

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

2008 年半年度报告摘要

重要提示

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本基金管理人长盛基金管理有限公司（以下简称“本公司”）的董事会及董事保证长盛中信全债指数增强型债券投资基金（以下简称“本基金”）2008 年半年度报告（以下简称“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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2008 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告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。

本报告期为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日，本报告期的财务资料未经审计。

第一章 基金简介

一、基金基本资料

- (一) 基金名称：长盛中信全债指数增强型债券投资基金
- (二) 基金简称：长盛债券基金
- (三) 基金交易代码：510080 (前端收费模式); 511080 (后端收费模式)
- (四) 基金运作方式：契约型开放式
- (五) 基金合同生效日：2003年10月25日
- (六) 报告期末基金份额总额：1,490,733,104.47份
- (七) 基金合同存续期：不定期
- (八) 基金份额上市的证券交易所：无
- (九) 上市日期：无

二、基金产品说明

(一) 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，追求基金资产的当期收益和超过比较基准的长期稳定增值。

(二) 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。

(三) 业绩比较基准

中信全债指数收益率×92%+中信综合指数收益率×8%。

(四) 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。

三、基金管理人

- (一) 名称：长盛基金管理有限公司
- (二) 信息披露负责人：叶金松
- (三) 联系电话：010-82255818
- (四) 传真：010-82255988
- (五) 电子邮箱：yejs@csfunds.com.cn

四、基金托管人

- (一) 名称：中国农业银行
- (二) 信息披露负责人：李芳菲
- (三) 联系电话：010 - 68424199
- (四) 传真：010 - 68424181
- (五) 电子邮箱：lifangfei@abchina.com

五、信息披露

- (一) 登载本报告正文的管理人互联网网址：<http://www.csfunds.com.cn>。
- (二) 基金半年度报告置备地点：本报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公地址，供公众查阅、复制。

第二章 主要财务指标和基金净值表现

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。

一、主要财务指标

序号	主要财务指标	
1	本期利润(元)	-120,928,578.90
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	24,486,322.51
3	加权平均份额本期利润(元/份)	-0.0851
4	期末可供分配利润(元)	16,891,845.78
5	期末基金资产净值(元)	1,689,248,818.05
6	期末基金份额净值(元/份)	1.1332
7	本月份额净值增长率	-6.68%

二、基金净值表现

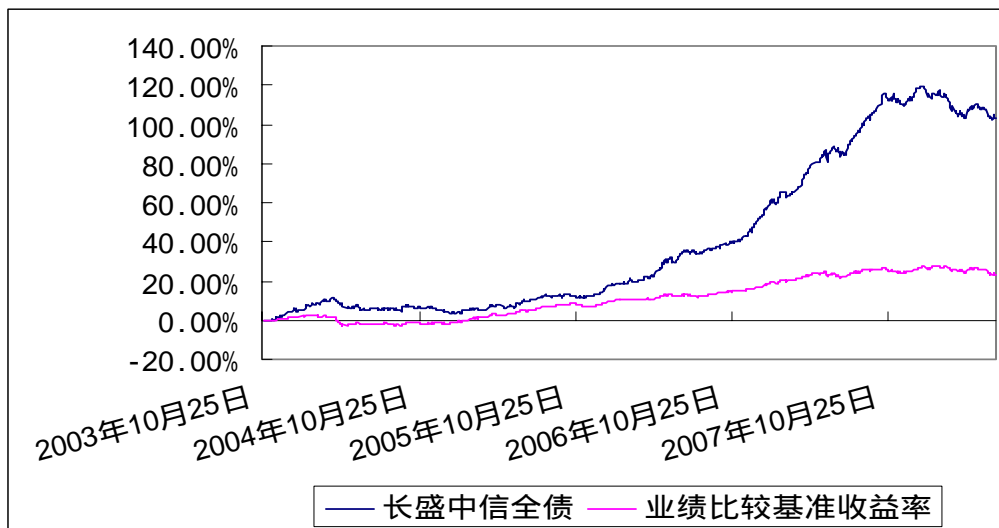
(一) 本基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

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)
过去一个月	-2.38%	0.0040	-2.26%	0.0030	-0.12%	0.0010
过去三个月	-1.30%	0.0044	-2.22%	0.0028	0.92%	0.0016
过去六个月	-6.68%	0.0046	-2.49%	0.0026	-4.19%	0.0020
过去一年	9.57%	0.0046	0.73%	0.0022	8.84%	0.0024
过去三年	85.23%	0.0040	17.28%	0.0018	67.95%	0.0022
自基金合同生效日起至今	103.46%	0.0037	23.04%	0.0017	80.42%	0.0020

