

长盛上证 50 指数分级证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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。

本基金于 2020 年 9 月 28 日发布《关于以通讯方式召开长盛上证 50 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会的公告》，并于 2020 年 9 月 28 日起至 2020 年 10 月 28 日 17:00 间以通讯方式召开基金份额持有人大会审议基金转型有关事项的议案，敬请投资人关注持有大会进展情况，如本次基金份额持有人大会未成功召开或议案未通过，基金管理人将根据中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的要求于 2020 年底完成本基金的整改，取消分级运作机制。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛上证 50 指数分级
场内简称	上 50 分级
基金主代码	502040
交易代码	502040
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 8 月 13 日
报告期末基金份额总额	93,951,120.54 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。力争控制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不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%，实现对上证 50 指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动

	性不足等) 导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时, 基金管理人将对投资组合进行优化, 尽量降低跟踪误差。		
业绩比较基准	上证 50 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金为股票型指数基金, 风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金, 由于采取了基金份额分级的结构设计, 不同的基金份额具有不同的风险收益特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	长盛上证 50 指数分级 A	长盛上证 50 指数分级 B	长盛上证 50 指数分级
下属分级基金场内简称	上 50A	上 50B	上 50 分级
下属分级基金的交易代码	502041	502042	502040
报告期末下属分级基金的份额总额	2, 058, 864. 00 份	2, 058, 864. 00 份	89, 833, 392. 54 份
下属分级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定	高风险、高预期收益	较高风险、较高预期收益

§ 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 (2020 年 7 月 1 日 — 2020 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	10, 568, 844. 13
2. 本期利润	17, 699, 381. 76
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1773
4. 期末基金资产净值	99, 261, 837. 82
5. 期末基金份额净值	1. 057

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 2020 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。

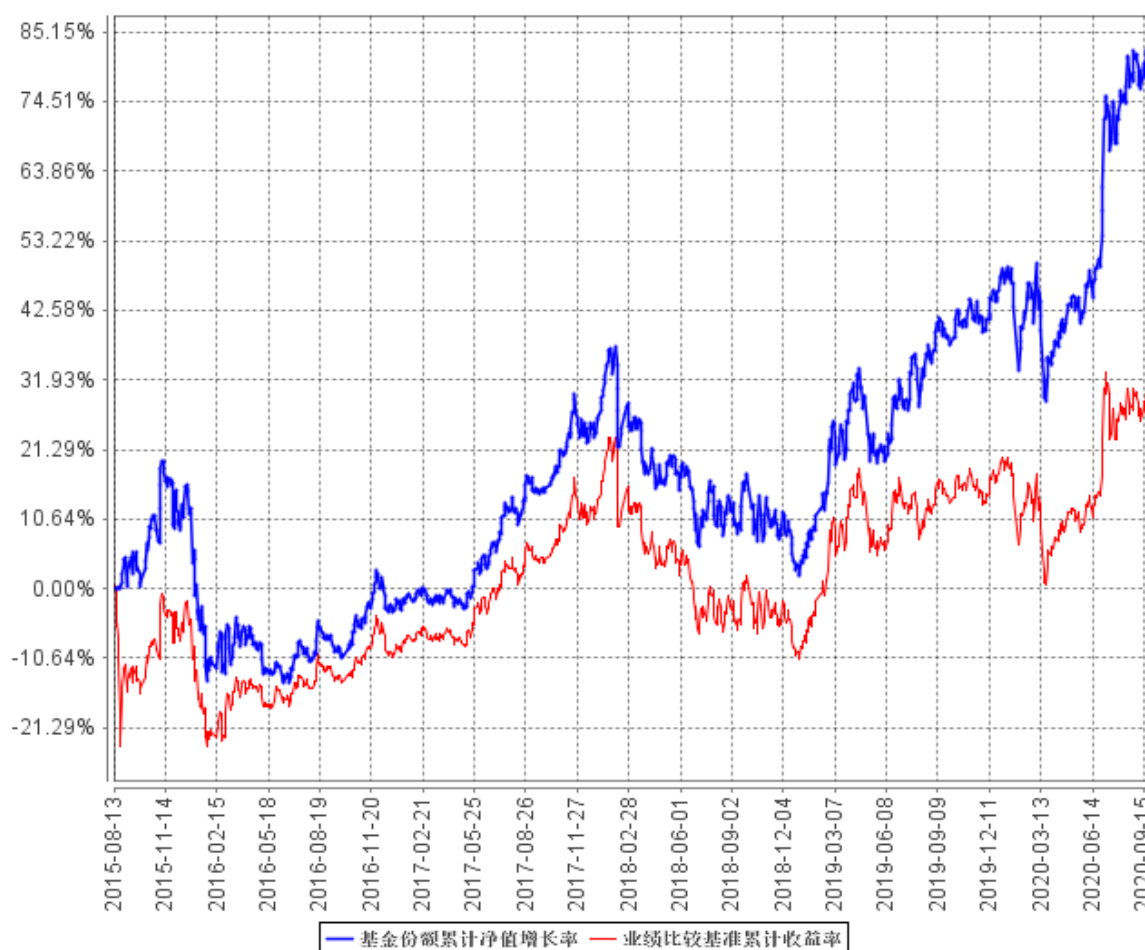
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	17.31%	1.47%	9.40%	1.56%	7.91%	-0.09%
过去六个月	31.39%	1.20%	19.16%	1.25%	12.23%	-0.05%
过去一年	28.71%	1.26%	11.08%	1.28%	17.63%	-0.02%
过去三年	53.39%	1.24%	20.24%	1.25%	33.15%	-0.01%
过去五年	75.04%	1.23%	48.37%	1.18%	26.67%	0.05%
自基金合同 生效起至今	76.79%	1.24%	25.54%	1.27%	51.25%	-0.03%

