

# 长盛同享保本混合型证券投资基金 2016年第3季度报告

2016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：2016年10月24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 2016 年 10 月 21 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	长盛同享保本
基金主代码	002789
交易代码	002789
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 28 日
报告期末基金份额总额	4,680,802,760.41 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上，运用投资组合保险技术，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>(一) 大类资产配置策略</p> <p>(1) CPPI 策略</p> <p>根据恒定比例组合保险原理，本基金将根据市场的波动、组合安全垫（即基金净资产超过基金价值底线的数额）的大小动态调整安全资产与风险资产投资的比例，通过对安全资产的投资实现保本期到期时保本金额的安全，通过对风险资产的投资寻求保本期资产的稳定增值。本基金对安全资产和风险资产的资产配置具体可分为以下四步：</p> <p>第一步：确定安全资产的最低配置比例。</p> <p>第二步：计算投资组合的安全垫（Cushion），即投资组合净值超过安全底线的数额。</p> <p>第三步：确定风险资产的最高配置比例。</p> <p>(2) TIPP 策略</p> <p>本基金采用时间不变性投资组合保险策略</p>

	<p>(TimeInvariantPortfolioProtection) 策略, 该策略是指基金设置的价值底线随着投资组合收益的变动而调整的投资策略。</p> <p>(二) 债券投资策略 本基金采用自上而下的策略, 以久期管理为核心, 从整体资产配置、类属资产配置等方面进行积极主动的债券投资管理, 实现基金份额净值的稳步提升。</p> <p>(三) 股票投资策略 本基金的股票投资策略包括新股申购策略和二级市场投资策略。</p> <p>(1) 新股申购 本基金将根据市场情况, 适度参与新股申购 (含增发新股), 以增加收益。</p> <p>(2) 二级市场股票投资 本基金股票投资采用行业配置与个股精选相结合的投资策略, 在定性和定量分析的基础上, 通过优选具有良好成长性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资, 以谋求超额收益。</p> <p>(四) 股指期货投资策略 本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标, 在风险可控的前提下, 本着谨慎原则, 适当参与股指期货的投资。</p> <p>(五) 权证投资策略 本基金投资权证的原则是有利于基金资产增值和投资风险控制。</p> <p>(六) 资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略, 在严格遵守法律法规和基金合同基础上, 通过信用研究和流动性管理, 选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资, 以期获得长期稳定收益。</p>	
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率 (税后)	
风险收益特征	本基金为保本混合型基金, 属于证券投资基金中的低风险品种, 其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金, 高于货币市场基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	长盛同享保本 A	长盛同享保本 C
下属分级基金的交易代码	002789	002790
报告期末下属分级基金的份额总额	4, 680, 798, 591. 55 份	4, 168. 86 份

### §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 ( 2016 年 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日 )	
	长盛同享保本 A	长盛同享保本 C
1. 本期已实现收益	17, 309, 890. 34	7. 35

2. 本期利润	13,680,542.32	4.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0029	0.0012
4. 期末基金资产净值	4,694,706,107.41	4,173.82
5. 期末基金份额净值	1.003	1.001

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 2016 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

#### 长盛同享保本 A

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	0.30%	0.05%	0.53%	0.01%	-0.23%	0.04%

