长城消费增值股票型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年06月30日

基金管理人:长城基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司 报告送出日期:2009年07月21日

§1 重要提示

本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。

本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2009年07月15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。

本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,投资者在作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2009年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城消费增值股票
交易代码	200006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年04月06日
报告期末基金份额总额	8,352,378,118.59份
投资目标	重点投资于消费品及消费服务相关行业中的优势企业,分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益,实现基金资产可持续的稳定增值。
投资策略	本基金为主动型股票基金,采取适度灵活的资产配置策略,在重点配置消费品及消费服务相关行业中优势企业股票的基础上,择机加入债券类资产以降低系统性风险;"自下而上"地精选个股,充分把握消费驱动因素、消费水平差异与消费升级带来的投资机会,通过对消费类上市公司的分析、评估,优先选择目标行业中的优势企业作为主要投资对象。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金是较高预期收益—较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
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(2009年04月01日–2009年06月30日)
1.本期已实现收益	49,558,609.11
2.本期利润	1,459,201,582.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.2187
4.期末基金资产净值	7,362,689,865.95
5.期末基金份额净值	0.8815

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。

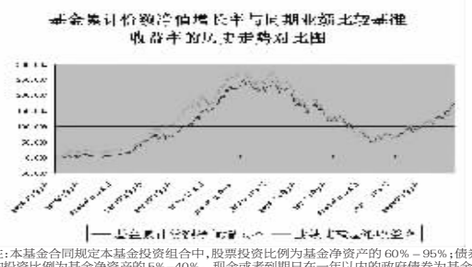
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	31.78%	1.34%	19.82%	1.22%	11.96%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:本基金合同规定本基金投资组合中,股票投资比例为基金净资产的60%–95%;债券及短期金融工具的投资比例为基金净资产的5%–40%。现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。

本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月内,即2006年4月6日至2006年10月5日,截止本报告披露时点,本基金的建仓期已满,各项资产配置比例符合基金合同约定。本报告期本基金的投资运作符合法律法规和基金合同的相关规定。

§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		
杨军	本基金基金经理	2006年04月06日	–	12年	北京大学经济管理系经济学学士,北京大学经济学院经济学硕士。曾就职于深圳市安信财务有限公司证券投资部、深圳经济特区证券公司投资部、广发基金管理有限公司投资管理部,任投资部副经理等职务。2003年3月进入长城基金管理有限公司,自2003年10月31日起至2005年3月25日任"长城久恒平衡型证券投资基金"基金经理。

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了《证券投资基金法》、《长城消费增值股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。本报告期运作过程中曾出现投资组合指标被动偏离规定标准的情况,本基金管理人在规定的合理期限内进行了调整,有效地保护了基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定,各基金在研究支持、投资决策上享有公平的机会。

公司严格执行了公平交易分配制度和公平交易程序,保证各基金获得了公平的交易机会。

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

本基金重点投资于消费品及消费服务行业中的优势企业,投资风格与公司所管理的其他投资组合均不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期公司内部风险控制和监察稽核工作中未发现异常交易行为,未发现直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年第二季度,长城消费增值基金净值增长率为31.78%,本基金的业绩比较基准为19.83%,二季度末本基金重点的投资方向主要集中在金融服务、食品饮料、房地产、信息技术等行业,二季度末本基金的股票仓位为74.74%,股票仓位较一季度有所下降的主要原因是6月份本基金的净申购量较大,基金的股票仓位有所稀释。

2009年第二季度,长城消费增值基金的净值增长要好于业绩比较基准,主要原因是本基金的重点持有股票在二季度的表现较好。

在宽松的货币政策和积极的财政政策刺激等多方面力量的共同作用之下,目前我国经济已经出现从低谷中复苏的迹象,主要经济数据逐步好转,我们认为未来GDP增速有望逐季抬高,中国经济将逐步进入正常运行轨道;从外部环境看,在全球采取宽松货币政策的影响下,海外经济的衰退威胁在逐步减弱,美国、日本和欧元区的先行指数开始好转,而且目前全球主要的股票市场均出现了一定的反弹,构筑底部的迹象日益明显;这些因素都为A股的稳定发展奠定了良好的基础。

随着经济的逐步回暖,投资者信心的逐步回升,在流动性向好的背景下,2009年二季度大盘继续上扬;展望未来,在经济向好与流动性充裕的背景下,我们认为市场的总的运行趋势是向好的,但个股将出现一定的分化,市场的结构性投资机会将继续存在,一些未来成长空间大且业绩良好的优质股在2008年出现了非理性的大幅度下跌,随着经济的逐步回暖,优质公司的盈利状况将回到正常的增长状态,在估值修正以及盈利增长预期的驱动下,我们认为具备估值优势的优质公司的投资机会是可以期待的。