(二) 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

长盛中信全债指数增强型债券投资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

(2003年10月25日至2008年6月30日)



第三章 管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理情况

一、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10000万元。目前,本公司股东及其出资比例为:国元证券股份有限公司(原国元证券有限责任公司,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%;安徽省创新投资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2008年6月30日,基金管理人共管理两支封闭式基金、八支开放式基金,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。

二、基金经理简介

王茜女士,1976年3月出生。武汉大学工商管理硕士。1996年7月至2002年6月,历任武汉市商业银行信贷管理部交易员、副经理、总经理助理。2002年7月至2002年8月,任职于中信证券固定收益部。2002年9月加入长盛基金管理有限公司,负责债券组合管理,曾担任全国社保基金债券委托组合经理助理,自2003年10月25日起任长盛中信全债指数增强型债券投资基金(本基金)基金经理,自2005年12月12日起兼任长盛货币市场基金基金经理。

第二节 对报告期内基金运作的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、《长盛中信全债指数增强型债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。

第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

一、报告期内行情回顾和本基金投资策略分析

2008年上半年,高通胀和经济减速成为全球经济面临的共同问题。在巨大的市场风险和经济的确定性下,有着确定升值背景的中国市场成为了热钱的避风港,然而国内股票市场未能演绎出流动性过剩下的下半场牛市行情,相反债券市场却不惧通胀走出了阶段性行情。就债券市场而言,一季度,由于央行严格信贷管制导致

的商业银行债券需求大幅增长，而人民币持续升值及中美利差不断扩大使国内债券市场对境外投资人具有了绝对投资价值、再加上普通投资人对风险偏好的迅速使得债券市场形成了一波资金推动下的小幅上扬行情；二季度，受央行连续上调准备金比率和投资人升息预期的影响，债券市场未能延续 1 季度的强势，表现疲弱并小幅回落；总体来看，上半年债券市场波澜不惊，收益率曲线呈现扁平化特征，但相比较深幅下跌的股票市场，债券市场格外引人注目。截止至 6 月末，上证国债指数较年初上涨 2.29%，中债银行间债券总指数上涨 1.80%。而同期，由于投资人对经济减速、高通胀以及企业盈利水平下降的深度担忧，再加上大小非减持的扩容压力，股票市场连续深幅下挫，市场空前低迷，到处充斥着恐慌情绪。截至 6 月末，上证指数较年初下跌 48.00%；受股票市场影响，转债市场也大幅下跌，到 6 月末，天相转债指数较年初下跌 34.21%。

本基金管理人在上半年的投资管理中，尽管适时增加了债券资产的配置比重，但由于我们对股票市场预期相对乐观，对其趋势性转变认识不够深刻，在投资策略及组合调整上不够及时、果断，造成当期尤其是一季度组合中股票资产配置比重过高，给基金投资人带来了一定的资产损失，投资业绩不理想。

二、本基金业绩表现

截至 6 月末，长盛债券型基金份额净值 1.1332 元，当期净值增长率为 -6.68%，低于同期比较基准 4.19 个百分点。

第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

展望 2008 年下半年，“货币政策、通胀、油价、美元币值”将成为市场关注的重点，而全球经济一体化过程中各国政府间所表现出的在等待中博弈的态度无疑将增大全球经济形势的不确定性。我们认为国内经济增长的下行趋势已基本确立，未来经济能否实现“软着陆”、通胀能否得到有效控制最终将取决于政府调控政策取向及资源价格理顺进度。从通胀情况看，我们认为年内顶点已见，未来将有所回落，但回落的过程将是缓慢的，甚至可能出现短期反弹。而从利率角度看，尽管提高基准利率是抑制通胀预期的有效方式，但从现有的政策空间看，年内可升息幅度有限。因此，就债券市场而言，基本面因素正朝好的方向发展，但由于现阶段债券的实际收益率水平仍为负，绝对价值不明显，再加上下半年资金面存在一定的变数，流动性压力增大，债券市场下半年的总体机会不大，其上涨空间取决于市场能否充分调整，在组合构建上我们仍将重点关注中短期浮息债券、高信用评级债券及创新工具，

以获得稳定的利息收入和规避风险为主。就权益类资产而言，股票市场在经历了上半年的快速深幅下跌后，尽管存在较大的反弹动能，但由于投资人普遍预期企业未来盈利水平下降、市场估值中枢可能进一步下移，其总体方向仍会是震荡下行的。

基于以上判断，下半年本基金将在风险控制前提下，强调资产的安全性并适度保持组合弹性。首先保持对固定收益类债券资产的战略配置以获得稳定的利息收入，同时根据市场变化择机增持债券资产并调整战术性债券资产的久期；其次择优参与新股一级市场认购，择机参与优质股票再融资；最后注重安全边际，自下而上精选个股，慎重参与股票市场的阶段性机会。