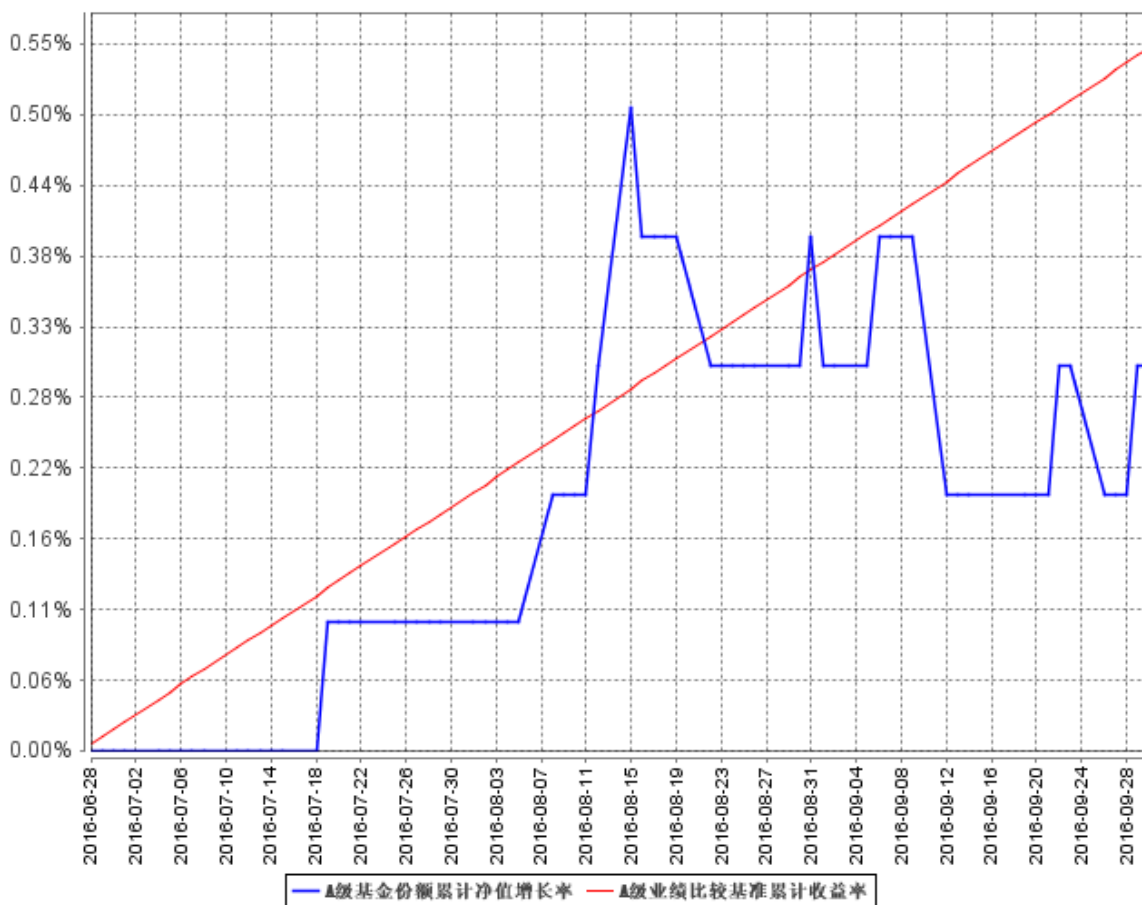
#### 长盛同享保本 C

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	0.10%	0.07%	0.35%	0.01%	-0.25%	0.06%

