长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：[illegible]

§员 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

§圆 基金产品概况

基金简称	长盛环球行业股票（[illegible]）
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金主要投资于全球证券市场，把握全球经济趋势，精选景气投资行业，并在此基础上投资于其中的优势公司，实现充分分享全球经济增长收益的目标；同时在投资国家或地区配置上，有效实现分散化投资，力争充分分散风险，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金投资组合的构建采用了自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法，运用[illegible]资产配置模型实现行业层面的风险最优配置，在行业内部，运用全球量化选股模型精选个股，投资管理人将两者进行有机结合，构建最优化的投资组合。
业绩比较基准	摩根斯坦利世界大盘股指数（[illegible]）
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金。同时，本基金为全球股票型证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。此外，由于投资国家与地区市场的分散，风险低于投资单一市场的股票型基金。
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
境外投资顾问	英文名称：[illegible]
	中文名称：高盛资产管理有限责任合伙
境外资产托管人	英文名称：[illegible]
	中文名称：中国银行（香港）有限公司

§猿 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：员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。

圆所列数据截止到[illegible]。

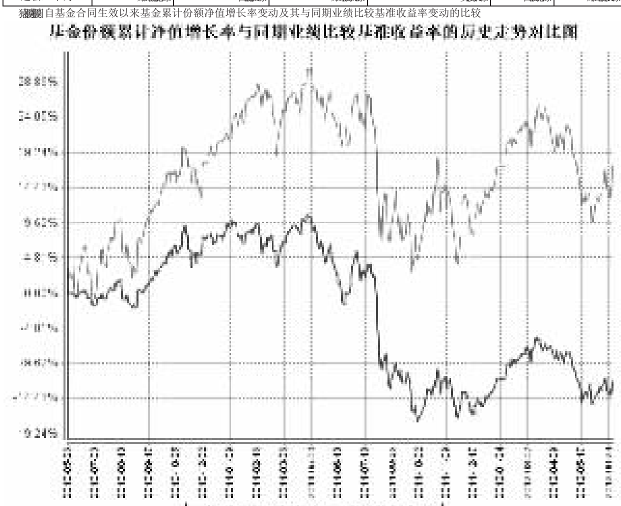
猿本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

[illegible]基金净值表现

[illegible]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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤-盂	于-榆
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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



注：按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起[illegible]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到基金合同第十四条（三）投资范围、（九）投资限制的有关约定。

§源 管理人报告

[illegible]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		
吴达	本基金基金经理，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理，国际业务部总监。	[illegible]	—	[illegible]年	男，[illegible]出生，中国国籍。伦敦政治经济学院金融经济学硕士，[illegible]（美国特许金融分析师）。历任新加坡星展资产管理有限公司研究员、星展珊顿全球收益基金经理助理、星展增裕基金经理，专户投资组合经理；新加坡华盛高荣资产管理公司亚太专户投资组合经理，资产配置委员会成员；华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理；[illegible]起加入长盛基金管理有限公司，现任国际业务部总监，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理，长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金（本基金）基金经理。

注：员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；

圆"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。

[illegible]境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
[illegible]	高盛全球量化股票团队的高级投资组合经理，全球量化股票投资政策委员会成员。	[illegible]年	俄罗斯圣彼得堡理工大学颁发的计算机科学硕士，纽约大学斯特恩商学院工商管理硕士，曾供职于史密斯·巴尼·希尔森公司。[illegible]年加入高盛资产管理，曾负责美国国内及国际投资组合的建立及风险分析，并实施不同的交易策略。

[illegible]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、《长盛环球景气行业大盘精选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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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[illegible]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[illegible]置信水平对[illegible]的交易片段进行[illegible]检验，未发现违反公平交易和利益输送的行为。

[illegible]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[illegible]的交易共有[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内基金的投资策略和运作分析

