长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月19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2013年1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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同瑞中证200分级		
基金主代码	160808		
交易代码	160808		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年12月6日		
报告期末基金份额总额	50,882,891.16份		
投资目标	本基金运用指数化投资方式,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内,以实现对中证200指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金采用完全复制法,按照成份股在中证200指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合、跟踪中证200指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 本基金投资于股票的资产占基金资产的比例为90%~95%,其中投资于中证200指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的90%。现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例为5%~10%(其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%)。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求等因素确定各类资产的具体配置比例。		
业绩比较基准	中证200指数收益率×95%+一年期银行定期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为完全复制指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。		
基金管理人	长盛基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	长盛同瑞A	长盛同瑞B	长盛同瑞中证200分级
下属三级基金的交易代码	150064	150065	160808
报告期末下属三级基金的份额总额	4,245,164.00份	6,367,746.00份	40,269,981.16份
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定	高风险、高预期收益	较高风险、较高预期收益

§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10月1日—2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,219,525.60
2.本期利润	2,351,966.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0419
4.期末基金资产净值	51,083,147.16
5.期末基金份额净值	1.004

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2012年12月31日。

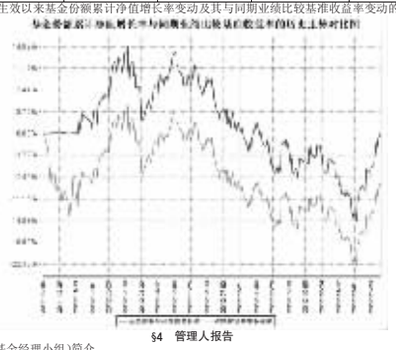
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	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	5.02%	1.25%	4.93%	1.27%	0.09%	-0.02%

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



§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		
王超	本基金基金经理,长盛同庆中证800指数分级证券投资基金基金经理。	2011年12月6日	—	5年	男,1981年9月出生,中国国籍。中央财经大学硕士,金融风险管理师(FRM)。2007年7月加入长盛基金管理有限公司,曾任金融工程与量化投资部金融工程研究员,从事数量化投资策略研究和投资组合风险管理工作。现任长盛同庆中证800指数分级证券投资基金基金经理,长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金(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 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、《长盛同瑞中证200指数分级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

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。具体如下:

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。交易部依照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开启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。

投资管理行为的监控与分析评估,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,持续、动态监督公司投资管理全过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现问题,保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去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日的交易片段进行T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

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有11次,为指数基金被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

自本基金2012年9月13日成立至报告期末,深证100EW指数经历了先小幅下跌,后大幅反弹的"V"型走势,在基金成立初期,考虑到2012年全年指数震荡下行,当时指数较年初反弹高点已经下跌15%,此时投资者参与指数分级基金更多是为了博取指数反弹收益,对于指数分级基金能否准确复制指数更加在意,因此,本基金在成立之初,即采取快速建仓策略,使基金能够准确跟踪指数表现,并且在12月份的指数大幅反弹过程中能够准确把握反弹收益。报告期内,我们运用复权投资手段精细化执行完全复制指数策略,尽量降低申购赎回、个股配股、分红、增发等事件对基金组合产生的不利影响,将本基金的跟踪误差和日均跟踪偏离度绝对值控制在合理水平。

以报告期末收盘价计算,本基金的两类分级份额,长盛同辉深证100等权A和长盛同辉深证100等权B的二级市场折溢价率分别为4.80%和-5.35%,整体折溢价率为-0.51%,与市场上同类型指数分级基金的二级市场交易情况比较接近,长盛同辉深证100等权B作为高BETA型的交易品种,满足了投资者的需求,填补了市场空白。

4.5 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1.071元,本报告期份额净值增长率为5.21%,同期业绩比较基准收益率为4.10%。