第五节 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。

第四章 托管人报告

在托管长盛中信全债指数增强型债券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金合同》、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金托管协议》的约定，对长盛中信全债指数增强型债券投资基金管理人——长盛基金管理有限公司 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，长盛基金管理有限公司在长盛中信全债指数增强型债券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，长盛基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的长盛中信全债指数增强型债券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2008 年 8 月 28 日

第五章 财务会计报告

第一节 基金会计报表（未经审计）

一、资产负债表

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

资产负债表

单位：人民币元

项 目	2008年6月30日	2007年12月31日
资 产		
银行存款	175,832,122.82	227,899,508.50
结算备付金	353,868.15	973,012.48
存出保证金	710,000.00	710,000.00
交易性金融资产	1,594,533,994.05	1,157,910,587.89
其中：股票投资	178,080,884.05	214,645,776.65
债券投资	1,416,453,110.00	943,264,811.24
衍生金融资产	4,045,475.47	2,147,968.51
应收证券清算款	139,000,000.00	0.00
应收利息	18,540,744.08	10,556,610.90
应收申购款	397,682.49	7,948,191.92
资产总计	1,933,413,887.06	1,408,145,880.20
负债和所有者权益		
负 债		
卖出回购金融资产款	117,599,703.60	0.00
应付证券清算款	2,699,886.53	0.00
应付赎回款	1,832,498.78	3,456,729.43
应付管理人报酬	1,166,081.51	853,526.69
应付托管费	310,955.08	227,607.13
应付交易费用	584,870.51	112,173.08
应交税费	228,456.73	228,456.73
应付利息	53,408.65	0.00
应付利润	119,258,647.90	0.00
其他负债	430,559.72	323,052.92
负债合计	244,165,069.01	5,201,545.98
所有者权益		
实收基金	1,490,733,104.47	1,079,131,597.87
未分配利润	198,515,713.58	323,812,736.35
所有者权益合计	1,689,248,818.05	1,402,944,334.22
负债和所有者权益总计	1,933,413,887.06	1,408,145,880.20

注：2008年6月30日每份额基金资产净值：1.1332元，2007年末每份额基金资

产净值：1.3001元。后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

二、利润表

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

利润表

单位：人民币元

项 目	2008 年上半年	2007 年上半年
收入		
利息收入	24,966,034.69	4,863,111.93
其中：存款利息收入	1,250,594.93	660,004.29
债券利息收入	23,715,439.76	4,200,950.95
买入返售金融资产收入	0.00	2,156.69
投资收益	13,007,279.45	46,534,975.90
其中：股票投资收益	14,469,765.59	41,325,262.95
债券投资收益	-7,220,722.58	3,099,787.86
衍生工具收益	4,784,386.31	1,785,660.85
股利收益	973,850.13	324,264.24
公允价值变动收益	-145,414,901.41	36,361,094.56
其他收入	565,939.23	199,616.44
收入合计	-106,875,648.04	87,958,798.83
费用		0.00
管理人报酬	6,616,558.92	1,844,783.21
托管费	1,764,415.67	491,942.21
交易费用	2,302,224.75	590,024.97
利息支出	3,196,634.86	1,462,578.62
其中：卖出回购金融资产支出	3,196,634.86	1,462,578.62
其他费用	173,096.66	170,926.62
费用合计	14,052,930.86	4,560,255.63
利润总额	-120,928,578.90	83,398,543.20

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

三、所有者权益（基金净值）变动表

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

所有者权益（基金净值）变动表

单位：人民币元

项 目	2008 年上半年		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益（基金净值）	1,079,131,597.87	323,812,736.35	1,402,944,334.22
本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	-120,928,578.90	-120,928,578.90

本期基金份额交易产生的基金净值变动数	411,601,506.60	114,890,204.03	526,491,710.63
其中：基金申购款	1,048,405,295.82	268,909,899.48	1,317,315,195.30
基金赎回款	-636,803,789.22	-154,019,695.45	-790,823,484.67
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-119,258,647.90	-119,258,647.90
期末所有者权益（基金净值）	1,490,733,104.47	198,515,713.58	1,689,248,818.05
项 目	2007 年上半年		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益（基金净值）	126,222,587.34	17,294,911.70	143,517,499.04
本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	83,398,543.20	83,398,543.20
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	552,438,247.54	92,036,232.53	644,474,480.07
其中：基金申购款	802,729,933.18	142,646,837.62	945,376,770.80
基金赎回款	-250,291,685.64	-50,610,605.09	-300,902,290.73
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-21,364,574.11	-21,364,574.11
以前年度损益调整产生的基金净值变动数	0.00	-796,805.60	-796,805.60
期末所有者权益（基金净值）	678,660,834.88	170,568,307.72	849,229,142.60