就[illegible]年上半年来说，环球市场的走势给人一种似曾相识的感觉，一季度展开春季攻势，二季度经济数据开始环比走软提醒仍然是弱复苏。然而与[illegible]年不同，今年的市场上下的波动幅度有所加大，且美国在复苏的道路上领先全球的概念正在为更多的市场参与者所接受。反观欧洲，则展现出更加令人担心的后危机问题，更多的周边市场国家，包括较大的经济体西班牙也加入了要求欧盟救助的阵营。二季度开始的欧洲多个国家选举也为欧债危机的解决带来很多变数，整个二季度市场都在围绕希腊、法国、西班牙等国传出的坏消息盘整，兼之美国的经济数据季度性环比显现疲态，一季度表现较好的成长股和行业回调较多，而代表美国本土消费和房地产市场复苏的概念较为抗跌。

美国本土经济继续表现出比较好的韧性，企业在开年之初加大了开支和招工的力度，表现为库存的主动回补和招工人数的上升，推动了市场先行指标的超预期回升和失业率从年初的[illegible]下降到[illegible]月份的[illegible]。然而由于欧债危机的局部升级、房地产复苏速度仍然缓慢，二季度美国经济再次落入就业创造陷阱，私人部门的招工人数难以有效补足政府部门就业的退出，失业率在[illegible]的水平停滞。美联储银行在最新一期的会议上宣布延长变相宽松的国债利率扭曲操作，继续保持宽松的货币政策，但降低了市场对于推出第三次量化宽松的预期，石油价格和大宗商品在二季度发生大幅度调整。

希腊选举和债务问题谈判最终拖到了最后期限，欧盟峰会在[illegible]月底终于又在问题解决方向上向前走了一步，宣布欧洲稳定机制可以直接参与银行业的救助，推出经济刺激计划并将建立统一的银行业监管，结果引发了市场的反弹。在运作期内本基金的没有选择激进的仓位配制，并在季度间做了一定调整，适当提高了欧洲市场投资但仍然低配较多。虽然美国科技和消费板块承受了一定调整压力担半年表现较好，能源行业成为表现最差的板块。考虑到中国国内的经济下滑超出预期，政府对于房地产市场的调控出现有选择性的松动，在港股市场调整后组合重点加大了对应的配置。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准增长率为[illegible]。

[illegible]管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望[illegible]年三季度及下半年的全球市场，政策预期可能成为未来[illegible]个月的主要推动因素，无论是欧盟危机救助时间表、中国是否进一步放松还是即将到来的美国选举都是市场关注的焦点。越接近年底，经济数据则将接过政策的接力棒，数据同比改善可能成为主旋律。

欧洲债务危机艰难度过了希腊政府债务重组置换的谈判，也初步解决了西班牙银行的问题，但最根本的财政整合仍然没有时间表，欧洲经济的基本面伤害在短期内难以复原，欧洲市场下半年将继续围绕几次欧盟峰会振荡。

中国国内经济下滑的持续时间超出市场预期，央行已经完成两次降息，但由于投资意愿不足经济很难在短期内走出弱势盘整的格局。下半年全球经济弱复苏局势不改，机会仍然可能来自于基本面良好的基础消费、科技、医疗保健、以及受益政策放松的相关板块。

§缘 投资组合报告

[illegible]报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：普通股	[illegible]	[illegible]
	存托凭证	[illegible]	[illegible]
圆	基金投资	[illegible]	[illegible]
猿	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
源	金融衍生品投资	原	原
	其中：远期	原	原
	期货	原	原
	期权	原	原
	权证	原	原
缘	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
远	货币市场工具	原	原
苑	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
愿	其他资产	[illegible]	[illegible]
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票投资及存托凭证分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	[illegible]	[illegible]
香港	[illegible]	[illegible]
德国	[illegible]	[illegible]
瑞士	[illegible]	[illegible]
澳大利亚	[illegible]	[illegible]
加拿大	[illegible]	[illegible]
法国	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末按行业分类的股票投资及存托凭证组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	[illegible]	[illegible]
金融	[illegible]	[illegible]
非必需消费品	[illegible]	[illegible]
工业	[illegible]	[illegible]
能源	[illegible]	[illegible]
医疗	[illegible]	[illegible]
材料	[illegible]	[illegible]
必需消费品	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]

