
长盛同鑫保本混合型证券投资基金

2011年第3季度报告

2011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：2011年10月26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 2011 年 10 月 25 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 2011 年 7 月 1 日起至 2011 年 9 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	2,536,858,232.30 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	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。 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。
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（2011年7月1日—2011年9月30日）
1. 本期已实现收益	21,515,265.29
2. 本期利润	12,128,701.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045
4. 期末基金资产净值	2,552,896,795.12
5. 期末基金份额净值	1.006

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2011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。

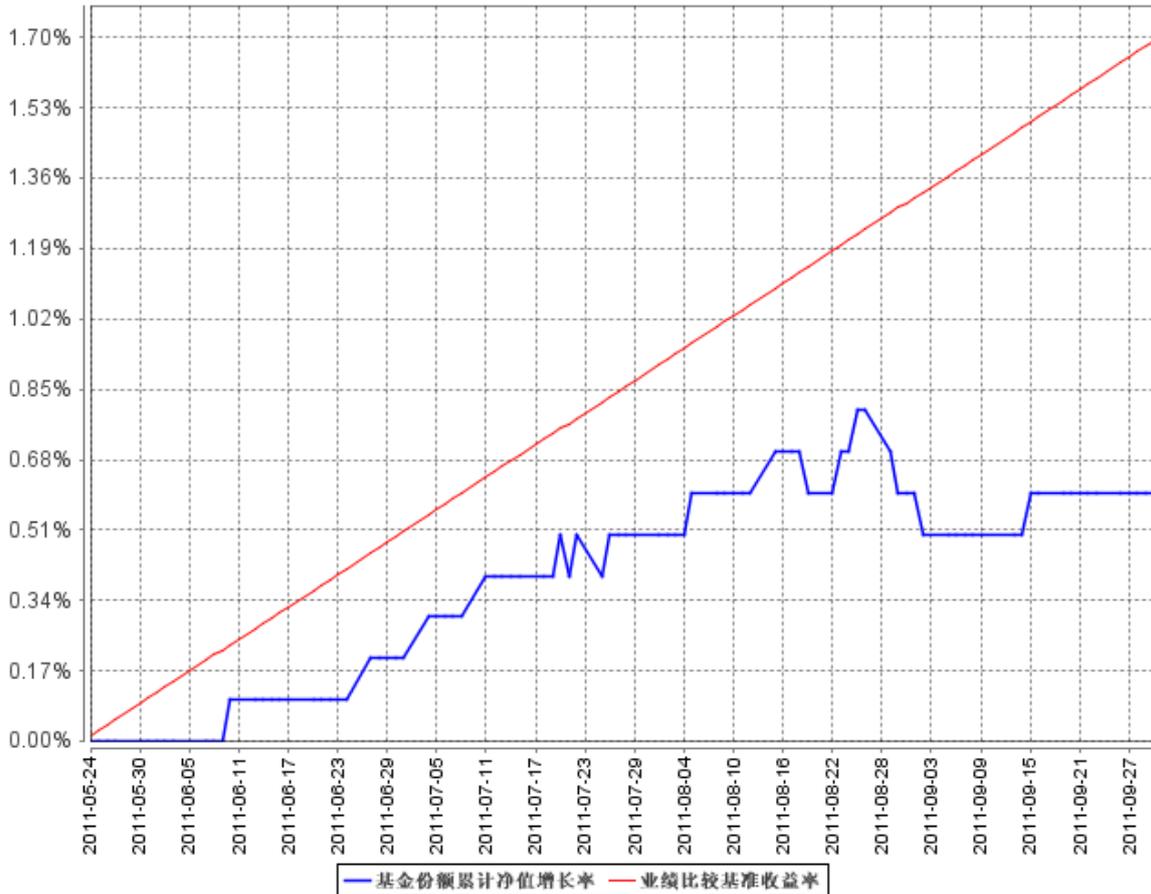
3.2 基金净值表现

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	0.40%	0.05%	1.19%	0.01%	-0.79%	0.04%

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：1、本基金合同生效日为2011年5月24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，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，截止本报告期末仍处于建仓期。