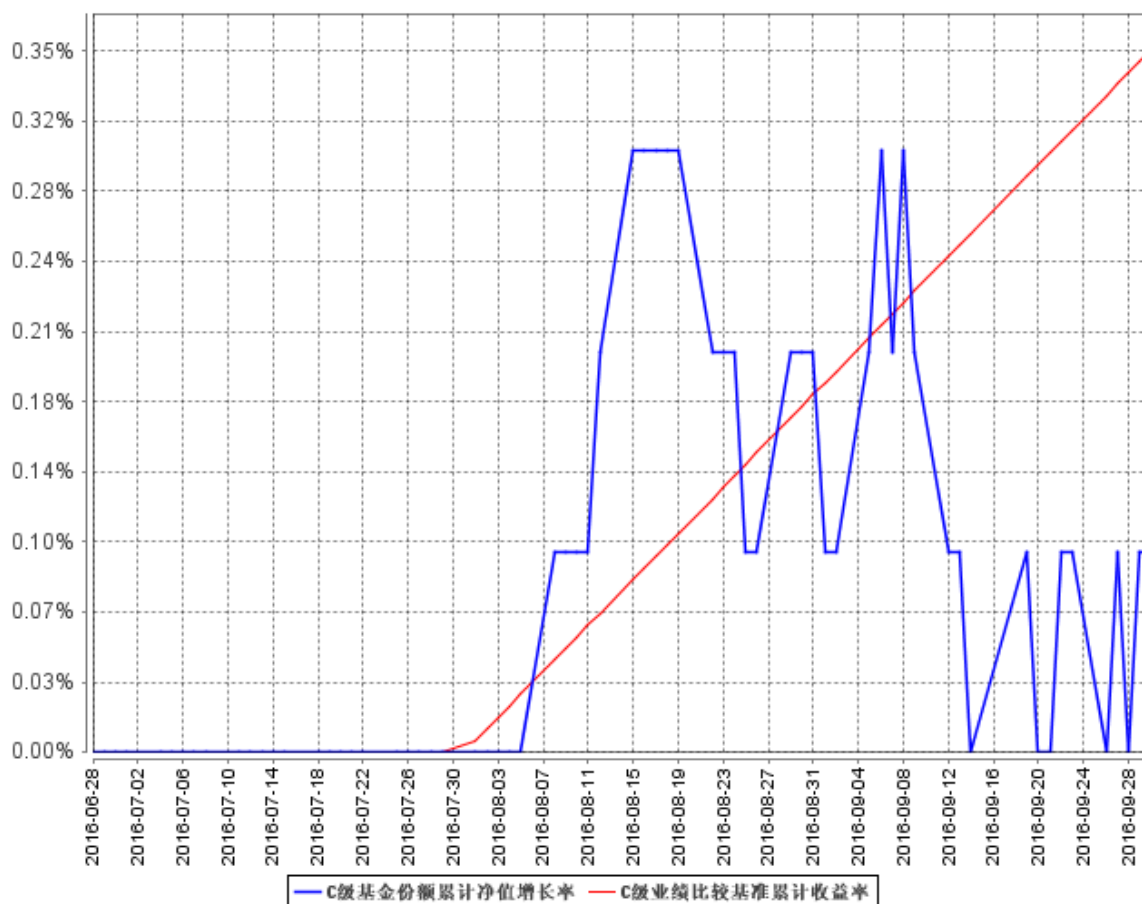
注：长盛同享保本 C 级于 2016 年 8 月 1 日开始持有份额，过去三个月的数据仅为 2016 年 8 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日的数据。

### 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

A级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



C级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：1、本基金合同生效日为 2016 年 6 月 28 日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同规定，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有关约定。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部分（二）投资范围、（四）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。

## §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，长盛中小盘精选混合型证券投资基金	2016 年 6 月 28 日	-	11 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（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

	基金经 理, 公司 副总经 理, 社 保组合 组合经 理, 固 定收益 部总监。			员、社保组合助理, 投资 经理, 长盛积极配置债券 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, 长盛同鑫 保本混合型证券投资基金 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, 长盛同鑫二号 保本混合型证券投资基金 基金经理, 公司总经理助 理等职务。现任长盛基金 管理有限公司副总经理, 固定收益部总监, 社保组 合组合经理, 长盛中小盘 精选混合型证券投资基金 基金经理, 长盛同享保本混 合型证券投资基金基金经 理。
--	--	--	--	---

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

##### 1、报告期内行情回顾

2016 年三季度，国内经济总体相对平稳，工业企业利润增速较二季度有所改善。通胀方面，食品价格波动带动 CPI 低位波动，大宗商品价格反弹带动 PPI 同比持续回升。货币政策更趋于稳健，央行开展 14 天、28 天逆回购并延长 MLF 期限，适度提高短期资金成本来调控债市杠杆，但资金面总体仍保持相对宽松局面。

债券市场整体呈现先涨后跌的震荡走势。利率债方面，7 月初至 8 月中旬，各期限利率延续二季度的下行趋势，十年期国债和国开债收益率均创历史新低；8 月中旬以来，受央行开展 14 天、28 天逆回购操作、美国加息预期升温等因素影响，市场一致预期打破，利率债呈现调整反弹走势。信用债方面，信用利差先下后上，其中产能过剩行业和低评级债券信用利差下行幅度大于高等级债券，主要是由于产能过剩行业前期过度悲观的情绪有所修复以及资产荒局面下低等级债券的价值洼地被逐步填平。

