

## 长盛量化红利策略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:中国工商银行股份有限公司  
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。  
基金托管人中国工商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预示其未来表现。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。  
本报告期内未发生基金资产净值变动。  
本报告期内未发生基金资产净值变动。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛量化红利股票
基金代码	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
报告期末基金份额总额	284,191,259.42份
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,并追求风险调整后收益最大化,满足投资人长期稳健的投资需求。
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,股票投资中将红利投资策略为主导,以价值型股票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%×中证综合指数
风险收益特征	本基金为股票型基金资产,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。
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

§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	-4,956,816.46
2.本期利润	9,871,267.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0343
4.期末基金资产净值	244,714,290.27
5.期末基金份额净值	0.861

注:1.上述基金净值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值。

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。

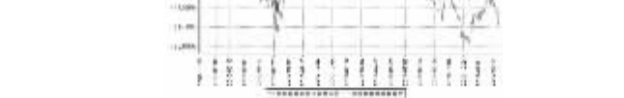
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准收益率②	净值比较基准差③	①-③	②-④
----	--------	------------	----------	-----	-----

过三个月 4.11% 1.20% 3.47% 1.05% 0.64% 0.15%

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



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。截至报告日本基金的各项投资比例已符合基金合同投资组合中规定的各项比例。

§4 管理人报告

4.1基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
----	----	-------------	--------	----

刘斌 2009年11月25日 6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部研究员、高级基金经理助理、基金经

理助理、长盛沪深300指数证券投资

基金基金经理等职务,现任基金

投资部副经理、长盛量化红利策略股票型证券投资

基金基金经理(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 报告期内基金投资运作遵信情况说明

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、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金合同》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

的份额持有人的利益的行为。

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:

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

部按照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开后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。

投资行为监控与分析评估: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,

动态监控公司投资管理过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现情况,保障公司旗下

所有投资组合均能公平对待。

公司每季度至少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日的交易行为进行检验,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,长盛同庆同报公司投资决策委员会批准,打开交易所公开竞价同向反向交易的控制,因此

产生13笔交易所公开竞价同向反向交易成交较少的单边交易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,为确保转型后的开放式基金保持充裕流动性,以保持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。上述申请已经公

司投资决策委员会批准。

报告期内,长盛同庆同报公司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。公司业务部对上述

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系统程序执行指令,以确保公司旗下

所有投资组合可能发生的反向交易保持公平,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 报告期的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

一季度经济短期仍处于衰退中后期,经济筑底缓慢,通胀缓慢回升,资本市场表现明显好转。从

行业角度看,有色金属、家用电器、房地产、金融服务等早期板块涨幅较大,而信息服务、医药生物、公

用事业、农林牧渔等板块小幅下跌。从风格角度看,小市值、高波动因子获取较多超额收益。

4.4.2 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.861元,本报告期份额净值增长率为4.11%,同期业绩比较基准增

长率为3.47%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从长期看,经济进入以8-9%为增长中枢的窄幅波动区域,不会有明显的新周期启动,但也不会很快

出现大幅调整,未来将会呈现L型走势。受前期需求回落、政策宽松等因素的影响,流动性偏紧局面将会

逐步缓解。短期看,经济企稳的迹象越来越明显,通胀水平继续缓慢回升,资本市场的表现会持续改善。

本基金采用量化策略进行股票投资,按照红利价值策略在价值层面深度挖掘,保持投资风格的

长期稳定。

## 长盛同德主题增长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  
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预示其未来表现。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。  
本报告期内未发生基金资产净值变动。  
本报告期内未发生基金资产净值变动。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同德主题股票
基金代码	519039
交易代码	519039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月25日
报告期末基金份额总额	7,567,244,192.73份
投资目标	本基金为股票型证券投资基金,投资目标是在确保促进中国经济持续增长的主题背景下,挖掘中国经济持续增长的动力之所在,选取具有较高成长性且具备持续增长潜力的上市公司,分享中国经济高速增长成果,在严格控制投资风险的前提下,努力保持基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济、城镇化、消费升级、制度变革四大主题进行大类资产配置,根据企业获利能力、增长能力、资产回报率、资产管理能力等定量指标,结合公司治理结构状况等定性指标对行业内上市公司进行综合评价,动态的寻找行业个股的最佳组合。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金。风险高于混合型基金、债券基金,属于较高风险、较高回报的基金产品。
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	-374,001,932.92
2.本期利润	-47,861,800.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0063
4.期末基金资产净值	5,618,898,261.57
5.期末基金份额净值	0.7425

