# 长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF）

## 2012 第一季度 报告

2012年3月31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4月21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4月20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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长盛同智优势混合（LOF） |
| 基金主代码 | 160805 |
| 交易代码 | 160805 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年1月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,533,718,683.37份 |
| 投资目标 | 主要投资于业绩能够持续优势成长的成长型上市公司，所追求的投资目标是在尽可能地分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产增值和收益的最大化。 |
| 投资策略 | 本基金为主动管理的混合型基金，对各类资产采取适度灵活的资产配置。主要选股思路是采用自上而下的路径，投资策略上偏重选股能力的发挥。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×65%+上证国债指数收益率×30%+一年定期存款利率×5%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是较高预期收益-较高预期风险的产品，其预期收益与风险高于债券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 | 中国银行股份有限公司 |

### §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1月1日-2012年3月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -121,322,005.64 |
| 2.本期利润 | 13,132,630.41 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0052 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,917,662,008.27 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7569 |

注：1、所述基金业绩指标不包括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3月31日。

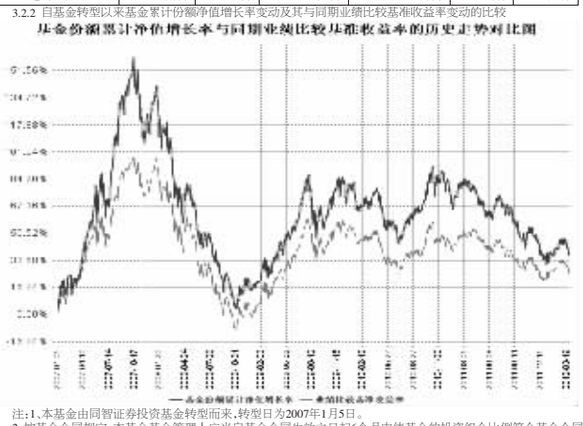
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | 0.65% | 1.25% | 3.45% | 0.99% | -2.80% | 0.26% |

3.2.2 自基金转型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：1、本基金由同智证券投资基金转型而来，转型日为2007年1月5日。

2、按基金合同规定，本基金基金管理人应当自基金合同生效之日起6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十五条（二）投资范围、（六）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 | | |
| 丁骏 | 本基金基金经理，同盛证券投资基金基金经理。 | 2007年2月27日 | — | 11年 | 男，1974年11月出生，中国国籍。中国社会科学院经济学博士。历任中国建设银行浙江省分行国际业务部本外币交易员、经济师；国泰君安证券股份有限公司企业融资部业务经理、高级经理，高级经理；2003年6月加入长盛基金管理有限公司，先后担任行业研究员、组合经理助理。现任长盛同智优势成长混合型证券投资基金（本基金）基金经理，同盛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、《长盛同智优势成长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

报告期内，长盛同庆报经公司投资决策委员会批准，打开交易所公开竞价同日反向交易控制，因此而产生13笔交易所公开竞价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5%的交易。具体原因如下：

长盛同庆于2012年5月11日结束三年封闭期，转型为开放式证券投资基金（以下简称"开放式基金"）。为确保转型后的开放式基金保持充裕流动性，以保障基金份额持有人利益，该基金制定了数量化组合投资交易策略，并申请打开与公司旗下其他投资组合交易所市场的反向交易控制。上述申请已报经公司投资决策委员会批准。

报告期内，长盛同庆严格执行既定数量化组合投资交易策略，批量下达投资指令。公司交易部对上述指令进行严格审核，在指令分发后，通过恒生交易系统自动委托交易程序执行指令，以确保公司旗下投资组合在可能发生的反向交易中保持公平，杜绝交易执行中可能发生的利益输送行为。

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年1季度行情触底反弹后快速回落。在市场流动性见底的判断下，市场启动估值修复行情。尤其是2001年4季度被大幅杀跌的小盘股、成长股和题材股反弹力度很强。在行业方面，地产股带着政策放松的预期走势相对持续独立。由于对宏观经济的数据解读相对谨慎，本组合较大比例的仓位配置在了监筹股上。从未来几个月的时间阶段来说，我们为小盘股的实际业绩难以维持高增长态势，未来还有低位加仓小盘股的机会。