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

第二节 会计报表附注（未经审计）

一、财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》（以下合称“原会计准则和制度”）、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2008 年半年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注三所列示的基金行业实务操作的规定编制的半年度财务报表。

在编制 2008 年半年度财务报表时，2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注八。

二、遵循企业会计准则的声明

本基金 2008 年半年度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 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

三、重要会计政策和会计估计

- （一）会计年度：本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。
- （二）记账本位币：本基金的记账本位币为人民币。
- （三）金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(四) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

1、股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技

术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

2、债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

3、权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

4、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(五) 证券投资基金成本计价方法

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007年7月1日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注三、(五)1、(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自2007年7月1日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

2、贷款和应收款项

2007年7月1日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

3、其他金融负债

2007年7月1日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(六) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券

发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。银行次级债利息收入按不扣除个人所得税的全额票面利率计算确认。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(七) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.75%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(八) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(九) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

（十）基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次；基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

四、主要税项

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]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、2008年财政部、国家税务总局《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下

（一）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。

（二）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（三）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。

（四）基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日之前按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起至 2008 年 4 月 23 日按 0.3%的税率缴纳，自 2008 年 4 月 24 日起按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税。

（五）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

五、重大关联方关系及关联交易

（一）关联方关系发生变化的情况：本报告期内，本基金关联方未发生变化。

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、基金销售机构
中国农业银行	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
新加坡星展资产管理有限公司	基金管理人的股东
安徽省创新投资有限公司	基金管理人的股东
安徽省投资集团有限责任公司	基金管理人的股东

(二) 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。

1、通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

通过关联方的席位进行的证券交易

单位：人民币元

关联方名称	2008年上半年		2007年上半年	
	成交量	占半年成交量比例	成交量	占半年成交量比例
国元证券				
买卖股票	415,075,723.71	61.41%	155,821,404.34	69.32%
买卖债券	68,825,460.60	64.66%	82,396,275.70	63.24%
债券回购	48,000,000.00	100.00%	890,500,000.00	100.00%
买卖权证	9,631,366.56	56.35%	8,252,768.27	93.13%
关联方名称	佣金	占半年佣金总量的比例	佣金	占半年佣金总量的比例
国元证券	352,814.08	62.48%	127,175.01	70.21%

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、经手费后的净额列示。债券及权证交易不计佣金

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。

2、关联方报酬

(1) 基金管理人报酬

支付基金管理人长盛基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.75%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.75\% / \text{当年天数}$$

本基金在本报告期间需支付基金管理人报酬为人民币6,616,558.92元(2007年上半年为人民币1,844,783.21元)。

(2) 基金托管人报酬

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

本基金在本报告期间需支付基金托管费为人民币 1,764,415.67 元（2007 年上半年为人民币 491,942.21 元）。

3、由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为人民币175,832,122.82元（2007年6月30日为人民币450,183,249.86元）。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为人民币1,207,164.03元（2007年上半年为人民币610,525.58元）。

4、与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

5、关联方持有的基金份额

（1）基金管理人所持有的本基金份额

关联方名称	2008年6月30日			2007年6月30日		
	基金份额数 (份)	净值 (元)	占基金总份 额的比例	基金份额数 (份)	净值 (元)	占基金总份 额的比例
长盛基金	29,937,118.12	33,924,742.25	2.01%	17,004,858.53	21,278,179.48	2.51%

（2）基金其他关联方及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金其他关联方及其控制的机构于本报告期及上年度可比期间均未持有本基金份额。

六、报告期末流通转让受到限制的基金资产

（一）流通受限制不能自由转让的股票

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2008 年 6 月 30 日止投资的流通受限制的股票情况如下

