888.05	0.98
37	601618	中国中冶	731,576	2,882,409.44	0.97
38	002014	永新股份	180,558	2,851,010.82	0.96

39	002277	家润多	128,990	2,827,460.80	0.95
40	000999	三九医药	156,945	2,817,162.75	0.95
41	600582	天地科技	126,415	2,798,828.10	0.94
42	600048	保利地产	252,878	2,779,129.22	0.93
43	002065	东华软件	113,814	2,697,391.80	0.91
44	000655	金岭矿业	121,462	2,321,138.82	0.78
45	000527	美的电器	125,342	2,305,039.38	0.78
46	600861	北京城乡	217,899	2,128,873.23	0.72
47	600395	盘江股份	60,552	2,009,720.88	0.68
48	000729	燕京啤酒	116,749	1,981,230.53	0.67
49	600655	豫园商城	180,196	1,960,532.48	0.66
50	000888	峨眉山A	73,574	1,339,046.80	0.45

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

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 (%)
1	601766	中国南车	15,261,102.19	3.74
2	600123	兰花科创	7,484,594.43	1.83
3	600585	海螺水泥	7,072,949.33	1.73
4	601168	西部矿业	7,048,858.00	1.73
5	600048	保利地产	7,032,187.67	1.72
6	000898	鞍钢股份	6,592,000.00	1.61
7	600239	云南城投	6,552,939.66	1.60
8	600521	华海药业	6,375,736.00	1.56
9	600765	中航重机	6,315,090.48	1.55
10	601106	中国一重	6,289,862.24	1.54
11	601299	中国北车	5,912,796.39	1.45
12	600787	中储股份	5,829,121.32	1.43
13	600231	凌钢股份	5,784,818.10	1.42
14	002156	通富微电	5,629,689.71	1.38
15	601006	大秦铁路	5,308,390.00	1.30
16	600018	上港集团	5,276,400.00	1.29
17	000488	晨鸣纸业	5,270,398.57	1.29
18	600376	首开股份	5,259,909.70	1.29
19	002065	东华软件	4,885,368.00	1.20
20	600309	烟台万华	4,761,145.40	1.17

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

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 (%)
1	000422	湖北宜化	10,996,753.24	2.69
2	000527	美的电器	10,766,935.65	2.64
3	600362	江西铜业	10,702,185.49	2.62

4	000759	武汉中百	10,169,814.78	2.49
5	000401	冀东水泥	10,161,024.10	2.49
6	600664	哈药股份	9,796,742.08	2.40
7	000528	柳工	9,431,473.60	2.31
8	600395	盘江股份	9,343,059.47	2.29
9	000581	威孚高科	8,968,398.41	2.20
10	002254	烟台氨纶	8,157,577.70	2.00
11	601111	中国国航	8,104,704.14	1.98
12	000860	顺鑫农业	7,981,655.62	1.95
13	600592	龙溪股份	7,873,278.05	1.93
14	601179	中国西电	7,832,933.77	1.92
15	000680	山推股份	7,689,186.27	1.88
16	601088	中国神华	7,589,602.22	1.86
17	600360	华微电子	7,226,097.26	1.77
18	601766	中国南车	7,222,463.00	1.77
19	600581	八一钢铁	7,016,192.81	1.72
20	600787	中储股份	7,000,544.71	1.71

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

买入股票成本（成交）总额	232,278,572.60
卖出股票收入（成交）总额	367,458,204.94

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）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

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 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，本公司研究员自跟踪研究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，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.9.2 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。

7.9.3 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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	128,601.90
4	应收利息	17,897.12
5	应收申购款	15,122.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	661,621.48

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金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 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
9,195	32,987.31	70,787,704.32	23.34%	232,530,632.04	76.66%

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

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	125,319.23	0.04%

§ 9 开放式基金份额变动

份额单位：份

基金合同生效日(2009年11月25日)基金份额总额	1,251,832,665.50
本报告期期初基金份额总额	389,891,447.10
本报告期基金总申购份额	29,581,162.54
减：本报告期基金总赎回份额	116,154,273.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	303,318,336.36

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

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

10.2.1 本基金管理人的高级管理人员重大人事变动情况

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。

10.2.2 基金经理的变动情况

本基金的基金经理未变更。

10.2.3 本基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况

本基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本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，本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

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	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
中信建投	1	383,016,323.90	63.86%	5,219,397.30	100.00%	325,563.49	64.90%
国元证券	1	216,720,453.64	36.14%	-	-	176,086.83	35.10%
招商证券	1	-	-	-	-	-	-

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

(1) 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

高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、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，提供专门研究报告。

(2) 资力雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(4) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。

(5) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

(6) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司基金进行证券交易的需要，并能为本公司基金提供全面的信息服务。

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告；

(2) 研究机构的研究报告需要有一定的试用期。试用期视服务情况和研究服务评价结果而定；

(3) 研究发展部、投资管理等部门试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；

(4) 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，我司与研究机构签定《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；

(5) 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满足要求，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；

(6) 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延期一年。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元情况：无

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况：无

10.8 其他重大事件

除上述事项之外，均已作为临时报告在指定媒体披露过的其他在本报告期内发生的重大事件如下：

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站	2011-6-30
2	长盛量化红利策略股票型证券投资基金招募说明书(更新)	同上	2011-6-21
3	长盛基金管理有限公司总经理变更公告	同上	2011-5-14
4	长盛基金管理有限公司关于开通旗下开放式基金在中信证券定期定额投资业务的公告	同上	2011-5-13
5	关于旗下部分基金参与银河证券基金申购业务费率优惠活动的公告	同上	2011-4-12
6	关于开通汇付天下“天天盈”网上直销业务的公告	同上	2011-4-1
7	长盛基金管理有限公司关于由周兵先生代为履行公司总经理职务的公告	同上	2011-3-30
8	关于增加中信证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告	同上	2011-3-28
9	长盛量化红利策略股票型证券投资基金收益分配公告	同上	2011-1-13

§ 11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 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

11.3 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>。