

长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金

2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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	长盛创新先锋混合
基金主代码	080002
交易代码	080002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年06月04日
报告期末基金份额总额	186,707,578.58份
投资目标	选择具有创新能力和行业领先的上市公司,分享企业高速增长成果,在承担适度风险的基础上,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金,在资产配置上会考虑宏观经济因素、政策因素及市场估值水平。在个股选择上将根据不同行业景气度、“长盛创新选股体系”和“长盛优势选股体系”的股票筛选原则和方法优化个股投资比重。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金强调精选投资价值较大的创新领先企业,突出资产配置的灵活性和主动性,风险收益略低于股票型基金,高于债券型基金和平衡型基金。
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10月1日-2012年12月31日)
1. 本期已实现收益	-7,167,600.92
2. 本期利润	6,750,348.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0365
4. 期末基金资产净值	189,040,984.35
5. 期末基金份额净值	1.0125

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。

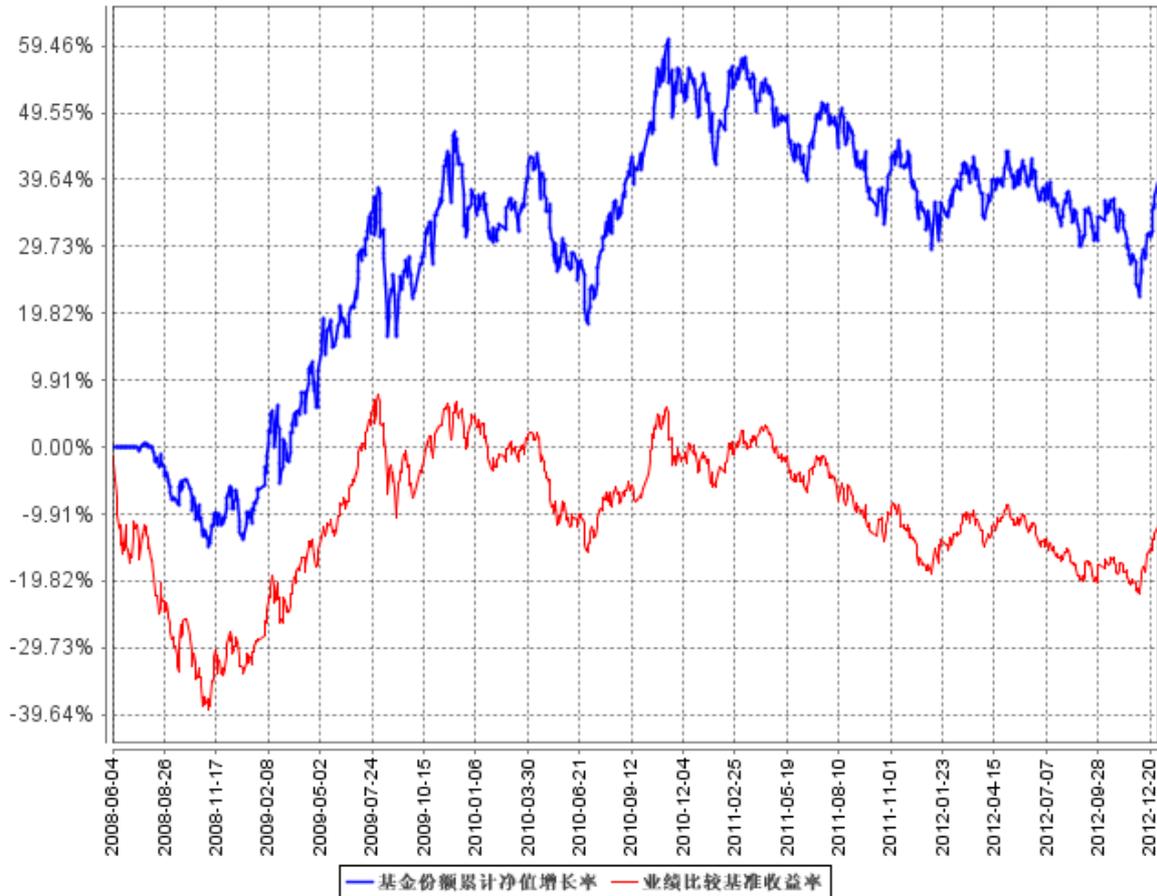
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	3.67%	0.95%	6.80%	0.83%	-3.13%	0.12%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：按照基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6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，本基金的各项资产配置比例符合本基金合同第十四条（二）投资范围、（七）投资禁止行为与限制的有关约定。

## § 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		
李庆林	本基金基金经理，长盛同祥泛资源主题股票型证券投资基金基金经理，社保组合组合经理。	2010年3月3日	—	9年	男，1974年10月出生，中国国籍。中国人民大学硕士。曾先后在长城证券有限公司、国元证券有限公司和建信基金管理有限公司担任研究员等职务。2009年2月加入长盛基金管理有限公司，曾任研究发展部副总监，现任社保组合组合经理，长盛创