本基金在建仓期内采取快速建仓策略,尽快使基金业绩表现能够复制基准指数,在建仓期结束后,我们通过数量化手段对基金进行精细管理,降低申购赎回、个股配股、分红、增发等事件对基金组合产生的不利影响。在报告期内,本基金年化跟踪误差控制为1.65%,日均跟踪偏离度绝对值为0.08%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年4季度发生的事情是价格回落后,供需在较低的位置企稳,但是随着产量回升,价格又现回落迹象,说明投资回升不足以将经济维持在现有增速,经济内生需求依然偏弱,如果没有更大力度的放松或更多的货币供给,经济将下滑到更低的位置寻求新的平衡,这一过程表现为PPI掉头向下,大概率发生在2013年上半年。从投资时钟周期来看,当前宏观经济处于价格回落,产出回升的复苏早期阶段,该阶段历史表现较好的行业有采掘、有色、房地产、金融等板块。

尽管对于未来经济增长预期并不乐观,但是在改革和城镇化等乐观政策预期下,使得市场在4季度出现了大幅反弹,当前单纯政策预期推动的行情在2013年1季度,两会召开前有望继续维持。在这一过程中,除了受益于政策相关的主题性行业之外,盈利能够维持增长的行业也将会有良好表现,而且在整个2013年都有望维持强势。

中证200指数中,金融、房地产、有色金属、采掘这四个受益于复苏早期阶段的行业权重超过35%,在未来市场继续反弹的过程中有望继续保持高弹性。而且考虑到2013年中小企业板和创业板数额巨大的减持压力,小市值股票当前的高估值水平将难以为继,相反,大中盘股票当前的低估值水平有望回升,与国际市场接轨,而中证200指数作为中盘市值、基金重仓持股集中的指数,也将从中受益。

§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	46,898,064.57	86.20
	其中:股票	46,898,064.57	86.20
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	7,255,890.36	13.34
6	其他资产	255,072.25	0.47
7	合计	54,409,027.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资部分

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	501,559.44	0.98
B	采掘业	3,916,032.27	7.67
C	制造业	21,919,942.35	42.91
C0	食品、饮料	2,619,339.57	5.13
C1	纺织、服装、皮毛	430,726.45	0.84
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,937,680.30	3.79
C5	电子	1,185,277.96	2.32
C6	金属、非金属	5,386,022.01	10.54
C7	机械、设备、仪表	4,647,559.41	9.10
C8	医药、生物制品	5,713,336.65	11.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	923,101.34	1.81
E	建筑业	1,707,018.99	3.34
F	交通运输、仓储业	1,230,893.80	2.41
G	信息技术业	1,327,358.05	2.60
H	批发和零售贸易	2,885,402.16	5.65
I	金融、保险业	3,428,876.02	6.71
J	房地产业	3,285,824.53	6.43
K	社会服务业	666,916.72	1.31
L	传播与文化产业	287,297.70	0.56
M	综合类	2,197,261.20	4.30
	合计	44,277,484.57	86.68

5.2.2 积极投资部分

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	179,731.00	0.35
C	制造业	890,825.50	1.74
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	698,366.00	1.37
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	192,459.50	0.38
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	572,625.50	1.12
E	建筑业	172,120.00	0.34
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	271,347.00	0.53
J	房地产业	287,946.00	0.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	245,985.00	0.48
M	综合类	-	-
	合计	2,620,580.00	5.13

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

5.3.1报告期末指数投资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

代码	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	600276	恒瑞医药	36,898	1,110,629.80	2.17
2	600887	伊利股份	47,521	1,044,511.58	2.04
3	600383	金地集团	132,405	929,483.10	1.82
4	000783	长江证券	85,483	803,540.20	1.57
5	000060	中金岭南	81,748	739,819.40	1.45
6	600690	青岛海尔	45,700	612,380.00	1.20
7	000423	东阿阿胶	14,786	597,502.26	1.17
8	600518	康美药业	44,815	588,869.10	1.15
9	000024	招商地产	19,661	587,667.29	1.15
10	600739	辽宁成大	38,705	580,187.95	1.14

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000970	中科三环	11,900	387,821.00	0.76
2	002236	大华股份	6,700	310,545.00	0.61
3	600340	华夏幸福	10,200	287,946.00	0.56
4	600637	百视通	15,500	245,985.00	0.48
5	600886	国投电力	40,700	234,432.00	0.46

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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。

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。

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,702.90
5	应收申购款	3,369.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	255,072.25

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 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	长盛同瑞A	长盛同瑞B	长盛同瑞中证200分级
报告期期初基金份额总额	6,401,380.00	9,602,070.00	54,330,884.89
报告期期间基金总申购份额	-	-	10,290,547.34
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	29,741,991.07
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-2,156,216.00	-3,234,324.00	5,390,540.00
报告期期末基金份额总额	4,245,164.00	6,367,746.00	40,269,981.16

