

长盛量化红利策略股票型证券投资基金

2011年第2季度报告

2011年6月30日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2011年7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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 4 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长盛量化红利股票
基金主代码	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	303,318,336.36 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，并追求风险调整后的收益最大化，满足投资人长期稳健的投资收益需求。
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，从而形成基于核心-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，股票投资中将以红利股票投资为主导，以价值型企业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%×中证综合债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品，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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1. 本期已实现收益	2,023,803.69
2. 本期利润	-12,960,421.32
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0417
4. 期末基金资产净值	297,380,591.75
5. 期末基金份额净值	0.980

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2011年6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。

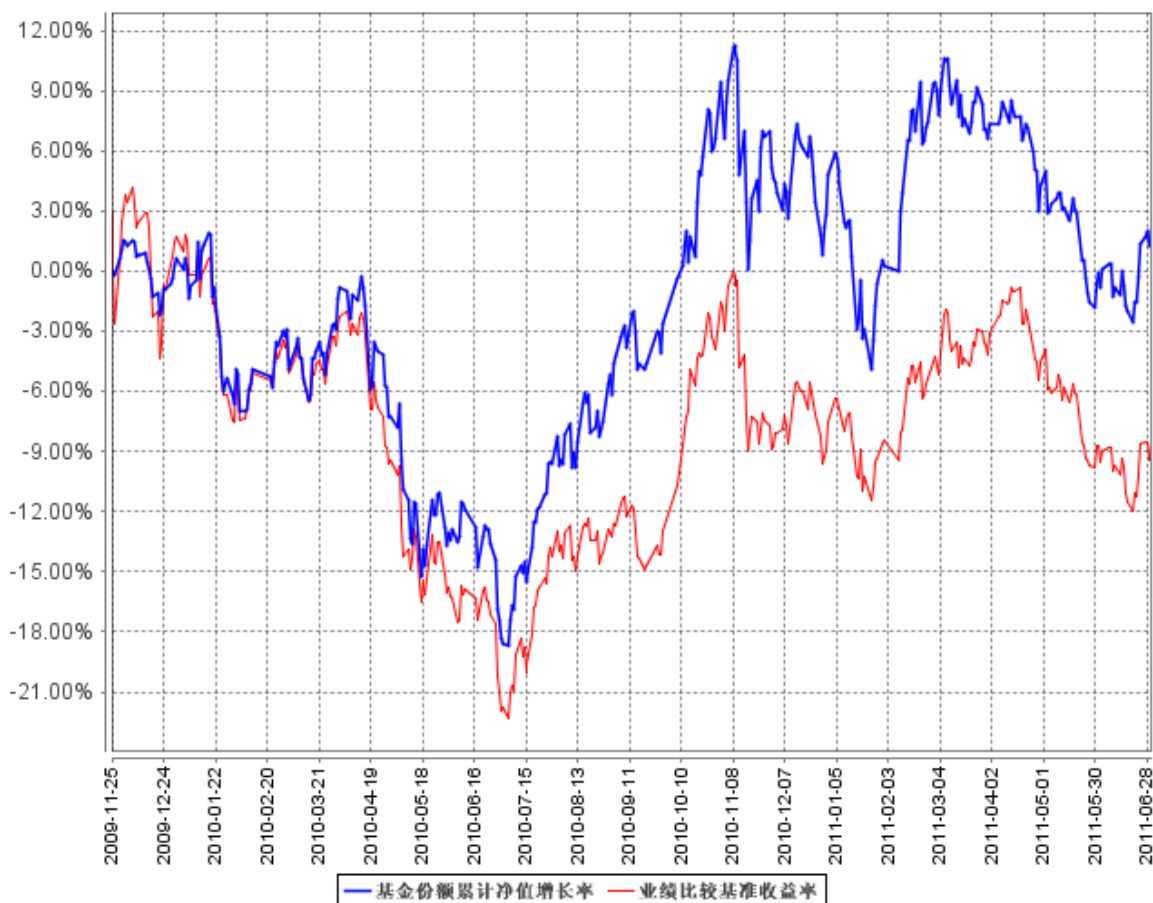
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-4.30%	0.82%	-4.57%	0.83%	0.27%	-0.01%

### 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

基金份额累计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



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达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		
刘斌	本基金基金经理，长盛沪深300指数证券投资基金基金经理，金融工程与量化投资部副总监。	2009年11月25日	-	5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研究员、高级金融工程研究员、基金经理助理等职务，现任金融工程与量化投资部副总监，长盛量化红利策略股票型证券投资基金（本基金）基

					金经理,长盛沪深 300 指数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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《长盛量化红利策略股票型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