注：本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准（[illegible]）进行行业分类

[illegible]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及存托凭证

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
员	[illegible]	原	[illegible]	纳斯达克证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	原	[illegible]	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	华润置地	[illegible]	香港证券交易所	中国香港	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	原	[illegible]	纳斯达克证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	原	[illegible]	纳斯达克证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	原	[illegible]	纳斯达克证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	保利香港	[illegible]	香港证券交易所	中国香港	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中国太保	[illegible]	香港证券交易所	中国香港	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	原	[illegible]	纽约证券交易所	美国	[illegible]	[illegible]	[illegible]
员园	[illegible]	民生银行	[illegible]	香港证券交易所	中国香港	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

[illegible]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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
员	[illegible]	指数	[illegible]基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金本报告期末仅持有上述一支基金

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
员	存出保证金	原
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

§远 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"[illegible]"填列）	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§苑 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员中国证监会核准基金募集的文件；

圆《长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金基金合同》；

猿《长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金托管协议》；

源《长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金招募说明书》；

缘法律意见书；

远基金管理人业务资格批件、营业执照；

苑基金托管人业务资格批件、营业执照。

[illegible]存放地点

备查文件存放于基金管理人和[illegible]基金托管人的住所。

[illegible]查阅方式

投资者可到基金管理人和[illegible]基金托管人的办公场所和[illegible]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：[illegible]

网址：[illegible]

长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）

2012 第二季度 报告

[illegible]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：招商银行股份有限公司
报告送出日期：[illegible]

§员 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

§圆 基金产品概况

基金简称	长盛沪深[illegible]指数（[illegible]）
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金采取指数化投资，跟踪沪深[illegible]指数，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值误差小于[illegible]，且年化跟踪误差小于[illegible]，以实现对基准指数的有效跟踪。
投资策略	本基金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均跟踪偏离度绝对值误差小于[illegible]，且年化跟踪误差小于[illegible]的投资目标。
业绩比较基准	[illegible]沪深[illegible]指数收益率＋[illegible]一年期银行定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金是股票指数型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§猿 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：员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。

圆所列数据截止到[illegible]。

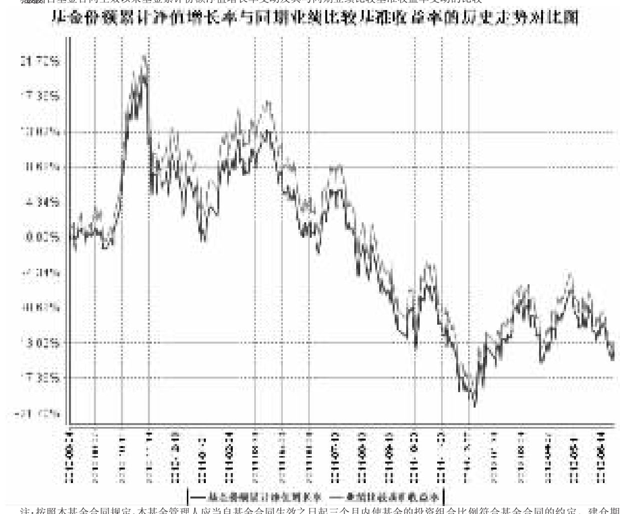
猿本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

[illegible]基金净值表现

[illegible]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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤-盂	于-榆
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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



注：按照本基金合同规定，本基金管理人应当自基金合同生效之日起三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十三条（二）投资范围、（七）投资限制的有关约定。本报告期内，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§源 管理人报告