单位：人民币元

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
601899	紫金矿业	08/4/18	08/7/25	新股网下申购	7.13	7.80	293,977	2,096,056.01	2,293,020.60
002223	鱼跃医疗	08/4/10	08/7/18	新股网下申购	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00
002224	三力士	08/4/17	08/7/24	新股网下申购	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
002225	濮耐股份	08/4/17	08/7/25	新股网下申购	4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
002227	奥特迅	08/4/24	08/8/06	新股网下申购	14.37	14.05	24,134	346,805.58	339,082.70
002228	合兴包装	08/4/24	08/8/08	新股网下申购	10.15	10.74	10,419	105,752.85	111,900.06
002231	奥维通信	08/4/29	08/8/12	新股网下申购	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002232	启明信息	08/4/29	08/8/09	新股网下申购	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002233	塔牌集团	08/5/8	08/8/18	新股网下申购	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002234	民和股份	08/5/8	08/8/18	新股网下申购	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002235	安妮股份	08/5/8	08/8/18	新股网下申购	10.91	10.82	22,243	242,671.13	240,669.26
002236	大华股份	08/5/12	08/8/20	新股网下申购	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002237	恒邦股份	08/5/12	08/8/20	新股网下申购	25.98	40.97	21,890	568,702.20	896,833.30
002238	天威视讯	08/5/14	08/8/26	新股网下申购	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	08/5/14	08/8/22	新股网下申购	9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002240	威华股份	08/5/15	08/8/25	新股网下申购	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002241	歌尔声学	08/5/16	08/8/22	新股网下申购	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002242	九阳股份	08/5/20	08/8/28	新股网下申购	22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002243	通产丽星	08/5/20	08/8/28	新股网下申购	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002245	澳洋顺昌	08/5/28	08/9/05	新股网下申购	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
002246	北化股份	08/5/29	08/9/05	新股网下申购	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
002247	帝龙新材	08/5/30	08/9/12	新股网下申购	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	08/6/05	08/9/12	新股网下申购	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002249	大洋电机	08/6/10	08/9/19	新股网下申购	25.60	24.21	29,830	763,648.00	722,184.30
002250	联化科技	08/6/10	08/9/19	新股网下申购	10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002251	步步高	08/6/11	08/9/19	新股网下申购	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002252	上海莱士	08/6/13	08/9/23	新股网下申购	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	08/6/13	08/9/23	新股网下申购	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
002255	海陆重工	08/6/18	08/9/25	新股网下申购	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002256	彩虹精化	08/6/18	08/9/25	新股网下申购	12.56	13.33	36,032	452,561.92	480,306.56
合计								12,861,993.96	16,248,991.09

七、风险管理

(一) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务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制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本公司奉行全面风险管理体系的建设，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。

本公司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。

（二）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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券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的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

（三）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一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面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。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注六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，其余均能及时变现。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。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

（四）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，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

1、市场价格风险

市场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，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且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。

本基金投资组合中股票投资比例为不超过资产配置 16%，目标指数的投资在资产配置中最低比例为 64%，现金持有最低比例为 3%。于 2008 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

单位：人民币元

项目	2008 年 6 月 30 日		2007 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	178,080,884.05	10.54%	214,645,776.65	15.30%
债券投资	1,416,453,110.00	83.85%	943,264,811.24	67.23%
衍生金融资产				
权证投资	4,045,475.47	0.24%	2,147,968.51	0.15%
合计	1,598,579,469.52	94.63%	1,160,058,556.40	82.68%

于 2008 年 6 月 30 日，股票等权益类资产占基金资产净值的比例不超过 20%，因此若除利率和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动 5%而其他市场变量保持不变，则本基金资产净值相应变动的幅度将小于 1%（2007 年 6 月 30 日：同）。

2、利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。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。

单位：人民币元

2008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	175,832,122.82	0.00	0.00	0.00	175,832,122.82
结算备付金	353,868.15	0.00	0.00	0.00	353,868.15
存出保证金	460,000.00	0.00	0.00	250,000.00	710,000.00
交易性金融资产	1,091,472,931.10	273,864,524.00	51,115,654.90	178,080,884.05	1,594,533,994.05
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	4,045,475.47	4,045,475.47
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	139,000,000.00	139,000,000.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	18,540,744.08	18,540,744.08
应收申购款	0.00	0.00	0.00	397,682.49	397,682.49
资产总计	1,268,118,922.07	273,864,524.00	51,115,654.90	340,314,786.09	1,933,413,887.06
负债					
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	117,599,703.60	117,599,703.60
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	2,699,886.53	2,699,886.53
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	1,832,498.78	1,832,498.78
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	1,166,081.51	1,166,081.51
应付托管费	0.00	0.00	0.00	310,955.08	310,955.08
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	584,870.51	584,870.51
应付税费	0.00	0.00	0.00	228,456.73	228,456.73
应付利息	0.00	0.00	0.00	53,408.65	53,408.65
应付利润	0.00	0.00	0.00	119,258,647.90	119,258,647.90
其他负债	0.00	0.00	0.00	430,559.72	430,559.72
负债总计	0.00	0.00	0.00	244,165,069.01	244,165,069.01
利率敏感度缺口	1,268,118,922.07	273,864,524.00	51,115,654.90	96,149,717.08	1,689,248,818.05