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0.7569元，本报告期份额净值增长率为0.65%，同期本基金业绩比较基准收益率为3.45%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

继续维持前期报告里所表述的"在于经济中期增长率的下滑、经济推动因素的缺失和股市趋跌的矛盾中徘徊"的观点。从经济推动力方面，我国经济结构决定了消费短期内取代投资成为经济主要推动力的局面难以实现，政府干预经济出手刺激的可能性受通胀因素、效率因素及银行隐形坏账因素的多重制约也难以实现。通过深化改革，消除垄断、提高技术创新能力是中长期内经济持续健康发展的基石。在未来几个月内，上市公司业绩乏力的情况会继续随着年报和季报的披露而显现出来。市场最可能的表现形态恐怕还是震荡。

### §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） | 占基金总资产比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,559,776,282.84 | 81.05 |
| | 其中：股票 | 1,559,776,282.84 | 81.05 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 363,358,764.54 | 18.88 |
| 6 | 其他资产 | 1,404,865.83 | 0.07 |
| 7 | 合计 | 1,924,539,913.21 | 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 | 4,277,154.51 | 0.22 |
| B | 采掘业 | 179,074,440.34 | 9.34 |
| C | 制造业 | 845,331,534.16 | 44.08 |
| C0 | 食品、饮料 | 192,237,855.19 | 10.02 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 29,239,713.16 | 1.52 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 102,301,582.60 | 5.33 |
| C5 | 电子 | 22,495,851.33 | 1.17 |
| C6 | 金属、非金属 | 34,491,405.68 | 1.80 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 329,107,877.16 | 17.16 |
| C8 | 医药、生物制品 | 131,490,374.54 | 6.86 |
| C99 | 其他制造业 | 3,966,874.50 | 0.21 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 14,229,205.01 | 0.74 |
| F | 交通运输、仓储业 | 61,151,458.20 | 3.19 |
| G | 信息技术业 | 11,159,321.10 | 0.58 |
| H | 批发和零售贸易 | 54,850,610.10 | 2.86 |
| I | 金融、保险业 | 178,501,656.32 | 9.31 |
| J | 房地产业 | 195,217,680.40 | 10.18 |
| K | 社会服务业 | 12,653,987.70 | 0.66 |
| L | 传播与文化产业 | 3,329,235.00 | 0.17 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,559,776,282.84 | 81.34 |

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 | 600036 | 招商银行 | 11,570,567 | 137,689,747.30 | 7.18 |
| 2 | 600518 | 康美药业 | 7,107,406 | 90,264,056.20 | 4.71 |
| 3 | 000895 | 双汇发展 | 1,140,487 | 78,579,554.30 | 4.10 |
| 4 | 600048 | 保利地产 | 5,850,906 | 66,056,728.74 | 3.44 |
| 5 | 601699 | 潞安环能 | 2,129,719 | 52,156,818.31 | 2.72 |
| 6 | 000858 | 五粮液 | 1,479,925 | 48,600,737.00 | 2.53 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 242,785 | 47,818,933.60 | 2.49 |
| 8 | 600009 | 上海机场 | 3,684,675 | 47,606,001.00 | 2.48 |
| 9 | 600256 | 广汇股份 | 1,977,521 | 46,590,394.76 | 2.43 |
| 10 | 000581 | 威孚高科 | 1,317,025 | 41,012,158.50 | 2.14 |

5.4 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。

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

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。

根据宜宾五粮液股份有限公司2011年5月27日公告的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》显示，公司因违规披露、信息披露不及时、不完整等事项受到中国证监会行政处罚，公司表示接受证监会的行政处罚，吸取教训，不断完善公司治理和合规经营。本基金做出如下说明：