注:1.上述基金净值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值。

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。

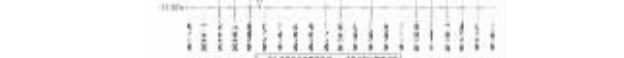
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准收益率②	净值比较基准差③	①-③	②-④
----	--------	------------	----------	-----	-----

过三个月 -0.88% 1.30% 3.08% -4.86% 0.18%

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



注:本基金由同德证券投资基金转型而来,转型日为2007年10月25日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理、基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
----	----	-------------	--------	----

陈永明 2010年8月12日 13年

男,1971年7月出生,中国国籍,毕业于山西农业大学,农学学士学位。曾任大成基金

管理有限公司研究员、交易员和基金经

理助理。2006年7月加入长盛基金管理有

限公司投资管理部,曾任基金权益基金

基金经理、同德证券投资基金基金经理

助理、长盛同德主题增长股票型证券投资

基金基金经理,长盛创新先锋灵活配置

混合型证券投资基金基金经理。现任投

资部副经理,负责基金权益类资产管

理,长盛同德主题增长股票型证券投资

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,本基金经

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 管理人对于报告期内本基金投资遵信情况的说明

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、《长盛同德主题增长股

票型证券投资基金合同》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

金份额持有人的利益的行为。

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:

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

部按照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开后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。

投资行为监控与分析评估: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,

动态监控公司投资管理过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现情况,保障公司旗下

所有投资组合均能公平对待。

公司每季度至少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日的交易行为进行检验,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,长盛同德同报公司投资决策委员会批准,打开交易所公开竞价同向反向交易的控制,因此

产生13笔交易所公开竞价同向反向交易成交较少的单边交易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,为确保转型后的开放式基金保持充裕流动性,以保持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。上述申请已经公

司投资决策委员会批准。

报告期内,长盛同德同报公司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。公司业务部对上述

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系统程序执行指令,以确保公司旗下

所有投资组合可能发生的反向交易保持公平,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 报告期的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 行情回顾及运作分析

一季度经济短期仍处于衰退中后期,经济筑底缓慢,通胀缓慢回升,资本市场表现明显好转。从

行业角度看,有色金属、家用电器、房地产、金融服务等早期板块涨幅较大,而信息服务、医药生物、公

用事业、农林牧渔等板块小幅下跌。从风格角度看,小市值、高波动因子获取较多超额收益。

4.4.2 本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.7425元,本报告期份额净值增长率为-0.88%,同期业绩比较基

准增长率为3.58%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从长期看,针对宏观经济回落是否继续超出预期的措施是市场关注的焦点,另外从资本市场角度

分析,市场对于承接金融危机的能力、通胀水平、资产回报率、资产管理能力等定量指标,结合公司治理结构状况等定性指标对行业内上市公司进行综合评价,动态的寻找行业个股的最佳组合。

同庆基金于2012年4月10日召开持有人大会,通过同庆基金转型方案,同庆基金将积极调整组

合,尽量保证同庆基金转型方案顺利执行。

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 9,163,604,066.28 70.12

2 其中:股票 9,163,604,066.28 70.12

3 其中:债券 - -

4 资产支持证券 - -

5 金融衍生品投资 - -

6 买入返售金融资产 2,170,003,045.00 16.61

7 其他资产 1,727,210,278.21 13.22

8 银行存款和结算备付金合计 7,623,961.26 0.05

9 合计 13,067,550,350.75 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	---------	--------------

A 农林、牧、渔 41,342,747.34 0.34

B 采掘业 1,081,531,088.15 8.87

C 制造业 3,034,621,681.08 24.89

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 188,384,579.07 1.54

E 化学、医药、生物 2,696,924.44 0.18

F 其他制造业 126,356,892.22 1.02

G 信息技术 326,356,892.22 2.68

H 批发和零售业 14,521,043.33 0.12

I 金融、保险 581,391,724.65 4.52

J 房地产业 54,821,072.65 0.45

K 社会服务业 77,790,676.93 0.64

L 传播与文化产业 10,163,604.07 0.08

M 综合类 9,163,604.07 0.07

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	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	-------	---------	--------------

1 600016 民生银行 79,628,458 499,270,431.66 4.09

2 000581 威孚高科 8,805,148 274,192,308.72 2.23

3 601088 中国神华 9,000,699 230,507,901.39 4.10

4 600131 包钢股份 2,869,068 191,538,979.68 3.41

5 600131 包钢股份 2,869,068