

# 长盛量化红利策略混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 26 日

## § 1 重要提示

基金管理人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 2015 年 10 月 23 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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长盛量化红利混合
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	293,762,366.20 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	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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

注：根据 2014 年 8 月 8 日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》（证监会令第 104 号，

以下简称《运作办法》)第三十条第一项规定“百分之八十以上的基金资产投资于股票的,为股票基金”,根据该规定股票型证券投资基金的股票资产投资比例下限需由 60%上调至 80%。如果不召开持有人大会更改仓位比例,则需要基金更名为混合型基金。据此,本基金名称由“长盛量化红利策略股票型证券投资基金”变更为“长盛量化红利策略混合型证券投资基金”,变更日期为 2015 年 7 月 16 日。

### § 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(2015年7月1日—2015年9月30日)
1. 本期已实现收益	85,072,695.84
2. 本期利润	-247,330,683.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.6131
4. 期末基金资产净值	457,792,705.22
5. 期末基金份额净值	1.558

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 2015 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。

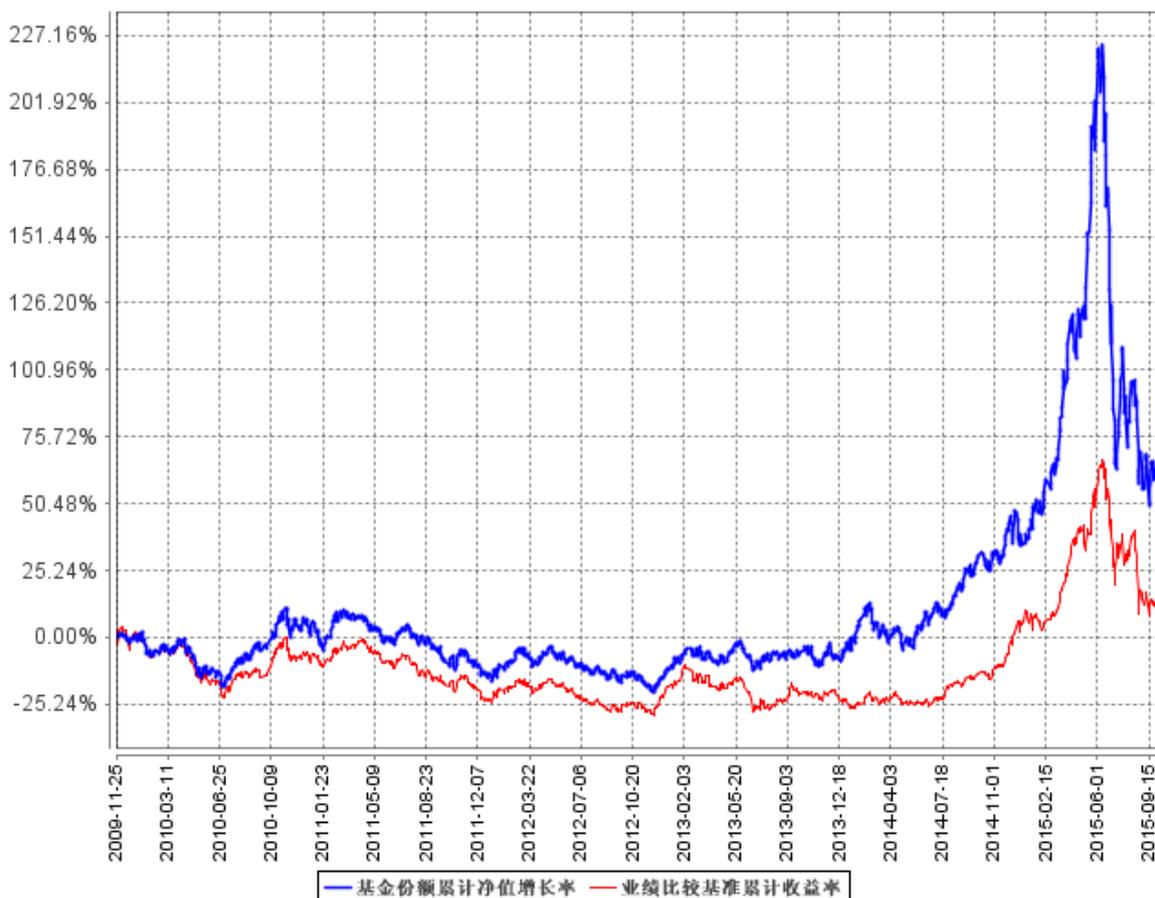
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-27.90%	3.59%	-22.46%	2.77%	-5.44%	0.82%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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（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，长盛同瑞中证 200 指数分级证券投资基金基金经理，长盛同辉深证 100 等权重指数分级证券	2015 年 6 月 18 日	-	8 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，从事量化投资策略