1、对于白酒行业及五粮液，本公司研究员自2季度以来一直看好和积极推荐，并有相关的研究报告。

2、基于相关研究，本基金判断，随着我国国民收入的提高、城镇化的快速推进，我国白酒行业将继续维持高速增长，作为国内最大的白酒生产企业，高端白酒中的代表性企业之一，五粮液公司的投资价值会得到提升，对于该公司被监管部门处罚的事件，本基金经过认真研究，做出如下判断：公司自2009年底以来，对公司治理、信息披露、关联交易进行了很大改进，并使得公司业绩保持了良好的发展势头。公司也在2011年5月27日的公告中，对公司整改情况进行了披露。因此，我们审慎地将五粮液在配置上作为组合的阶段性重要投资品种。

3、今后，我们将继续加强与该公司的沟通，密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

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，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 | 1,250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 74,596.23 |
| 5 | 应收申购款 | 80,269.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,404,865.83 |

5.8.4 报告期末基金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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000895 | 双汇发展 | 78,579,554.30 | 4.10 | 重大资产重组 |

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 | 2,556,640,149.91 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 4,196,013.29 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 27,117,479.83 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,533,718,683.37 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛同智优势成长混合型证券投资基金的批复；

2、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金合同》；

3、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金托管协议》；

4、《长盛同智优势成长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及/或管理人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。

# 长盛中信全债指数增强型债券投资基金

## 2012 第一季度 报告

2012年3月31日

**基金管理人：长盛基金管理有限公司**
**基金托管人：中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期：2012年4月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月20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其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 长盛全债指数增强债券 | |
| 基金主代码 | 510080 | |
| 交易代码 | 前端：510080 | 后端：511080 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2003年10月25日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 324,570,457.07份 | |
| 投资目标 | 本基金为开放式债券型基金，将运用增强的指数化投资策略，在力求本金安全的基础上，追求基金资产当期收益和超过比较基准的长期稳定增值 | |
| 投资策略 | 本基金采用"自上而下"的投资策略对各类资产进行合理配置。通过指数化债券投资策略确保债券资产的长期稳定增值，同时运用一些积极的、低风险的投资策略来提高债券投资组合的收益 | |
| 业绩比较基准 | 中信标普全债指数收益率×92%+中信标普A股综合指数收益率×8% | |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的低风险品种，其长期平均风险和预期收益均低于股票型基金 | |
| 基金管理人 | 长盛基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |

### §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1月1日-2012年3月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,385,248.80 |
| 2.本期利润 | -774,593.19 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0023 |
| 4.期末基金资产净值 | 363,771,088.81 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1208 |

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3月31日。

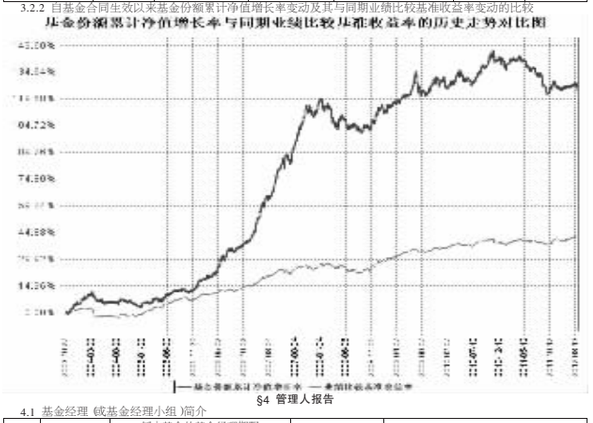
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | -0.24% | 0.21% | 1.22% | 0.15% | -1.46% | 0.06% |

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




### §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 | | |
| 梁婷 | 本基金基金经理，长盛货币市场基金基金经理，社保业务管理部副总监。 | 2011年2月15日 | — | 12年 | 女，1975年6月出生，中国国籍。中国社会科学院研究生院经济学博士。曾任中国对外经济贸易信托投资公司投资银行部项目经理；2000年10月加入长盛基金管理有限公司，先后担任产品设计经理、固定收益研究员、社保组合经理助理，社保组合经理。现任社保业务管理部副总监，长盛中信全债指数增强型债券投资基金（本基金）基金经理，长盛货币市场基金基金经理。 |