我们继续以投资具有长期增长空间的公司为主,从长期的确定性增长与估值的合理来寻找投资机会,选择估值较低、长期增长明确的品种作为我们的重点投资品种,在投资策略上,我们将继续采取轻上游重下游、轻出口重消费、重服务的思路,在股票资产配置上我们主要关注金融服务、食品饮料、信息技术、零售、房地产、交通运输仓储、采掘、金属非金属等行业的投资机会。

§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	权益投资	5,503,000,292.47	73.90
	其中:股票	5,503,000,292.47	73.90
2	固定收益投资	3,446,493.30	0.05
	其中:债券	3,446,493.30	0.05
	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	1,746,155,926.39	23.45
6	其他资产	193,624,808.08	2.60
7	合计	7,446,227,520.24	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	339,052,200.84	4.61
C	制造业	1,448,330,110.56	19.67
C0	食品、饮料	665,116,521.38	9.03
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	5,173,149.70	0.07
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	573,431,560.68	7.79
C7	机械、设备、仪表	104,721,239.20	1.42
C8	医药、生物制品	99,887,639.60	1.36
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,620,558.84	0.08
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	152,431,712.74	2.07
G	信息技术业	189,592,301.70	2.58
H	批发和零售贸易	90,098,655.60	1.22
I	金融、保险业	2,932,019,465.67	39.82
J	房地产业	274,996,273.17	3.73
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	524,176.91	0.01
M	综合类	70,334,836.44	0.96
	合计	5,503,000,292.47	74.74

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	601166	兴业银行	16,120,918	598,247,266.98	8.13
2	600000	浦发银行	24,102,644	554,842,864.88	7.54
3	600519	贵州茅台	3,035,898	449,343,262.98	6.10
4	600036	招商银行	19,770,447	443,055,717.27	6.02
5	601628	中国人寿	8,518,100	234,673,655.00	3.19
6	600019	宝钢股份	31,902,551	224,593,993.04	3.05
7	000002	万 科 A	17,027,156	217,096,239.00	2.95
8	000568	泸州老窖	7,518,232	215,773,258.40	2.93
9	600016	民生银行	24,748,164	196,005,458.88	2.66
10	000063	中兴通讯	6,747,057	189,592,301.70	2.58

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	3,446,493.30	0.05
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	3,446,493.30	0.05

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	126011	08石化债	32,570	2,821,864.80	0.04
2	112005	08万科G1	3,337	353,388.30	0.00
3	112006	08万科G2	2,508	271,240.20	0.00

注:本基金本报告期末共持有二只债券。

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 本基金投资的前十名证券除中兴通讯股份有限公司外,其他证券的发行主体本期未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。

中兴通讯股份有限公司于2008年10月7日发布"关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告",公司因为在财务报表编制、成本费用核算等方面的问题被行政处罚人民币16万元,公告同时说明以上问题未对2007年末合并财务状况产生重大的实质性影响。

本基金管理小组分析认为,中兴通讯是一家具有长期投资价值的优质公司,该处罚不影响公司的长期投资价值,同时四季度由于市场的大跌,中兴通讯的股价出现了大幅度的调整,股价被市场低估。本基金经理依据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序在较低价格区域对中兴通讯进行了投资,目前该投资已经产生了较大的浮动投资收益。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,045,589.31
2	应收证券清算款	4,147,397.92
3	应收股利	3,019,713.95
4	应收利息	328,757.01
5	应收申购款	185,083,349.89
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	193,624,808.08

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未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,315,893,939.35
报告期间基金总申购份额	3,292,844,668.18
报告期间基金总赎回份额	1,256,360,488.94
报告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	8,352,378,118.59

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准长城消费增值股票型证券投资基金设立的文件

2、《长城消费增值股票型证券投资基金基金合同》

3、《长城消费增值股票型证券投资基金托管协议》

4、法律意见书

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、中国证监会规定的其他文件

7.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:400–8868–666

网站:www.ccfund.com.cn

长盛成长价值证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年06月30日

基金管理人:长盛基金管理有限公司 基金托管人:中国农业银行股份有限公司 报告送出日期:2009年07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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7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2009年4月1日起至2009年6月30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09月18日
报告期末基金份额总额	1,377,791,056.81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	中信综合指数收益率×80%+中信国债指数收益率×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(2009年04月01日–2009年06月30日)
1.本期已实现收益	67,176,259.05
2.本期利润	127,647,244.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0913
4.期末基金资产净值	1,174,873,070.01
5.期末基金份额净值	0.853