	<p>投资基金基金经理，长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同庆中证 800 指数型证券投资基金（LOF，本基金）基金经理，长盛中证金融地产指数分级证券投资基金基金经理。</p>			<p>略研究和投资组合风险管理工作。现任长盛同瑞中证 200 指数分级证券投资基金基金经理，长盛同辉深证 100 等权重指数分级证券投资基金基金经理，长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同庆中证 800 指数型证券投资基金（LOF）基金经理，长盛中证金融地产指数分级证券投资基金基金经理，长盛量化红利策略混合型证券投资基金（本基金）基金经理。</p>
--	---	--	--	---

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。

#### 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、本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，未发现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。

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业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

海外市场，由于中国股票市场大幅下跌和人民币汇率大幅波动而受到全面冲击，美元指数受到美联储加息预期反复而呈现大幅震荡。3 季度道琼斯指数下跌-7.58%，纳斯达克下跌-7.35%；欧元区德国 DAX 指数下跌-11.74%，伦敦富时 100 指数下跌-7.04%。全球大宗商品价格由于中国的悲观预期而出现大幅下跌，NYMEX 原油下跌-23.67%，LME 铜下跌-10.6%。

国内市场 3 季度市场呈现了大幅回落-横盘-大幅回落的特征。清理场外配资和国家队救市的信息主导了市场走势，投资者在多空信息刺激下成为惊弓之鸟，市场波动率处于历史高位，暴涨暴跌的行情多次出现。8 月 11 日的人民币汇率定价机制改革进一步引发了境内外投资者对国内资本市场的恐慌情绪。三季度中公布的宏观经济数据也并不符合预期，反而呈现了加速下滑的态势。目前市场比较有利的情况在于大量的新兴成长股的估值出现了大幅调整，同时市场中的投资者仓位处于较低水平，具有充沛的流动性。在四季度即将召开的五中全会有可能成为诱发市场反弹的重要催化剂，十三五规划相关内容会对新兴产业板块构成向上拉动，有关地方政府人事的相关安排有望改变各级地方政府稳增长政策落实不力的被动局面。

后续我们将会积极把握上述时间窗口带来的高弹性板块的投资机会，通过量化选股策略精选高弹性、盈利能力强的品种在投资组合中予以重点布局，并适当提高整体仓位，在市场向上的时间段尽可能提高收益，待反弹临近结束时，及时获利了结。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.558 元，本报告期份额净值增长率为-27.90%，业绩比较基准收益率为-22.46%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警说明。

## § 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	373,682,220.26	81.19
	其中：股票	373,682,220.26	81.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	86,004,309.96	18.69
8	其他资产	591,227.49	0.13
9	合计	460,277,757.71	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	采矿业	-	-
C	制造业	279,488,435.81	61.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,702,500.00	1.46
E	建筑业	7,667,085.50	1.67
F	批发和零售业	14,782,414.96	3.23
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,508,352.09	3.17
J	金融业	42,773,629.72	9.34
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,759,802.18	1.70
S	综合	-	-
	合计	373,682,220.26	81.63

### 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	300353	东土科技	1,732,916	32,942,733.16	7.20
2	603308	应流股份	1,190,060	22,182,718.40	4.85
3	300342	天银机电	850,000	20,655,000.00	4.51
4	002654	万润科技	1,112,050	20,105,864.00	4.39
5	601288	农业银行	5,000,000	15,150,000.00	3.31
6	601988	中国银行	4,000,120	14,880,446.40	3.25
7	002649	博彦科技	314,791	12,874,951.90	2.81
8	601939	建设银行	2,460,074	12,743,183.32	2.78
9	300114	中航电测	275,238	8,568,158.94	1.87
10	300034	钢研高纳	371,701	8,560,274.03	1.87

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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序的前五名债券投资明细

注：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序的前十名资产支持证券投资明细

注：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序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末无股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

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。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	490,736.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,341.18
5	应收申购款	76,149.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	591,227.49

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300353	东土科技	32,942,733.16	7.20	重大事项停牌
2	002654	万润科技	20,105,864.00	4.39	重大事项停牌

**5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	453,464,381.91
报告期期间基金总申购份额	128,762,945.31
减：报告期期间基金总赎回份额	288,464,961.02
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	293,762,366.20

**§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况****7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

注：本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

注：本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

**§ 8 备查文件目录****8.1 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。

## 8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的办公地址。

## 8.3 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>。

长盛基金管理有限公司  
2015 年 10 月 26 日