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。

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

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。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生异常交易情况。

#### 4.4 报告期内的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 行情回顾及运作分析

2 季度经济短周期进入滞胀阶段，经济开始回落，通胀大幅上升，市场迎来表现最差的阶段。从行业角度看，食品饮料、家用电器、采掘、化工、房地产等板块跌幅较少，而信息设备、餐饮旅游、机械设备、有色金属、电子元器件等板块大幅下跌超过 10%。从风格角度看，价值因子获取较多超额收益，风格估值差异持续缩小。

本基金在 2 季度按照资产配置模型维持中性偏低股票资产配置比例，在股票投资方面坚持价值型的投资策略。

#### 4.4.2 本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.980 元，本报告期份额净值增长率为 -4.30%，同期业绩比较基准增长率为 -4.57%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

经济周期回落已经进入中后期，未来 1-2 个季度会逐步见底，产成品库存和通胀也将开始下降，资本市场开始摆脱最差时期。由于无风险收益率水平处于历史高位，同时流动性整体偏紧，因此未来一个季度市场将维持震荡格局，较难形成全面上涨趋势行情。

本基金采用数量化策略进行股票投资，按照红利价值型策略在价值层面深度挖掘，保持投资风格的长期稳定。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	208,326,883.16	69.46
	其中：股票	208,326,883.16	69.46
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	90,932,872.85	30.32
6	其他资产	661,621.48	0.22
7	合计	299,921,377.49	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	10,927,629.24	3.67
C	制造业	107,165,248.20	36.04
C0	食品、饮料	15,776,540.81	5.31

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	7,166,322.64	2.41
C5	电子	3,124,001.54	1.05
C6	金属、非金属	19,195,772.30	6.45
C7	机械、设备、仪表	43,855,813.85	14.75
C8	医药、生物制品	18,046,797.06	6.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,187,076.40	1.07
E	建筑业	2,882,409.44	0.97
F	交通运输、仓储业	3,343,649.40	1.12
G	信息技术业	22,938,795.60	7.71
H	批发和零售贸易	21,738,102.68	7.31
I	金融、保险业	25,169,988.70	8.46
J	房地产业	6,273,643.10	2.11
K	社会服务业	1,339,046.80	0.45
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,361,293.60	1.13
	合计	208,326,883.16	70.05

### 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	股票代码	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	1,591,077	9,116,871.21	3.07
2	601989	中国重工	658,797	9,084,810.63	3.05
3	600271	航天信息	312,821	8,083,294.64	2.72
4	601766	中国南车	1,100,000	7,832,000.00	2.63
5	600585	海螺水泥	277,727	7,709,701.52	2.59
6	600036	招商银行	580,456	7,557,537.12	2.54
7	000568	泸州老窖	163,563	7,379,962.56	2.48
8	600123	兰花科创	157,893	6,596,769.54	2.22
9	000858	五粮液	179,601	6,415,347.72	2.16
10	601607	上海医药	340,214	5,715,595.20	1.92

### 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。

根据宜宾五粮液股份有限公司 2011 年 5 月 27 日公告的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》显示，公司因违规披露、信息披露不及时、不完整等事项受到中国证监会行政处罚，公司表示接受证监会的行政处罚，吸取教训，不断完善公司治理和合规经营。本基金做出如下说明：

1、对于白酒行业及五粮液，本公司研究员自二季度以来一直看好和积极推荐，并有相关的研究报告。

2、基于相关研究，本基金判断，随着我国国民收入的提高、城镇化的快速推进，我国白酒行业将继续维持高速增长，作为国内最大的白酒生产企业，高端白酒中的代表性企业之一，五粮液公司的投资价值会得到提升，对于该公司被监管部门处罚的事件，本基金经过认真研究，做出如下判断：公司自 2009 年底以来，对公司治理、信息披露、关联交易进行了很大改进，并使得公司业绩保持了良好的发展势头。公司也在 2011 年 5 月 27 日的公告中，对公司整改情况进行了披露。因此，我们审慎地将五粮液在配置上作为组合的阶段性强重要投资品种。

3、今后，我们将继续加强与该公司的沟通，密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述事项外，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，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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	128,601.90
4	应收利息	17,897.12
5	应收申购款	15,122.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	661,621.48

#### 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可转换债券。

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中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

份额单位：份

报告期期初基金份额总额	329,847,247.18
报告期期间基金总申购份额	14,875,744.08
减：报告期期间基金总赎回份额	41,404,654.90
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	303,318,336.36

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛量化红利策略股票型证券投资基金招募说明书》
- 5、法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、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印件或复印件。

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>。