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2009年6月30日。

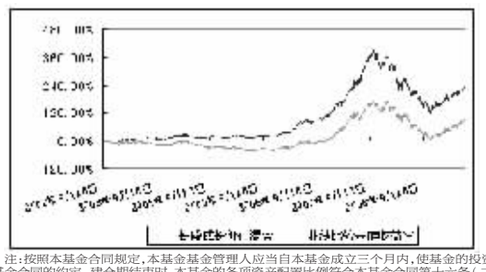
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	12.09%	0.99%	18.33%	1.20%	–6.24%	–0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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: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三个月内,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十六条(二)投资范围、(七)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,投资管理部副总监。	2007年12月29日	–	11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、长盛动态精选证券投资基金基金经理等职务。现任投资管理部副总监,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。

注:1、任职日期、离任日期均指公司作出决定之日。

2、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。

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

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

国际经济和市场方面,由于以美国为首的成熟市场采用极低利率和数量化金融政策,刺激经济,股市发生反弹,石油等商品市场在流动性推动下,也发生大幅度反弹。

国内宏观经济和资本市场方面,在银行贷款资金大规模释放和各种经济措施双重刺激的情况下,国内经济数据逐渐出现触底反弹,市场对经济的预期逐渐转向复苏,指数大幅度上升,与通货膨胀有关的行业成交十分活跃,表现十分出色。

2季度资产配置方面,保持股票组合配置比例,在保持均衡配置的基础上,逐渐微调增加大中型股票以及和通货膨胀预期、经济数据复苏有关的行业股票配置投资力度。

在债券组合方面,由于债券市场没有系统性投资交易机会,基本维持基金最低债券配置比例。

4.4.2 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.853元,本报告期份额净值增长率为12.09%,同期业绩比较基准增长率为18.33%。

4.4.3 市场展望和投资策略

国内经济和市场经过宏观扩张、微观收缩、资金充裕、业绩下降的不断对冲以后,形成大规模经济数据复苏和市场预期强化的大幅度持续性的上升行情。

市场的经济全面复苏预期以及通货膨胀预期能否转化成实际的经济数据还有待观察,市场不断反弹调整和宏观修正数据预期可能是未来市场的阶段性特征。

成长价值基金属于平衡型配置基金,在做好资产配置的前提下,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收益的策略,坚持利用公开信息以及基本面和市场面相结合的策略,为基金份额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	770,454,386.68	65.07
	其中:股票	770,454,386.68	65.07
2	固定收益投资	240,015,666.00	20.27
	其中:债券	240,015,666.00	20.27
	资产支持证券	–	0.00
3	金融衍生品投资	–	0.00
4	买入返售金融资产	–	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	165,634,289.79	13.99
6	其他资产	7,905,118.24	0.67
7	合计	1,184,009,460.71	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	–	0.00
B	采掘业	95,995,520.30	8.17
C	制造业	274,047,738.51	23.33
C0	食品、饮料	22,240,409.88	1.89
C1	纺织、服装、皮毛	–	0.00
C2	木材、家具	–	0.00
C3	造纸、印刷	–	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,270,000.00	2.24
C5	电子	9,880,000.00	0.84
C6	金属、非金属	87,818,256.83	7.47
C7	机械、设备、仪表	79,149,071.80	6.74
C8	医药、生物制品	48,690,000.00	4.14
C99	其他制造业	–	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	0.00
E	建筑业	–	0.00
F	交通运输、仓储业	37,619,868.21	3.20
G	信息技术业	66,307,000.00	5.64
H	批发和零售贸易	14,333,980.56	1.22
I	金融、保险业	139,550,000.00	11.88
J	房地产业	102,251,000.00	8.70
K	社会服务业	8,099,279.10	0.69
L	传播与文化产业	32,250,000.00	2.74
M	综合类	–	0.00
	合计	770,454,386.68	65.58

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	601398	工商银行	10,000,000	54,200,000.00	4.61
2	600028	中国石化	3,999,955	42,639,520.30	3.63
3	000002	万 科 A	3,000,000	38,250,000.00	3.26
4	000402	金 融 街	2,500,000	34,400,000.00	2.93
5	601999	出版传媒	3,000,000	32,250,000.00	2.75
6	601939	建设银行	5,000,000	30,150,000.00	2.57
7	601088	中国神华	1,000,000	29,910,000.00	2.55
8	000616	亿城股份	3,900,000	29,601,000.00	2.52
9	600030	中信证券	1,000,000	28,260,000.00	2.41
10	600664	哈药股份	2,000,000	27,920,000.00	2.38