					新先锋灵活配置混合型证券投资基金（本基金）基金经理，长盛同祥泛资源主题股票型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、《长盛创新先锋灵活配置混合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

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 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

##### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2012 年四季度 A 股市场的风格出现了非常大的转变，表现为低估值大盘股的温和上涨，以及在 12 月份短期内的大幅上涨，而中小板和创业板在经历了 11 月份的大幅下跌，以及 12 月份的反弹。期间上证指数和沪深 300 指数分别上涨 8.77%和 10.02%，而中小板指数下跌 0.66%，创业板指数上涨 3.51%。

从全市场行业指数的情况看，上涨幅度最大的行业包括房地产、金融、交运设备、建筑建材等。其中银行股在经历了持续一年多的股价盘整和业绩高速增长后，其 PE/PB 的低估最终得到了市场上部分投资者的认可，并最终成为市场关注的焦点；而房地产、建筑建材等行业则在房地产销售形势转好和投资增速预期加快的情况下出现大幅上涨。跌幅居前的主要是食品饮料中的中高端白酒，受到食品安全和相关政策导向的影响，行业基本面发生一定的变化。

四季度，我们基本上维持了上半年的配置，依然重仓持有大消费板块，包括食品饮料和医药行业；另外在 12 月中增加了对银行和地产行业的配置。

##### **4.4.2 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 1.0125 元，本报告期份额净值增长率为 3.67%，同期业绩比较基准增长率为 6.80%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

从 2012 年 10 月份以来实体经济已经出现一定的恢复，其中投资仍然为拉动经济增长的主要动力。房地产量价齐升后相关企业开始增加投资，对相关产业链具有明显的拉动效应；同时在交通基础设施、能源等领域，在经过过去一年多以来投资的停滞，又再次进入扩张期。展望未来一个季度，我们认为这种投资拉动经济增长的趋势

还将延续。

前期低市盈率的大盘蓝筹股的上涨为股市带来赚钱效应，对改善股市资金的供给有很大的正面影响；经过连续四周的持续上涨后，市场在整固后仍然有明显的投资机会。在未来一个季度的投资过程中，会保持组合目前在医药、食品饮料行业的基本配置，这些公司相对稳定的业绩增长和合理的估值使得其仍然具有较强的吸引力。同时会寻找时机增加对中游制造业中有创新能力和突出竞争优势的公司的投资，中国制造业快速发展的过程中，这些行业的盈利和市值规模都经历了快速扩张的阶段，但是在过去两年中受到市场需求和成本两方面的挤压，企业的市值在盈利和估值水平双杀下已经大幅萎缩，作为中国仍然具有比较优势的行业蕴含着比较明显的投资机会。

## § 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	147,490,658.44	77.10
	其中：股票	147,490,658.44	77.10
2	固定收益投资	32,032,000.00	16.74
	其中：债券	32,032,000.00	16.74
	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	10,243,718.57	5.35
6	其他资产	1,530,362.62	0.80
7	合计	191,296,739.63	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	83,286,240.42	44.06
C0	食品、饮料	28,695,413.68	15.18
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	4,966,443.24	2.63
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	2,488,500.00	1.32
C7	机械、设备、仪表	19,235,592.07	10.18
C8	医药、生物制品	27,900,291.43	14.76
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	10,000,267.76	5.29
I	金融、保险业	35,720,745.01	18.90
J	房地产业	18,483,405.25	9.78
K	社会服务业	-	-

L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	147,490,658.44	78.02

### 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	601318	中国平安	269,999	12,228,254.71	6.47
2	600887	伊利股份	529,950	11,648,301.00	6.16
3	600267	海正药业	639,779	9,526,309.31	5.04
4	000895	双汇发展	139,934	8,102,178.60	4.29
5	600809	山西汾酒	159,888	6,660,934.08	3.52
6	000581	威孚高科	175,000	5,582,500.00	2.95
7	002563	森马服饰	239,939	5,240,267.76	2.77
8	600389	江山股份	349,996	4,966,443.24	2.63
9	600000	浦发银行	500,000	4,960,000.00	2.62
10	600993	马应龙	349,906	4,905,682.12	2.60

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	12,084,000.00	6.94
2	央行票据	19,316,000.00	11.09
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	31,400,000.00	18.02

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010308	03 国债(8)	120,000	12,042,000.00	6.37
2	110307	11 进出 07	100,000	10,013,000.00	5.30
3	120228	12 国开 28	100,000	9,977,000.00	5.28

注：本基金本报告期末仅持有上述三支债券。

### 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。**

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。

**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股票。

#### **5.8.3 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	483,507.76
5	应收申购款	46,854.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,530,362.62

#### **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 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

单位：份

本报告期期初基金份额总额	178,379,924.79
本报告期基金总申购份额	15,102,769.93
减：本报告期基金总赎回份额	6,775,116.14
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	186,707,578.58

## § 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、《长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛创新先锋灵活配置混合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>。