[illegible]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		
冯雨生	本基金基金经理，长盛中证[illegible]指数证券投资基金基金经理。	[illegible]	原	[illegible]年	男，[illegible]出生。北京大学金融学硕士。[illegible]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。现任长盛中证[illegible]指数证券投资基金基金经理，长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]，本基金）基金经理。

注：员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；

圆"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。

[illegible]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、《长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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[illegible]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[illegible]置信水平对[illegible]的交易片段进行[illegible]检验，未发现违反公平交易和利益输送的行为。

[illegible]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[illegible]的交易共有[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

[illegible]报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]季度经济增速继续回落，政府出台了一系列积极政策刺激经济，包括降息、鼓励民营经济发展和加快项目审批。[illegible]股市场在经济回落和政策宽松的博弈下宽幅震荡，波动幅度很大，但整体收益较小。投资者情绪较为悲观，避险操作盛行，表现为公用事业、医药生物和食品饮料等防御性品种涨幅居前，而化工、采掘和钢铁等资源品大幅下跌。

在操作中，我们严格遵守基金合同，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化手段降低交易成本和减少跟踪误差。

[illegible]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[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准增长率为[illegible]。本报告期内日均跟踪误差为[illegible]，年度化跟踪误差为[illegible]。

[illegible]管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一个季度，经济增速在政策刺激下可能小幅回升，但仍然维持在低位。通胀可能持续回落，这给货币政策提供了操作空间。之前的流动性、地产、外需和成本四大掣肘因素仍然存在，市场总体可能仍然保持震荡行情。

作为指数基金，我们将继续秉承指数化投资策略，积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，控制基金的跟踪误差，在此基础上本基金将积极采用数量化投资策略增强指数，力争实现超额收益。

§缘 投资组合报告

[illegible]报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产比例（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末按行业分类的股票投资组合

[illegible]报告期末指数投资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（%）
粤	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦园	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
悦员	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
悦圆	木材、家具	原	原
悦猿	造纸、印刷	原	原
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
悦缘	电子	[illegible]	[illegible]
悦远	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
悦苑	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦愿	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
悦怨	其他制造业	[illegible]	[illegible]
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末积极投资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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦园	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
悦员	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
悦圆	木材、家具	原	原
悦猿	造纸、印刷	原	原
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
悦缘	电子	[illegible]	[illegible]
悦远	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
悦苑	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦愿	医药、生物制品	原	原
悦怨	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	原	原
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	原	原
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

[illegible]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（%）
员	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	交通银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	万 科粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
员园	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	京东方粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	杰瑞股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	山东钢铁	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	泛海建设	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	中国水电	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]报告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。

报告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。

[illegible]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。

§远 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"[illegible]"填列）	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§苑 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）的批复；

圆《长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）基金合同》；

猿《长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）托管协议》；

源《长盛沪深[illegible]指数证券投资基金（[illegible]）招募说明书》；

缘法律意见书；

远基金管理人业务资格批件、营业执照；

苑基金托管人业务资格批件、营业执照。

[illegible]存放地点

备查文件存放于基金管理人和[illegible]基金托管人的住所。

[illegible]查阅方式

投资者可到基金管理人和[illegible]基金托管人的办公场所及[illegible]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：[illegible]

网址：[illegible]

长盛量化红利策略股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：[illegible]

§员 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

§圆 基金产品概况

基金简称	长盛量化红利股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]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[illegible]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	[illegible]中证红利指数＋[illegible]中证综合债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品，风险高于混合性基金、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

§猿 主要财务指标和基金净值表现

[illegible]主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：员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。

