长盛同庆中证800指数分级证券投资基金

2012年第3季度报告

2012年9月30日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2012年10月25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 2012 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 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	5,016,493,133.17 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	1,354,848,166.00 份	2,032,272,250.00 份	1,629,372,717.17 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 7 月 1 日—2012 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-218,264,376.97
2.本期利润	-357,606,711.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0697
4.期末基金资产净值	4,465,016,850.76
5.期末基金份额净值	0.890

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 9 月 30 日。

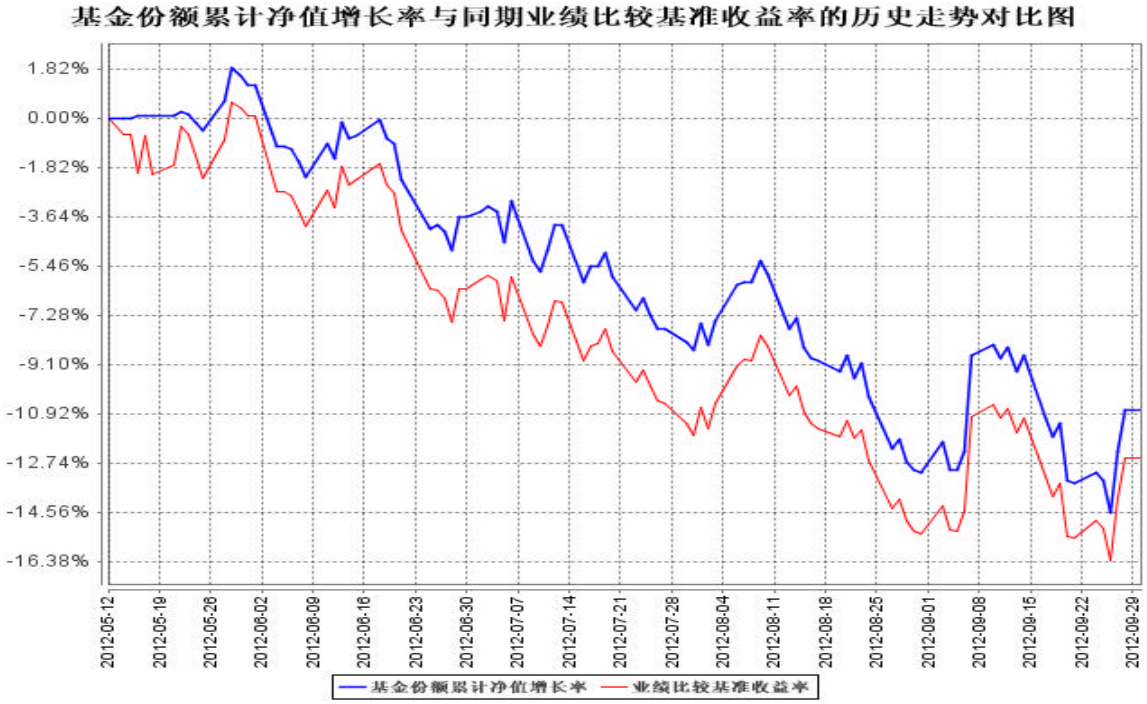
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-7.39%	1.16%	-6.68%	1.18%	-0.71%	-0.02%

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（三）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，中国科学技术大学金融工程专业在读博士，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 12 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 0.890 元，本报告期份额净值增长率为-7.39%，同期业绩比较基准收益率为-6.68%。报告期内，本基金日均跟踪偏离度绝对值为 0.08%，控制在 0.35%之内；年化跟踪误差为 1.73%，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

羸弱的需求使得旺季不旺，宏观经济基本面数据在三季度延续了原有的下行趋势，由于去年四季度数据开始出现明显下滑，受益于低基数效应，会使经济数据大概率在四季度出现同比回升，从而三季度形成名义上的“底部”，物价数据也将延续 8 月以来的回升走势，对应投资时钟来看，宏观经济将走出衰退阶段进入到过热阶段。但是这种缺乏实际需求的经济指标性回升对于资本市场会产生怎样的影响，还有待观察。