三季度，股市呈现震荡盘整的走势。受基建托底、地产销售火爆及上游原料价格反弹等因素影响，部分行业经营业绩有所改善，但投资者对中长期经济前景的隐忧使得市场风险偏好难以显著回升，短期内存量资金博弈格局难以得到实质性扭转。股市处于区间震荡、成交低迷、低波动率状态，不具备较强的趋势性机会。

##### 2、报告期内本基金投资策略分析

在报告期内，本基金坚持稳健操作思路，按照 CPPI 保本策略进行大类资产配置，安全资产



以低风险的债券资产及银行存单为主要投资标的；同时，根据市场形势变化及安全资产的收益积累情况，精选估值合理、分红率高的股票，适度布局权益市场，把握结构性市场机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，长盛同享保本 A 的基金份额净值为 1.003 元，本报告期份额净值增长率为 0.30%，同期业绩比较基准增长率为 0.53%。

截止报告期末，长盛同享保本 C 的基金份额净值为 1.001 元，本报告期份额净值增长率为 0.10%，同期业绩比较基准增长率为 0.35%。（长盛同享保本 C 的本报告期自 2016 年 8 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日）

#### 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	305,769,005.48	4.82
	其中：股票	305,769,005.48	4.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,954,438,418.89	93.91
	其中：债券	5,954,438,418.89	93.91
	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	20,603,580.94	0.32
8	其他资产	59,612,487.91	0.94
9	合计	6,340,423,493.22	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	49,959,599.64	1.06
C	制造业	168,135,818.38	3.58
D	电力、热力、燃气及水生产和	9,960,000.00	0.21

	供应业		
E	建筑业	10,379,658.11	0.22
F	批发和零售业	32,547.63	0.00
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	232,158.54	0.00
J	金融业	31,021,223.18	0.66
K	房地产业	36,048,000.00	0.77
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	305,769,005.48	6.51

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 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

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	600028	中国石化	7,934,074	38,559,599.64	0.82
2	000001	平安银行	3,200,000	29,024,000.00	0.62
3	000063	中兴通讯	1,900,000	28,082,000.00	0.60
4	600048	保利地产	2,800,000	26,880,000.00	0.57
5	600585	海螺水泥	1,307,600	22,033,060.00	0.47
6	000625	长安汽车	1,200,000	19,044,000.00	0.41
7	002450	康得新	1,000,291	18,085,261.28	0.39
8	002563	森马服饰	1,600,000	17,248,000.00	0.37
9	300003	乐普医疗	884,711	16,376,000.61	0.35
10	600703	三安光电	1,350,000	16,213,500.00	0.35

### 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	242,202,000.00	5.16
	其中：政策性金融债	242,202,000.00	5.16

4	企业债券	947,972,291.39	20.19
5	企业短期融资券	632,020,000.00	13.46
6	中期票据	852,981,000.00	18.17
7	可转债（可交换债）	215,127.50	0.00
8	同业存单	3,279,048,000.00	69.85
9	其他	-	-
10	合计	5,954,438,418.89	126.83

### 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

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	111616145	16 上海银行 CD145	5,000,000	492,950,000.00	10.50
2	111609277	16 浦发 CD277	5,000,000	489,400,000.00	10.42
3	111619106	16 恒丰银行 CD106	4,000,000	391,240,000.00	8.33
4	111607119	16 招行 CD119	3,000,000	295,770,000.00	6.30
5	111610397	16 兴业 CD397	3,000,000	293,640,000.00	6.25

### 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国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 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。

#### 5.9.2 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。

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1

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。

### 5.10.2

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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	477,196.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	59,134,797.50
5	应收申购款	494.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,612,487.91

### 5.10.4 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处于转股期的可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.10.6 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	长盛同享保本 A	长盛同享保本 C
报告期期初基金份额总额	4,734,480,303.02	-
报告期期间基金总申购份额	666,980.04	4,168.86
减：报告期期间基金总赎回份额	54,348,691.51	-
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	4,680,798,591.55	4,168.86

## §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

长盛同享保本 A

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。

长盛同享保本 C

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、《长盛同享保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛同享保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛同享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。

### 8.2 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。

### 8.3 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、010-62350088。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。

长盛基金管理有限公司  
2016 年 10 月 24 日