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	227,899,508.50	0.00	0.00	0.00	227,899,508.50
结算备付金	973,012.48	0.00	0.00	0.00	973,012.48
存出保证金	160,000.00	0.00	0.00	550,000.00	710,000.00
交易性金融资产	606,620,182.34	283,457,183.30	53,187,445.60	214,645,776.65	1,157,910,587.89
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	2,147,968.51	2,147,968.51
应收利息	0.00	0.00	0.00	10,556,610.90	10,556,610.90
应收申购款	0.00	0.00	0.00	7,948,191.92	7,948,191.92
资产总计	835,652,703.32	283,457,183.30	53,187,445.60	235,848,547.98	1,408,145,880.20
负债					
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	3,456,729.43	3,456,729.43
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	853,526.69	853,526.69
应付托管费	0.00	0.00	0.00	227,607.13	227,607.13
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	112,173.08	112,173.08
应付税费	0.00	0.00	0.00	228,456.73	228,456.73
其他负债	0.00	0.00	0.00	323,052.92	323,052.92

负债总计	0.00	0.00	0.00	5,201,545.98	5,201,545.98
利率敏感度缺口	835,652,703.32	283,457,183.30	53,187,445.60	230,647,002.00	1,402,944,334.22

于 2008 年 6 月 30 日，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 1,178 万元(2007 年 12 月 31 日：372 万元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 1,178 万元(2007 年 12 月 31 日：372 万元)。

3、 外汇风险

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。

八、 首次执行企业准则

如附注一所述，本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的半年度财务报表。2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的 2007 年 1 月 1 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

单位：人民币元

项 目	2007 年 1 月 1 日 所有者权益	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间 净损益/利润总额 (未经审计)	2007 年 6 月 30 日 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	143,517,499.04	46,240,643.04	849,229,142.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	36,361,094.56	0.00
按企业会计准则列报的金额	143,517,499.04	82,601,737.60	849,229,142.60

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

第六章 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
股票投资市值	178,080,884.05	9.21%
债券投资市值	1,416,453,110.00	73.26%
权证投资市值	4,045,475.47	0.21%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	176,185,990.97	9.11%
其他资产	158,648,426.57	8.21%
合计	1,933,413,887.06	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	326,815.28	0.02%
B 采掘业	15,330,420.60	0.91%
C 制造业	113,529,289.18	6.72%
C0 食品、饮料	21,606,000.00	1.28%
C1 纺织、服装、皮毛	235,096.40	0.01%
C2 木材、家具	971,774.61	0.06%
C3 造纸、印刷	4,415,360.22	0.26%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	15,045,898.38	0.89%
C5 电子	16,660,325.50	0.99%
C6 金属、非金属	5,665,991.31	0.34%
C7 机械、设备、仪表	15,738,026.09	0.93%
C8 医药、生物制品	32,999,985.77	1.95%
C99 其他制造业	190,830.90	0.01%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,572,000.00	0.15%
E 建筑业	13,014,828.04	0.77%
F 交通运输、仓储业	8,794,000.00	0.52%
G 信息技术业	9,669,247.78	0.57%
H 批发和零售贸易	11,728,594.10	0.69%
I 金融、保险业	2,463,000.00	0.15%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	169,267.32	0.01%
L 传播与文化产业	483,421.75	0.03%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	178,080,884.05	10.54%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

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	002025	航天电器	1,479,846	12,356,714.10	0.73%
2	601088	中国神华	320,000	12,022,400.00	0.71%
3	000729	燕京啤酒	700,000	11,760,000.00	0.70%
4	600737	中粮屯河	600,000	9,846,000.00	0.58%
5	000538	云南白药	330,000	8,939,700.00	0.53%
6	601186	中国铁建	780,964	7,309,823.04	0.43%
7	600479	千金药业	396,000	7,179,480.00	0.43%
8	601006	大秦铁路	500,000	6,805,000.00	0.40%
9	600351	亚宝药业	530,442	6,566,871.96	0.39%
10	002215	诺普信	330,234	6,419,748.96	0.38%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本公司互联网网址:<http://www.csfunds.com.cn> 的半年度报告正文。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

(一) 报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(人民币元)	占期初基金资产净值的比例
1	002069	獐子岛	21,246,583.14	1.51%
2	601318	中国平安	21,137,000.00	1.51%
3	600737	中粮屯河	19,536,285.40	1.39%
4	002025	航天电器	15,283,934.38	1.09%
5	600309	烟台万华	15,082,941.26	1.08%
6	000729	燕京啤酒	14,353,582.57	1.02%
7	000527	美的电器	12,727,563.99	0.91%
8	002080	中材科技	12,222,775.49	0.87%
9	002215	诺普信	12,043,336.37	0.86%
10	600028	中国石化	11,999,500.00	0.86%
11	600820	隧道股份	11,910,712.59	0.85%
12	600026	中海发展	11,159,599.50	0.80%
13	000538	云南白药	10,153,689.36	0.72%
14	000898	鞍钢股份	10,141,255.09	0.72%
15	601186	中国铁建	9,877,273.12	0.70%
16	601898	中煤能源	9,601,346.70	0.68%
17	601919	中国远洋	9,537,915.16	0.68%
18	000024	招商地产	9,305,765.00	0.66%
19	600795	国电电力	9,243,494.37	0.66%
20	600406	国电南瑞	8,698,115.00	0.62%