在宏观经济下行的大趋势下，上市公司盈利增速的放缓逐步将之前的低估值优势瓦解。上市公司三季报将延续之前业绩下滑的态势，而且会滞后于宏观经济指标见底。当前市场关注的焦点，主要是可持续的增长，能够持续超越预期的品种，对于此类品种给予较高的估值，消费、电子等品种的持续强势可以由此解释，但这只是极少数部分。在经济下行阶段，大部分股票业绩都难以逆势增长，此种情况下，预期与实际业绩之间的落差往往可以解释股价的惨淡表现。

中证 800 指数作为整个 A 股市场投资表现的综合代表，大中盘股占比权重在 75%，中证 500 为代表的小盘股占比为 25%。由于大中盘股的实际业绩增长并未出现明显恶化，而市场的预期和估值水平都处于低位，整个指数呈现业绩高增长，低估值水平，低业绩预期的特点，在未来市场行情发展过程中“进可攻、退可守”。

§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	4,222,570,411.43	93.46
	其中：股票	4,222,570,411.43	93.46
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	276,184,441.65	6.11
6	其他资产	19,421,472.51	0.43
7	合计	4,518,176,325.59	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	40,025,244.35	0.90
B	采掘业	377,285,722.00	8.45
C	制造业	1,649,498,258.87	36.94
C0	食品、饮料	305,380,972.24	6.84
C1	纺织、服装、皮毛	40,374,647.04	0.90
C2	木材、家具	2,947,095.69	0.07
C3	造纸、印刷	5,747,683.94	0.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	159,876,857.65	3.58
C5	电子	124,080,907.91	2.78
C6	金属、非金属	303,375,309.12	6.79
C7	机械、设备、仪表	460,313,764.21	10.31
C8	医药、生物制品	234,588,939.26	5.25
C99	其他制造业	12,812,081.81	0.29
D	电力、煤气及水的生产和供应业	109,665,771.52	2.46
E	建筑业	113,506,089.11	2.54
F	交通运输、仓储业	126,564,616.82	2.83
G	信息技术业	160,029,243.81	3.58

H	批发和零售贸易	140,918,457.08	3.16
I	金融、保险业	1,027,627,530.78	23.02
J	房地产业	296,449,152.35	6.64
K	社会服务业	59,022,642.40	1.32
L	传播与文化产业	35,252,357.99	0.79
M	综合类	85,558,580.35	1.92
	合计	4,221,403,667.43	94.54

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	-	-
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	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,166,744.00	0.03
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,166,744.00	0.03

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

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	601318	中国平安	2,342,448	98,242,269.12	2.20
2	000002	万科 A	10,885,141	91,761,738.63	2.06
3	600016	民生银行	15,681,011	88,597,712.15	1.98
4	600036	招商银行	8,555,947	86,928,421.52	1.95
5	601328	交通银行	16,719,109	71,223,404.34	1.60
6	600519	贵州茅台	286,120	70,328,296.00	1.58
7	601398	工商银行	17,704,448	66,391,680.00	1.49
8	601166	兴业银行	5,226,691	62,772,558.91	1.41
9	600000	浦发银行	7,769,317	57,337,559.46	1.28
10	600030	中信证券	4,794,158	56,523,122.82	1.27

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	000089	深圳机场	312,800	1,166,744.00	0.03

截止本报告期末本基金仅持有一只积极投资股票。

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	4,284,784.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	944,328.24
4	应收利息	48,938.48
5	应收申购款	14,143,421.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,421,472.51

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	长盛同庆 800A	长盛同庆 800B	长盛同庆中证 800 分级
报告期期初基金份额总额	1,337,546,640.00	2,006,319,961.00	1,897,946,045.61
报告期期间基金总申购份额	-	-	315,374,369.50
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	540,693,882.94
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	17,301,526.00	25,952,289.00	-43,253,815.00
报告期期末基金份额总额	1,354,848,166.00	2,032,272,250.00	1,629,372,717.17

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庆中证 800 指数分级证券投资基金的批复；

（二）《长盛同庆中证 800 指数分级证券投资基金基金合同》；

（三）《长盛同庆中证 800 指数分级证券投资基金托管协议》；

（四）《长盛同庆中证 800 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。