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基金合同生效之日起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，本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§ 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		
陈亘斯	本基金基金经理，长盛中小盘精选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，长盛中证 100 指数证券投资基金基金经理，长盛沪深 300 指数证券投资基金 (LOF) 基金经理，长盛中证申万一带一路主题指数分级证券投资基金基金经理，长盛中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金经理，长盛同鑫行业配置混合型证券投资基金基金经理。	2019 年 5 月 30 日	-	11 年	陈亘斯先生，硕士。曾任 PineRiver 资产管理公司量化分析师，国元期货有限公司金融工程部研究员、部门经理，北京长安德瑞威投资有限责任公司投资经理。2017 年 2 月加入长盛基金管理有限公司，曾任基金经理助理。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期内无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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、私募资产管理计划等。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年三季度无风险利率持续上行对市场的资金形成一定压力，但社会融资仍然保持较高增速，A 股市场整体风险溢价率处于历史中等水平，使得 A 股市场整体呈现震荡格局，其中结构性行情更加显著。尤其是部分高景气行业以及其中的龙头公司的预期业绩增长能被市场充分定价并形成估值提升。高景气、高增长预期主要由国内 PPI 环比增幅转正、对外出口大幅增长带动，根源上来自国内疫情得到快速遏制，有效产能逐步恢复释放而海外疫情压制产能恢复但通过救济式的货币政策维持需求而形成了海外的产出缺口。

随着特别国债发行、财政政策到位、金融政策推动资金进入实体，PPI 大概率继续修复向上，有助于低估值、强周期和高股息类股票与成长股的估值差继续收敛。在个股选择方面，成长因子、财务质量在行业内选股始终表现稳定的超额，是我们持之以恒的重要判断标准。

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。

4.5 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 1.057 元；本报告期基金份额净值增长率为 17.31%，业绩比较基准收益率为 9.40%。本报告期内日均跟踪误差为 0.1045%，年度化跟踪误差为 3.7311%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	93,371,475.31	93.71
	其中：股票	93,371,475.31	93.71
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	6,190,770.41	6.21
8	其他资产	80,445.43	0.08
9	合计	99,642,691.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	2,860,250.00	2.88
C	制造业	34,345,414.54	34.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,165,874.00	2.18
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	708,434.00	0.71