(二) 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(人民币元)	占期初基金资产净值的比例
1	601939	建设银行	21,714,284.80	1.55%
2	601857	中国石油	19,420,076.23	1.38%
3	601318	中国平安	17,066,941.10	1.22%
4	600795	国电电力	16,854,900.41	1.20%
5	002069	獐子岛	13,154,418.45	0.94%
6	601898	中煤能源	11,710,969.00	0.83%
7	000898	鞍钢股份	10,062,202.00	0.72%
8	601866	中海集运	8,276,955.76	0.59%
9	601601	中国太保	8,267,798.20	0.59%
10	601919	中国远洋	8,063,216.81	0.57%
11	600026	中海发展	7,039,277.60	0.50%
12	600309	烟台万华	6,688,917.00	0.48%
13	000024	招商地产	6,223,479.18	0.44%
14	600030	中信证券	6,167,000.00	0.44%
15	601390	中国中铁	6,139,644.80	0.44%
16	002080	中材科技	6,057,449.55	0.43%
17	600028	中国石化	6,043,792.50	0.43%
18	601088	中国神华	5,822,728.00	0.42%
19	601958	金钼股份	5,676,180.00	0.40%
20	600409	三友化工	5,581,561.00	0.40%

(三) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项 目	金额(人民币元)
买入股票成本总额	414,483,229.18
卖出股票收入总额	332,586,492.60

五、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	12,528,808.80	0.74%
金 融 债	1,354,355,000.00	80.18%
央行票据	0.00	0.00%
企 业 债	28,456,054.90	1.68%
可 转 债	21,113,246.30	1.25%
合 计	1,416,453,110.00	83.85%

六、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序前五名债券明细

序号	债券名称	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
1	07 国开 24	201,560,000.00	11.93%
2	05 农发 06	118,656,000.00	7.02%
3	06 国开 13	101,050,000.00	5.98%
4	07 农发 21	100,970,000.00	5.98%
5	07 国开 26	100,750,000.00	5.96%

七、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

八、报告期末本基金投资权证证明细

(一) 报告期末持有权证证明细：

序号	权证名称	代码	数量(份)	市值(人民币元)	市值占基金净资产比例	获得方式
1	国电 CWB1	580022	1,060,691	4,045,475.47	0.24%	被动持有
合计				4,045,475.47		

(二) 报告期内获得权证证明细

获取方式	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额(人民币元)
被动持有	031006	中兴 ZXC1	462,040	5,589,494.14
	580019	石化 CWB1	687,709	1,605,198.29
	580020	上港 CWB1	722,568	1,075,667.34
	580021	青啤 CWB1	316,330	1,172,520.27
	580022	国电 CWB1	1,060,691	2,489,200.15
	580023	康美 CWB1	489,140	813,756.79

九、投资组合报告附注

(一) 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。

(二) 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。

(三) 报告期末基金的其他资产构成

其他资产项目	金额(人民币元)
存出保证金	710,000.00
应收利息	18,540,744.08
应收申购款	397,682.49
应收证券清算款	139,000,000.00
合 计	158,648,426.57

(四) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值(人民币元)	占基金资产净值比例
110598	大荒转债	8,690,515.20	0.51%
110078	澄星转债	7,640,437.50	0.45%
125960	锡业转债	3,442,903.20	0.20%
110227	赤化转债	215,160.00	0.01%

(五) 本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期初基金管理人持有的本基金份额	29,937,118.12
本报告期间基金管理人持有的本基金份额增加	0.00
本报告期间基金管理人持有的本基金份额减少	0.00
本报告期末基金管理人持有的本基金份额	29,937,118.12

第七章 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数（户）	27,801
报告期末平均每户持有的基金份额（份）	53,621.56

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量（份）	占总份额的比例
基金份额总额	1,490,733,104.47	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	700,214,225.08	46.97%
个人投资者持有的基金份额	790,518,879.39	53.03%

三、报告期末基金管理公司从业人员持有本基金情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占该基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	1,175.17	0.00%

第八章 开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下

单位：份

基金合同生效日（2003年10月25日）基金份额总额	925,088,683.98
本报告期期初基金份额总额	1,079,131,597.87
本报告期期间基金总申购份额	1,048,405,295.82
本报告期期间基金总赎回份额	636,803,789.22
本报告期期末基金份额总额	1,490,733,104.47