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金折算变动份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(一)关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金的批复;

(二)《长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金基金合同》;

(三)《长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金托管协议》;

(四)《长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金招募说明书》;

(五)法律意见书;

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(七)基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 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。

7.3 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及/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。

长盛同庆中证800指数分级证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同庆中证800分级		
基金主代码	160806		
交易代码	160806		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月12日		
报告期末基金份额总额	4,859,395,460.26份		
投资目标	本基金运用指数化投资方式,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内,以实现对中证800指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金原则上采用抽样复制指数的投资策略,综合考虑标的指数样本中个股的自由流通市值规模、流动性、行业代表性、波动性与标的指数整体的相关性,通过抽样方式构建基金股票投资组合,并优化确定投资组合中的个股权重,以实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差小于0.35%,且年化跟踪误差小于4%的投资目标。 当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证800指数的效果可能带来影响,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。本基金将在基金合同生效3个月内使投资组合比例达到基金合同的相关规定。		
业绩比较基准	95%×中证800指数收益率+5%×一年期银行定期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为抽样复制指数的股票型基金,具有高风险、高预期收益的特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。		
基金管理人	长盛基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	长盛同庆800A	长盛同庆800B	长盛同庆中证800分级
下属三级基金的交易代码	150098	150099	160806
报告期末下属三级基金的份额总额	1,329,886,232.00份	1,994,829,349.00份	1,534,679,879.26份
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	获取杠杆收益,风险和预期收益均高于长盛同庆中证800分级份额。	高风险、高预期收益。

§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10月1日—2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-136,367,350.32
2.本期利润	324,517,842.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0648
4.期末基金资产净值	4,640,886,206.96
5.期末基金份额净值	0.955

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2012年12月31日。

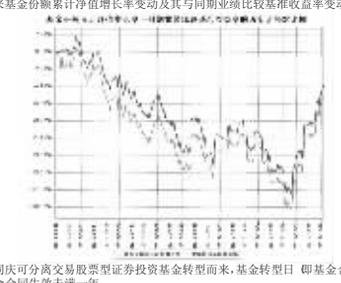
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	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	7.30%	1.20%	7.82%	1.24%	-0.52%	-0.04%

3.2.2 自基金转型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:1、本基金由长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金转型而来,基金转型日(即基金合同生效日)为2012年5月12日,截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按照本基金合同规定,本基金基金管理人应当自基金合同生效之日起3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十七条(二)投资范围、(九)投资限制的有关约定。截至报告日,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,长盛同智优势成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,公司总经理助理,权益投资部总监。	2012年5月12日	-	14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,曾任基金经理助理,长盛动态精选基金基金经理等职务。现任公司总经理助理,权益投资部总监,长盛同智优势成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,长盛同庆中证800指数分级证券投资基金(本基金)基金经理。
王超	本基金基金经理,长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金基金经理。	2012年7月20日	-	5年	男,1981年9月出生,中国国籍。中央财经大学硕士,金融风险管理师(FRM)。2007年7月加入长盛基金管理有限公司,曾任金融工程与量化投资部金融工程研究员,从事数量化投资策略研究和投资组合风险管理工作。现任长盛同庆中证800指数分级证券投资基金(本基金)基金经理,长盛同瑞中证200指数分级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、《长盛同庆中证800指数分级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

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。具体如下:

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。交易部依照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开启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。

投资管理行为的监控与分析评估,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,持续、动态监督公司投资管理全过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现问题,保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去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日的交易片段进行T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

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有11次,为指数基金被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在报告期内,我们运用数量化投资手段精细化执行跟踪指数策略,尽量降低申购赎回、个股配股、分红、增发等事件对基金组合产生的不利影响,将本基金的跟踪误差和日均跟踪偏离度绝对值控制在合理水平。

