

长盛同鑫保本混合型证券投资基金

2012 年第 2 季度报告

2012 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：2012 年 7 月 20 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 2012 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛同鑫保本混合
基金主代码	080007
交易代码	080007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月24日
报告期末基金份额总额	1,538,929,814.75份
投资目标	依据本基金的保证合同，本基金通过运用投资组合保险策略，在严格控制风险和保证本金安全的基础上，力争在本基金保本周期结束时，实现基金资产的收益增长。
投资策略	<p>本基金投资策略突出强调配置的科学性与纪律性，通过严格金融工程手段有效控制风险，保证实现投资期中的稳定收益，并通过有效地资产配置和保本投资策略以保障基金资产本金的安全。</p> <p>本基金将按照恒定比例组合保险机制（CPPI）将资产配置于安全资产与风险资产，用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损，并通过投资股票等风险资产来获得资本利得。</p>
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。未持有到期而赎回或转换出的基金份额以及基金份额持有人在当期保本周期开始后申购或转换转入的基金份额，不享受保本担保。
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
基金保证人	安徽省信用担保集团有限公司

§ 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4月1日—2012年6月30日）
1. 本期已实现收益	14,411,344.41
2. 本期利润	25,364,529.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0150
4. 期末基金资产净值	1,606,896,894.23
5. 期末基金份额净值	1.044

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。

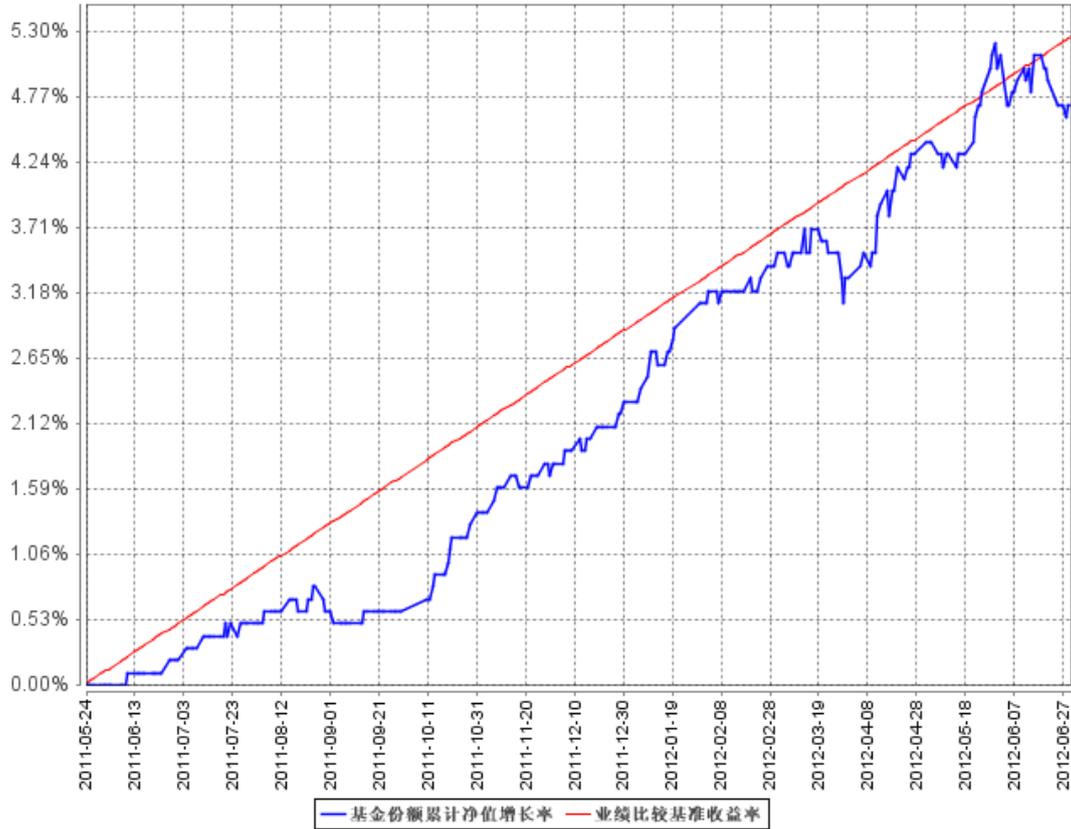
3.2 基金净值表现

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	1.36%	0.12%	1.14%	0.01%	0.22%	0.11%

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。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十六条（二）投资范围、（七）投资禁止行为与限制的有关约定。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。

§ 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		
蔡宾	本基金基金经理,长盛同禧信用增利债券型证券投资基金基金经理,社保组合组合经理,固定收益部总监。	2011年5月24日	-	8年	男,1978年11月出生,中国国籍。毕业于中央财经大学,获硕士学位,CFA(美国特许金融分析师)。历任宝盈基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2006年2月加入长盛基金管理有限公司,曾任研究员、社保组合助理,投资经理等。现任固定收益部总监,社保组合组合经理,长盛同鑫保本混合型证券投资基金(本基金)基金经理,长盛同禧信用增利债券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、《长盛同鑫保本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 1 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 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