圆所列数据截止到[illegible]。

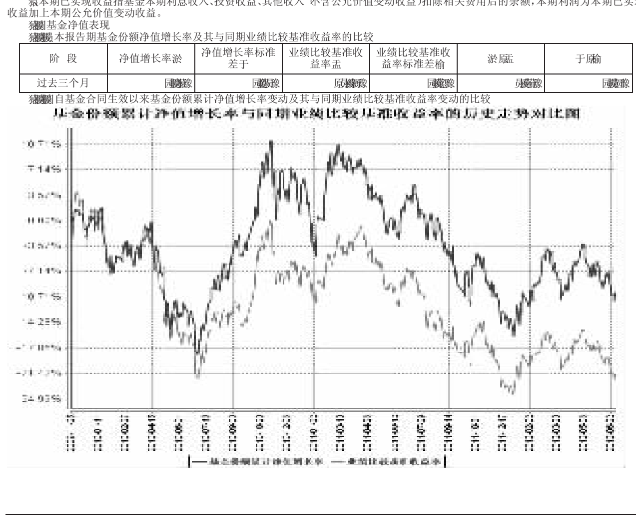
猿本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

[illegible]基金净值表现

[illegible]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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤-盂	于-榆
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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



注：按照本基金合同规定，本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。

§源 管理人报告

[illegible]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，金融工程与量化投资部副总监。	[illegible]	原	[illegible]年	男，[illegible]出生，中国国籍。清华大学工学学士、中国科学院工学博士。[illegible]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、长盛沪深[illegible]指数证券投资基金基金经理等职务，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。

注：员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；

圆"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。

[illegible]报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

[illegible]公平交易专项说明

[illegible]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[illegible]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[illegible]置信水平对[illegible]的交易片段进行[illegible]检验，未发现违反公平交易和利益输送的行为。

[illegible]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[illegible]的交易共有[illegible]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。

[illegible]报告期内的投资策略和业绩表现说明

[illegible]行情回顾及运作分析

二季度经济短周期仍处于衰退中后期，通胀缓慢持续缓慢向下，工业增加值也无大的起色。虽然在利好消息刺激下，四月有短暂的上涨行情；但由于缺乏基本面的支持，五、六月出现有较大幅度下跌；总体停滞不前。市场表现呈高度分化，医药生物、食品饮料、房地产、公用事业、餐饮旅游涨幅较大；黑色金属、采掘、信息服务、轻工制造、化工等板块下跌。从风格角度看，低于行波动率、低换手、高成长风格表现相对较好。

[illegible]基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准增长率为[illegible]。

[illegible]管理人对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

中长期看，中国经济将告别长期[illegible]以上的持续高增长，进入以[illegible]为中枢的窄幅波动区间，未来可能出现[illegible]型走势。当前的宏观经济形势，通胀水平缓慢持续回落，工业增加值底部徘徊；受政策放松，以及需求降低的影响，流动性将进入逐渐放松的通道。中期看，受益于流动性放松以及经济缓慢回暖，资本市场将重新进入缓慢上升的通道。

§缘 投资组合报告

[illegible]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（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	原	原
	其中：债券	原	原
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦园	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
悦员	纺织、服装、皮毛	原	原
悦圆	木材、家具	原	原
悦猿	造纸、印刷	原	原
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
悦缘	电子	[illegible]	[illegible]
悦远	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
悦苑	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦愿	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
悦怨	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	原
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	桂林三金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	浦发银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	上海汽车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
员园	[illegible]	五 粮 液	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]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。

§远 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	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"[illegible]"填列）	原
报告期期末基金份额总额	[illegible]

§苑 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员中国证监会核准基金募集的文件；

圆《长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金合同》；

猿《长盛量化红利策略股票型证券投资基金托管协议》；

源《长盛量化红利策略股票型证券投资基金招募说明书》

缘法律意见书

远基金管理人业务资格批件、营业执照

苑基金托管人业务资格批件、营业执照

[illegible]存放地点

备查文件存放于基金管理人和[illegible]基金托管人的住所。

[illegible]查阅方式

投资者可到基金管理人和[illegible]基金托管人的办公场所及[illegible]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：[illegible]

网址：[illegible]