3、本基金的投资组合比例为：投资于股票（包括一级、二级市场股票）资产占
基金资产的比例不高于30%；投资于债券、货币市场工具等固定收益类资产（包括国
债、央行票据和公司债、企业债、金融债、短期融资券、资产支持证券等）占基金资
产的比例不得低于70%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金
资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履
行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

§ 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，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理，固定收益部副总监。	2011年5月24日	-	8	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）。2004年6月至2006年2月就职于宝盈基金管理有限公司，曾任研究员、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。现任固定收益部副总监，长盛积极配置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（本基金）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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合，暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生异常交易情况。

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

三季度欧债危机再次爆发，而国内的通胀数据持续超预期，工业生产增速显著下滑，经济环境对市场形成巨大压力。与此同时，政策层面紧缩的基调仍未有放松的迹象。本季度，各类资本市场金融资产均遭遇了较大的下跌。三季度沪深 300 指数下跌 15.2%。货币市场在延续了 6 月末的紧张氛围后，7、8 月份继续保持紧张的态势。债券市场，利率产品在 8 月末再次创出本轮收益率调整的新高，距 08 年的高点仅一步之遥，而信用产品在城投债、房地产债的利空因素带动下收益率早早创出 08 年来的新高，信用利差空前扩大。可转债市场，由于中国石化无先例的在一期转债未转股的条件推出了二期转债方案，严重挫伤转债投资人信心和转股预期，转债出现大面积下跌，中信转债指数三季度下跌 14.9%。

长盛同鑫保本混合基金自上季度成立至今主要通过保持较多的现金类资产，持有低久期的债券资产，以及回避权益资产等操作，维持了基金净值的稳定增长。

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 1.006 元，本报告期份额净值增长率为 0.40%，同期业绩比较基准增长率为 1.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自 2010 年 2 月起，国内已经经历了近 20 个月的负利率，资金价值的贬损是显而易见的，而且这种负利率状况还要持续多久也无从得知，至少在可预见的未来 3 个月内，还不太可能出现扭转的迹象。负利率在相当程度上是由汇率政策和企业负担等多种因素综合考虑的结果。负利率是资金出借方对资金使用方的补贴，一个经济体的名义利率连续多年远远低于 GDP 增长率，直接的结果就是存款人没有有效分享经济增长的成果，而借款人能够以低廉的资金成本充分获取经济高速增长的益处。此外，资产价格的虚高也是无须赘述的。投资的一个基本逻辑是，同等增速条件下，低负债主体的增长质量更优。过去依赖高负债增长的公司值得重新审视。

我们在当前不确定的困境中，希望通过保持最充分的流动性，来保持资产在未来的获利能力。保本是基础目标，三年保本的周期刚刚开始，在当下不确定性极强的市场中，我们需要用最严格的纪律和策略来控制下行风险，把希望留给未来。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	846,230,546.21	33.04
	其中：债券	846,230,546.21	33.04
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	957,909,496.86	37.40
	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	748,594,610.71	29.23
6	其他资产	8,324,404.68	0.33
7	合计	2,561,059,058.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	37,073,600.00	1.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	98,390,000.00	3.85
	其中：政策性金融债	98,390,000.00	3.85
4	企业债券	204,291,396.21	8.00
5	企业短期融资券	457,963,000.00	17.94
6	中期票据	-	-
7	可转债	48,512,550.00	1.90
8	其他	-	-
9	合计	846,230,546.21	33.15

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	110245	11 国开 45	1,000,000	98,390,000.00	3.85
2	126011	08 石化债	546,670	48,926,965.00	1.92
3	110015	石化转债	555,000	48,512,550.00	1.90
4	126003	07 云化债	367,230	34,519,620.00	1.35
5	115003	中兴债 1	368,040	34,411,371.96	1.35

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。

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,797,313.60
5	应收申购款	27,091.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,324,404.68

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	48,512,550.00	1.90

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	3,032,111,617.30
本报告期基金总申购份额	6,992,049.00
减：本报告期基金总赎回份额	502,245,434.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,536,858,232.30

§ 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>。