年初伊始，在外围利好经济数据和扩张政策推动下，风险资产开始受到投资者追捧，权益类资产以及中低评级信用债表现较好，而非信用债收益率则有所向上调整。进入 2 季度，市场经历了对政策大幅放松预期由升温到逐步消散的过程，权益资产和低风险债券品种的表现出现了强弱交替的情况，A 股冲高后再度持续

回挫，而国债和政策性金融债在收益率创出年内新高之后再度向年初低点水平回归。虽然权益资产和低风险债券行情出现切换，但上半年中低评级信用债表现持续较好，仅在年中资金面压力下出现了幅度有限的调整，这一方面得益于货币信贷政策调整对于企业融资环境的改善，另一方面则显著受益于政府及监管机构对于违约事件零容忍的态度。可转债市场整体走势跟随权益市场，但向下距离债底保护不远，向上则受制于供给压力担忧，波动幅度明显弱于正股。

在报告期内，本基金在对个券资质进行仔细甄别的基础上持续配置了部分资质较好的高收益债券以实现原有持仓结构的优化，并在 2 季度择机对非信用债进行了波段性操作，同时，我们还在可转债调整过程中继续适度提高了转债的仓位。

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 1.044 元，本报告期份额净值增长率为 1.36%，同期业绩比较基准增长率为 1.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然多方面的信息反映经济回落的压力在继续加大，但考虑到去年三四季度经济增长回落的态势已经开始体现，较低的基数意味着下半年 GDP 同比大幅回落的风险不大。CPI 同比水平在未来几个月都将在 2.5% 以下水平展开波动，在年末的反弹上限也难以触及 3%。而在外围形势发展扑朔迷离，国内政策决策者面临新老交替的状况下，我们将继续关注政策取向转变对于市场的影响，大致来看，税收的结构性调整，要素价格形成机制的改革将是下半年的重要看点，而货币政策在稳定基调下针对性和灵活性将有进一步体现，预计下半年存款准备金率将继续下调 2-3 次，基准利率有望下调至 3% 甚至更低。

下半年市场仍将面临较大的不确定性，通胀低位运行，政策资金面的宽松有助于收益率继续维持较低水平，对于收益率短端及低风险债券品种构成利好。信用债方面，信用利差已经出于较低水平，后续保持配置将以获取持有回报为主，同时需注意防范企业盈利或流动性恶化带来信用事件冲击的风险。此外，下半年政策结构性调整的举措有望继续出台，在较低的估值水平下，可转换债券和部分股票资产的风险收益的吸引力正在逐步上升。

在操作方面,我们都将继续秉承谨慎原则,在组合流动性得到保证的前提下,通过灵活的资产配置和深入的个券个股甄别分析,做好组合配置,力求确保基金资产在维持价值底线基础上实现持续的稳定增值。

§ 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	86,423,073.74	3.90
	其中：股票	86,423,073.74	3.90
2	固定收益投资	1,399,723,767.28	63.12
	其中：债券	1,399,723,767.28	63.12
	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	698,873,479.87	31.51
6	其他资产	32,581,925.38	1.47
7	合计	2,217,602,246.27	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	3,457,110.72	0.22
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
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	4,789,000.00	0.30
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,445,204.82	0.09
I	金融、保险业	69,033,358.20	4.30

J	房地产业	7,698,400.00	0.48
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	86,423,073.74	5.38

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	601328	交通银行	4,400,000	19,976,000.00	1.24
2	601166	兴业银行	1,299,990	16,873,870.20	1.05
3	000001	深发展 A	1,106,800	16,779,088.00	1.04
4	600000	浦发银行	1,800,000	14,634,000.00	0.91
5	000002	万科 A	650,000	5,791,500.00	0.36
6	601006	大秦铁路	500,000	3,515,000.00	0.22
7	600123	兰花科创	159,912	2,888,010.72	0.18
8	600009	上海机场	100,000	1,274,000.00	0.08
9	000024	招商地产	50,000	1,226,500.00	0.08
10	600739	辽宁成大	50,000	780,000.00	0.05

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	90,423,000.00	5.63
	其中：政策性金融债	90,423,000.00	5.63
4	企业债券	959,639,760.38	59.72
5	企业短期融资券	61,038,000.00	3.80
6	中期票据	40,861,000.00	2.54
7	可转债	247,762,006.90	15.42
8	其他	-	-
9	合计	1,399,723,767.28	87.11

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	110015	石化转债	1,920,460	191,873,158.60	11.94
2	126011	08 石化债	1,680,000	159,952,800.00	9.95

3	115003	中兴债 1	964,481	94,855,741.87	5.90
4	120405	12 农发 05	900,000	90,423,000.00	5.63
5	126008	08 上汽债	804,130	76,874,828.00	4.78

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	11,945,765.55
3	应收股利	-
4	应收利息	20,065,751.91
5	应收申购款	70,407.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,581,925.38

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	191,873,158.60	11.94
2	113002	工行转债	46,317,480.30	2.88
3	110007	博汇转债	1,010,400.00	0.06

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	1,827,726,689.54
本报告期基金总申购份额	3,211,375.75
减：本报告期基金总赎回份额	292,008,250.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,538,929,814.75

§ 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、《长盛同鑫保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛同鑫保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛同鑫保本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和/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>。