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	670,755.00	0.68
J	金融业	42,526,963.40	42.84
K	房地产业	1,698,641.00	1.71
L	租赁和商务服务业	3,410,982.00	3.44
M	科学研究和技术服务业	1,208,256.00	1.22
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	89,595,569.94	90.26

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	1,366,270.86	1.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	647,878.00	0.65
F	批发和零售业	16,793.79	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	321,177.00	0.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	329,080.52	0.33
J	金融业	626,685.00	0.63
K	房地产业	372,575.20	0.38
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	95,445.00	0.10
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,775,905.37	3.80

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600519	贵州茅台	8,149	13,596,606.50	13.70
2	601318	中国平安	159,400	12,155,844.00	12.25
3	600036	招商银行	153,900	5,540,400.00	5.58
4	600276	恒瑞医药	53,975	4,848,034.50	4.88
5	600030	中信证券	117,790	3,537,233.70	3.56
6	600887	伊利股份	91,200	3,511,200.00	3.54
7	601888	中国中免	15,300	3,410,982.00	3.44
8	601166	兴业银行	210,200	3,390,526.00	3.42
9	600031	三一重工	87,800	2,185,342.00	2.20
10	601012	隆基股份	26,800	2,010,268.00	2.03

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	601766	中国中车	145,800	800,442.00	0.81
2	601390	中国中铁	120,200	647,878.00	0.65
3	601939	建设银行	101,900	626,685.00	0.63
4	600340	华夏幸福	24,560	372,575.20	0.38
5	601111	中国国航	45,300	321,177.00	0.32

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

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

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

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

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

三一重工：

本基金跟踪的标的指数为上证 50 指数，配置了上证 50 指数成分股三一重工。2020 年 7 月 3 日，公司公告，关于公司高管因操作失误违规买入股份的公告；2020 年 9 月 5 日，公司公告，关于股东因误操作原因违规减持公司股份的公告。公司董事会分别对向文波处以 5 万元罚款，对毛中吾处以 30 万元罚款。本基金认为：该处罚对于公司整体经营业绩不构成重大影响。

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	28,017.70
2	应收证券清算款	11,243.75
3	应收股利	-
4	应收利息	613.52
5	应收申购款	40,570.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	80,445.43
---	----	-----------

5.11.4 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（可交换债券）。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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中不存在流通受限情况。

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

项目	长盛上证 50 指数分 级 A	长盛上证 50 指数 分级 B	长盛上证 50 指数 分级
报告期期初基金份额总额	1,508,914.00	1,508,914.00	75,196,648.87
报告期期间基金总申购份额	-	-	13,334,367.80
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	37,449,847.46
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	549,950.00	549,950.00	38,752,223.33
报告期期末基金份额总额	2,058,864.00	2,058,864.00	89,833,392.54

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 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,836,206.90
报告期期间买入/申购总份额	4,008,812.09
报告期期间卖出/赎回总份额	11,845,018.99
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份	-

额比例 (%)	
---------	--

注：“报告期期间买入/申购总份额”为本报告期内因长盛上证 50 指数分级不定期折算而导致基金管理人所持有份额增加。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	折算	2020 年 7 月 8 日	4,008,812.09	0.00	0.00%
2	转出	2020 年 8 月 12 日	-11,845,018.99	-12,292,583.03	0.50%
合计			-7,836,206.90	-12,292,583.03	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200701~20200930	22,606,631.50	11,565,000.62	0.00	34,171,632.12	36.37%
产品特有风险							
<p>本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，当该基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致的风险包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于 5000 万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，保护中小投资者利益。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、长盛上证 50 指数分级证券投资基金相关批准文件；
- 2、《长盛上证 50 指数分级证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛上证 50 指数分级证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛上证 50 指数分级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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所和/或基金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、010-86497888。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。

长盛基金管理有限公司

2020 年 10 月 28 日