

长盛中证 100 指数证券投资基金

2008 年第 2 季度报告

一、重要提示

本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根据本基金合同规定，于 2008 年 7 月 18 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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期为 2008 年 4 月 1 日起至 2008 年 6 月 30 日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1、基金简称：长盛中证 100

2、基金运作方式：契约型开放式

3、基金合同生效日：2006 年 11 月 22 日

4、报告期末基金份额总额：1,687,447,104.87 份

5、投资目标：本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争保持基金净值收益率与业绩衡量基准之间的年跟踪误差在 4%以下，以实现对基准指数的有效跟踪。

6、投资策略：

本基金为完全被动式指数基金，原则上采用复制指数投资策略，按照个股在基准指数中的基准权重构建股票组合，并根据基准指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪基准指数。

7、业绩比较基准：中证 100 指数收益率 \times 95%+一年期银行储蓄存款利率(税

后) × 5%

8、风险收益特征：本基金为被动投资型指数基金，风险中等，将获得证券市场平均收益率。其风险因素主要来自于市场风险和跟踪误差的风险。由于采用被动投资策略，在投资管理上将最大限度的分散非系统性风险。对于跟踪误差的风险，本基金将通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，力争控制本基金的跟踪误差在限定范围内。

9、基金管理人：长盛基金管理有限公司

10、基金托管人：中国农业银行

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

2008年2季度主要财务指标

序号	指标名称	金额(人民币元)
1	本期利润	-429,868,669.57
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-9,319,816.81
3	加权平均基金份额本期利润(元/份)	-0.2690
4	期末基金资产净值	1,464,059,088.70
5	期末基金份额净值(元/份)	0.8676

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

2、所列数据截止到2008年6月30日。

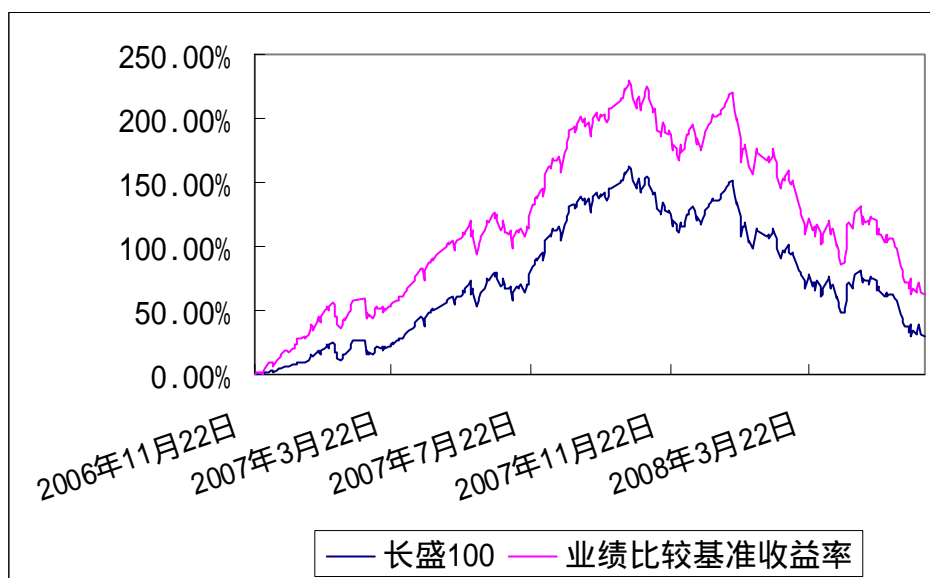
(二)本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
2008年2季度	-22.82%	0.0301	-23.30%	0.0310	0.48%	-0.0009

(三)自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较

长盛中证 100 基金累计份额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

(2006 年 11 月 22 日至 2008 年 6 月 30 日)



四、管理人报告

(一) 基金经理简介

黄瑞庆先生, 1974 年出生, 中共党员。2002 年 7 月毕业于厦门大学, 获博士学位。历任融通基金管理有限公司研究员; 长城基金管理有限公司金融工程小组组长, 长城货币市场基金基金经理; 自 2005 年 9 月起加入长盛基金管理有限公司, 现任社保组合组合经理。自 2007 年 9 月 17 日起任长盛中证 100 指数证券投资基金(本基金)基金经理。

其以往担任基金经理情况: 2005 年 5 月 30 日至 2005 年 9 月 24 日担任长城货币市场基金基金经理。

(二) 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。

（三）报告期内业绩表现和投资策略

1、行情回顾及运作分析

经过 4 月和 5 月盘整，6 月中证 100 指数跌幅达到 22%，超过我们 1 季度末的预期，而我们预期的结构分化严重得到了验证，一个季度内涨幅前列股票减去跌幅前列股票的收益率之差接近 100%，前十名涨幅股票的平均收益率与后十名平均收益率的差大约为 50%。总体而言，地产和航空表现较差，泛能源板块表现较好。

报告期内，本基金日均跟踪误差为 0.1717%，年度化跟踪误差为 2.7155%，符合基金合同约定的年度化跟踪误差不超过 4%的限制。本基金在本季度遇到了较大规模的基金申购、赎回以及分红，这些事件大幅度地扩大了跟踪误差。管理人通过合理的指数交易策略和恰当的现金管理，把跟踪误差控制在基金合同约定的水平之下。