4.5 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0.955元,本报告期份额净值增长率为7.30%,同期业绩比较基准收益率为7.82%。报告期内,本基金日均跟踪偏离度绝对值为0.07%,控制在0.35%之内;年化跟踪误差为1.46%,控制在4%之内。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年4季度发生的事情是价格回落后,供需在较低的位置企稳,但是随着产量回升,价格又现回落迹象,说明投资回升不足以将经济维持在现有增速,经济内生需求依然偏弱,如果没有更大力度的放松或更多的货币供给,经济将下滑到更低的位置寻求新的平衡,这一过程表现为PPI掉头向下,大概率发生在2013年上半年。从投资时钟周期来看,当前宏观经济处于价格回落,产出回升的复苏早期阶段,该阶段历史表现较好的行业有采掘、有色、房地产、金融等板块。

尽管对于未来经济增长预期并不乐观,但是在改革和城镇化等乐观政策预期下,使得市场在4季度出现了大幅反弹,当前单纯政策预期推动的行情在2013年1季度,两会召开前有望继续维持。在这一过程中,除了受益于政策相关的主题性行业之外,盈利能够维持增长的行业也将会有良好表现,而且在整个2013年都有望维持强势。

中证800指数中,金融、房地产、有色金属、采掘这四个受益于复苏早期阶段的行业权重超过47%,在未来市场继续反弹的过程中有望继续保持高弹性。而且考虑到2013年中小企业板和创业板数额巨大的减持压力,小市值股票当前的高估值水平将难以为继,相反,大中盘股票当前的低估值水平有望回升,与国际市场接轨,而中证800指数作为大市值、低估值的指数,也将从中受益。

§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	4,403,403,737.07	93.69
	其中:股票	4,403,403,737.07	93.69
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	226,619,173.55	4.82
6	其他资产	69,966,542.87	1.49
7	合计	4,699,989,453.49	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资部分

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	33,162,843.77	0.71
B	采掘业	362,462,591.72	7.81
C	制造业	1,674,778,337.30	36.09
C0	食品、饮料	239,511,803.29	5.16
C1	纺织、服装、皮毛	47,074,497.16	1.01
C2	木材、家具	4,546,271.88	0.10
C3	造纸、印刷	16,085,067.99	0.35
C4	石油、化学、塑胶、塑料	162,802,440.20	3.51
C5	电子	102,852,998.59	2.22
C6	金属、非金属	316,700,349.12	6.82
C7	机械、设备、仪表	506,843,621.22	10.92
C8	医药、生物制品	262,588,405.91	5.66
C99	其他制造业	15,772,881.94	0.34
D	电力、煤气及水的生产和供应业	112,183,351.29	2.42
E	建筑业	96,528,873.56	2.08
F	交通运输、仓储业	118,193,335.83	2.55
G	信息技术业	140,200,751.28	3.02
H	批发和零售贸易	131,383,555.39	2.83
I	金融、保险业	1,173,425,329.03	25.28
J	房地产业	301,613,840.94	6.50
K	社会服务业	62,526,772.15	1.35
L	传播与文化产业	32,304,136.84	0.70
M	综合类	89,463,412.40	1.93
	合计	4,328,227,131.50	93.26

5.2.2 积极投资部分

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	-	-
C	制造业	41,988,126.95	0.90
C0	食品、饮料	4,608,826.44	0.10
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	1,012,179.00	0.02
C5	电子	10,636,486.95	0.23
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	6,580,276.00	0.14
C8	医药、生物制品	19,150,358.56	0.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,513,783.80	0.23
E	建筑业	9,638,889.60	0.21
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	4,671,080.43	0.10
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	3,939,635.00	0.08
K	社会服务业	4,425,089.79	0.10
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	75,176,605.57	1.62

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

5.3.1 报告期末指数投资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

代码	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	600036	招商银行	9,223,047	126,816,896.25	2.73
2	600016	民生银行	14,926,142	117,319,476.12	2.53
3	000002	万科A	11,121,320	112,547,758.40	2.43
4	601318	中国平安	2,179,817	98,723,911.93	2.13
5	601166	兴业银行	5,023,448	83,841,347.12	1.81
6	600000	浦发银行	7,420,717	73,613,512.64	1.59
7	601398	工商银行	17,364,248	72,061,629.20	1.55
8	601328	交通银行	12,968,229	64,063,051.26	1.38
9	600030	中信证券	4,537,958	60,627,118.88	1.31
10	600519	贵州茅台	274,320	57,338,366.40	1.24

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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