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	49,952,666.00	4.25
2	央行票据	117,853,000.00	10.03
3	金融债券	72,210,000.00	6.15
	其中:政策性金融债	72,210,000.00	6.15
4	企业债券	–	0.00
5	企业短期融资券	–	0.00
6	可转债	–	0.00
7	其他	–	0.00
8	合计	240,015,666.00	20.43

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	52,160,000.00	4.44
2	0801104	08央行票据104	500,000	48,325,000.00	4.11
3	0801112	08央行票据112	400,000	38,860,000.00	3.31
4	009908	99国债(8)	275,400	27,732,780.00	2.36
5	010004	20国债(4)	218,270	22,219,886.00	1.89

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	1,160,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	1,078,650.00
4	应收利息	5,591,658.57
5	应收申购款	74,809.67
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,905,118.24

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,414,046,694.14
报告期间基金总申购份额	11,784,227.27
报告期间基金总赎回份额	48,039,864.60
报告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	1,377,791,056.81

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛成长价值证券投资基金的批复

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、报告期内披露的各项公告原件

5、长盛基金管理有限公司营业执照和公司章程

7.2 存放地点

以上相关备查文件,置备于基金管理人的办公场所。本季度报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公场所。本季度报告至少登载在一种由中国证监会指定的全国性报刊及本基金管理人的互联网网站上。

7.3 查阅方式

在办公时间内可查阅,也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年06月30日

基金管理人:长盛基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司 报告送出日期:2009年07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2009年7月17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2009年4月1日起至2009年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛创新先锋混合
交易代码	080002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年06月04日
报告期末基金份额总额	196,708,764.58份
投资目标	选择具有创新能力和行业领先的上市公司,分享企业高速增长成果,在承担适度风险的基础上,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,在资产配置上会考虑宏观经济因素、政策因素及市场估值水平。在个股选择上将根据不同行业景气度、"长盛创新选股体系"和"长盛优势选股体系"的股票筛选原则和方法优化个股投资比重。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金强调精选投资价值较大的创新领先企业,突出资产配置的灵活性和主动性,风险收益略低于股票型基金,高于债券型基金和平衡型基金。
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(2009年04月01日–2009年06月30日)
1.本期已实现收益	38,280,077.90
2.本期利润	37,603,848.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.1685
4.期末基金资产净值	214,394,951.92
5.期末基金份额净值	1.0899

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2009年6月30日。

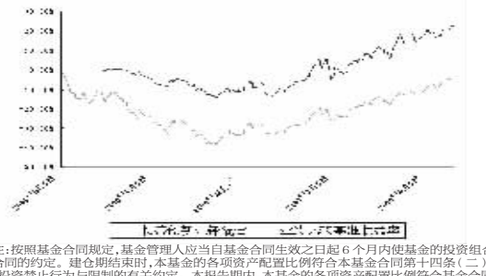
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	15.77%	1.41%	16.70%	1.01%	–0.93%	0.40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:按照本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6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十四条(二)投资范围、(七)投资禁止行为与限制的有关约定。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		
肖强	本基金基金经理。	2008年6月4日	–	16年	男,1967年12月出生,中国国籍。毕业于中国人民公安大学,获学士学位。历任中信证券股份有限公司北大平庄营业部总经理助理;中信证券股份有限公司研究咨询部副总经理、高级分析师;中信证券股份有限公司交易部高级交易员。2002年6月加入长盛基金管理有限公司,历任同盛证券投资基金基金经理助理、同益证券投资基金基金经理、长盛动态精选证券投资基金基金经理、同智证券投资基金基金经理,投资管理部副总监,长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金经理等职务。现任长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理(本基金)基金经理。
邓永明	本基金基金经理,长盛动态精选证券投资基金基金经理。	2008年6月4日	–	10年	男,1971年7月出生,中国国籍。毕业于山西农业大学,获学士学位。1999年4月到2005年7月就职于大成基金管理有限公司,曾任职研究员、交易员和基金经理助理。2005年7月底加入长盛基金管理有限公司投资管理部,曾任同益证券投资基金基金经理助理,同德证券投资基金基金经理,长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理。现任长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金(本基金)基金经理,长盛动态精选证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期、离任日期均指公司作出决定之日。

2、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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的