2、基金业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8676 元，本报告期基金份额净值增长率为-22.82%，业绩比较基准收益率为-23.30%，相对于业绩基准还获得了一定的超额收益 0.48%。

3、市场展望和投资策略

展望 3 季度，通胀压力和经济减速将持续，市场比较可能的运行态势是在较低 PE 估值水平的驱使下出现反弹，中长期走势将取决于这三面力量不断地寻求平衡。为了有效的跟踪指数，本基金将坚持被动跟踪为主的投资策略。同时，因为需要克服申购、赎回等事件带来的跟踪误差及对净值的不利影响，本基金将通过适当的增强操作来弥补这些不利影响，以便把跟踪误差控制在合同约束的范围之内。

（四）公平交易制度执行情况

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。目前，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。本报告期内，本基金未发生异常

交易情况。

五、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

资产项目	金额(人民币元)	占基金资产总值比例
股票市值	1,388,235,776.16	93.62%
债券市值	1,977,148.10	0.14%
权证市值	613,157.12	0.04%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和结算备付金	88,521,718.23	5.97%
其他资产	3,455,546.03	0.23%
资产合计	1,482,803,345.64	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

分 类	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	200,572,817.70	13.70%
C 制造业	324,522,314.25	22.17%
C0 食品、饮料	67,453,845.88	4.61%
C1 纺织、服装、皮毛	7,248,588.80	0.50%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	39,980,563.63	2.73%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	146,490,956.24	10.01%
C7 机械、设备、仪表	47,477,284.42	3.24%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	15,871,075.28	1.08%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	92,800,016.20	6.34%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	112,602,992.86	7.69%
G 信息技术业	62,775,853.52	4.29%
H 批发和零售贸易	28,900,620.00	1.97%
I 金融、保险业	456,817,484.27	31.20%
J 房地产业	81,367,485.83	5.56%
K 社会服务业	17,195,631.39	1.17%
L 传播与文化产业	5,314,617.54	0.36%
M 综合类	5,365,942.60	0.37%
合计	1,388,235,776.16	94.82%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(人民币元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	3,370,325	80,618,174.00	5.51%
2	601088	中国神华	2,095,685	78,734,885.45	5.38%
3	600036	招商银行	3,061,465	71,699,510.3	4.90%
4	600000	浦发银行	2,877,345	63,301,590.00	4.32%
5	000002	万科A	6,150,470	55,415,734.70	3.79%
6	600016	民生银行	7,037,849	40,115,739.30	2.74%
7	601398	工商银行	7,474,799	37,075,003.04	2.53%
8	600050	中国联通	5,386,574	35,928,448.58	2.45%
9	600519	贵州茅台	239,720	33,220,397.6	2.27%
10	600900	长江电力	2,246,601	32,912,704.65	2.25%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

债券品种	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
国 债	0.00	0.00%
金 融 债	0.00	0.00%
央行票据	0.00	0.00%
企 业 债	1,977,148.10	0.14%
可 转 债	0.00	0.00%
债券投资合计	1,977,148.10	0.14%

(五) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的债券明细

序号	债券名称	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
1	08石化债	1,013,726.00	0.07%
2	08上港债	963,422.10	0.07%

(六) 投资组合报告附注

1、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。

2、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。

3、报告期末其他资产构成

其他资产项目	金额(人民币元)
存出保证金	1,141,033.27
应收股利	1,026,850.73
应收利息	26,150.70
应收申购款	1,261,511.33
合 计	3,455,546.03

4、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金期末未持有可转换债券。

5、报告期末本基金投资权证证明细

(1) 报告期末持有权证证明细

序号	代码	权证名称	数量(份)	市值(人民币元)	市值占基金净资产比例	备注
1	580019	石化 CWB1	134,330	242,196.99	0.02%	被动持有
2	580020	上港 CWB1	131,733	370,960.13	0.03%	被动持有
合计				613,157.12	0.05%	

(2) 报告期内获得权证证明细

本报告期内未获得权证

6、报告期末基金持有的资产支持证券明细

本基金期末未持有资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

单位：份

本报告期初基金份额总额	1,417,188,547.61
本报告期间基金总申购份额	489,478,828.31
本报告期间基金总赎回份额	219,220,271.05
本报告期末基金份额总额	1,687,447,104.87

七、基金管理人所持有的本基金份额变动

单位：份

本报告期初基金管理人持有的本基金份额	0
本报告期间基金管理人持有的本基金份额增加	0
本报告期间基金管理人持有的本基金份额减少	0
本报告期末基金管理人持有的本基金份额	0

八、备查文件目录

(一) 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中证 100 指数证券投资基金的批复

2、长盛中证 100 指数证券投资基金基金合同

3、长盛中证 100 指数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

(二) 存放地点和查阅方式

以上相关备查文件，置备于基金管理人的办公场所，在办公时间内可查阅。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，供公众查阅、复制。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。

长盛基金管理有限公司

二 八年七月十九日