第九章 重大事件揭示

一、本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

二、本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(一) 本基金管理人的高级管理人员重大人事变动情况

基金管理人于 2008 年 3 月 17 日发布关于聘任公司副总经理的公告：经长盛基金管理有限公司第四届董事会第一次会议审议通过，并报中国证监会审核批准（证监许可【2008】358 号文），聘任杨思乐先生担任公司副总经理职务。

基金管理人于 2008 年 7 月 4 日发布关于变更公司高管的公告 经公司第四届董事会第十三次会议审议批准，同意宋炳山同志辞去公司副总经理等相关职务。

(二) 基金经理的变动情况

本报告期内本基金的基金经理未发生变动。

(三) 本基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

三、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。

四、本报告期内本基金投资策略不曾改变。

五、基金收益分配事项

2008 年 6 月 30 日，本基金实施成立日起第九次收益分配，向全体基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 0.80 元。公告于 2008 年 6 月 25 日刊登。

六、所聘会计师事务所的情况

本基金聘请的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，普华永道中天会计师事务所有限公司已连续为本基金提供审计服务 6 年。

七、基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形。

八、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

(一) 根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》、《关于基金证券交易量分配限制有关规定的解释》以及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》的有关要求，我司按照选择证券经营机构的标准，经认真研究后，截止本报告期末本基金选择的交易席位如下：

序号	证券公司名称	租用上海席位数量	租用深圳席位数量	合计
1	国元证券	1		1
2	中山证券有限责任公司		1	1
	合计	1	1	2

(二) 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。

(三) 本公司租用基金专用席位的程序

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，我司与研究机构签订《研究服务协议》、《券商席位租用协议》，并办理基金专用席位租用手续。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，并撤销租用的席位；

6、席位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。

(四) 2008年1-6月各券商股票交易量及佣金情况

单位：人民币元

公司名称	股票交易量	占交易量比例	佣金	占佣金比例
国元证券	415,075,723.71	61.41%	352,814.08	62.48%
中山证券有限责任公司	260,789,508.49	38.59%	211,893.58	37.52%
合计	675,865,232.20	100.00%	564,707.66	100.00%

(五) 2008年1-6月各券商债券、回购交易量情况

单位：人民币元

公司名称	债券交易量	占交易量比例	回购交易量	占交易量比例
国元证券	68,825,460.60	64.66%	48,000,000.00	100.00%
中山证券有限责任公司	37,613,264.01	35.34%	0.00	0.00%
合计	106,438,724.61	100.00%	48,000,000.00	100.00%

(六) 2008年1-6月各券商权证交易量情况

单位：人民币元

公司名称	权证交易量	占交易量比例
国元证券	9,631,366.56	56.35%
中山证券有限责任公司	7,461,611.54	43.65%
合计	17,092,978.10	100.00%

(七) 报告期内租用证券公司席位的变更情况：报告期内未有席位变更。

九、本报告期内本基金管理人未发生股权变更。

十、本报告期内基金托管人未发生重大变动。

十一、本报告期内本基金招募说明书更新情况

本基金管理人经与基金托管人协商，对本基金的招募说明书进行了更新，于2008年6月2日将本基金更新的招募说明书摘要刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，同时将本基金更新的招募说明书正文及摘要登载于本公司网站上。

十二、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	公告名称/事项	披露日期
1	关于运用公司自有资金投资旗下开放式基金的公告	2008-01-15
2	关于增加齐鲁证券为代销机构的公告	2008-02-01
3	关于运用公司自有资金投资旗下开放式基金的公告	2008-02-23
4	关于增加华泰证券股份有限公司为代销机构的公告	2008-03-06
5	关于增加中国建设银行为代销机构的公告	2008-03-10
6	关于中国建设银行开办长盛旗下部分基金定期定额投资业务的公告	2008-03-10
7	关于增加安信证券股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	2008-03-21
8	关于优化客户对账单邮寄的说明	2008-04-02
9	长盛基金管理有限公司上海分公司迁址公告	2008-04-08
10	关于网上直销开通多家支付机构的公告	2008-04-14
11	关于长盛基金客服中心延长工作时间的公告	2008-05-23
12	长盛基金公司查找地震灾区基金份额持有人的公告	2008-06-02

13	关于增加广东发展银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构以及开办定期定额投资业务的公告	2008-06-06
14	关于长盛中信全债指数增强型债券投资基金参加交通银行定期定额业务费率优惠活动的公告	2008-06-12

注：如无特别说明，上述重大事件的信息披露媒体均为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及本公司网站。

长盛基金管理有限公司
二〇〇八年八月二十九日