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、《长盛中信全债指数增强型债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

报告期内，长盛同庆报经公司投资决策委员会批准，打开交易所公开竞价同日反向交易控制，因此而产生13笔交易所公开竞价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5%的交易。具体原因如下：

长盛同庆于2012年5月11日结束三年封闭期，转型为开放式证券投资基金（以下简称"开放式基金"）。为确保转型后的开放式基金保持充裕流动性，以保障基金份额持有人利益，该基金制定了数量化组合投资交易策略，并申请打开与公司旗下其他投资组合交易所市场的反向交易控制。上述申请已报经公司投资决策委员会批准。

报告期内，长盛同庆严格执行既定数量化组合投资交易策略，批量下达投资指令。公司交易部对上述指令进行严格审核，在指令分发后，通过恒生交易系统自动委托交易程序执行指令，以确保公司旗下投资组合在可能发生的反向交易中保持公平，杜绝交易执行中可能发生的利益输送行为。

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一、报告期内行情回顾

2012年一季度，国内宏观经济阶段性缓慢复苏，央行继续实施稳健的货币政策，一季度信贷水平略低于预期，同时通胀逐步回落，CPI同比增幅进入下行空间。

央行在2月份下调准备金率，货币政策总体中性略偏宽松，银行间市场回购利率在准备金率下调后应声下行，7天回购利率的中枢水平回落至3.5%左右，各期限SHIBOR利率呈现明显的陡峭化下行。央行公开市场操作总体平衡。

债券市场上，利率债收益率呈现陡峭化，短端出现小幅下移而长端则发生25BP左右的上行，信用债在一季度走出了一波行情，各评级信用债沿着评级从高到低收益率依次大幅下移，中低评级品种收益率下移幅度远高于高评级品种。权益市场在一季度走出了一波基于流动性改善和政策预期推动的估值修复行情，之后随着宏观数据的证伪，在3月下旬起展开剧烈调整。

二、报告期内本基金投资策略分析

在报告期内，本基金在债券资产配置策略上采取了适度的投资策略，主要体现在增加信用债的投资比例，利率产品的仓位和久期保持中性，获取了一定的价差和票息收益，但信用产品的配置力度仍显不足。权益类资产部分而言，报告期内基本保持相对谨慎的仓位，但总体来说，在一季度的波段行情中没有较好地把握好节奏，对组合收益没有产生了预期的贡献。另外，在报告期内转债市场受股票走势影响也在反弹后大幅回落，该部分资产配置也为组合带来一定的损失。

4.5 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1.1208元，本报告期份额净值增长率为-0.24%，同期业绩比较基准增长率为1.22%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，国内需求仍是经济的主导因素。目前来看，国内需求依然没有明显起色，通胀走势虽然趋势向下，但新涨价因素依然较多，制约着市场的通胀下行空间。企业盈利在高成本挤动下仍然看不到改善迹象。宏观经济政策有望适当放松，但也不会看到政策基调发生明显的变化。总体来看，经济将在衰退中逐渐企稳。国际方面，美国经济慢慢复苏对中国出口提供了一定的支撑，但美国的弱势复苏以及欧洲情况的反复表明风险仍未解除；另一方面也需适当关注美元走强对全球资金流向的影响。

宏观政策方面，二季度货币政策有望适度放松，降低准备金政策有望继续出台，信贷政策可能略有提速，资金面将呈现适度宽松格局。

展望二季度债券市场，利率债收益率可能在区间内小幅波动，信用债收益率在一季度大幅下降后二季度将基本企稳。我们在债券市场的投资总体上将适度谨慎，择机缩短久期，仓位上仍将适度积极。权益类市场上，我们将适度谨慎，以绝对收益为理念，适当进行波段操作。可转债方面，我们认为，部分大盘转债已经具备较好的投资价值，但由于其表现将很大程度跟随股票市场，因此，在战略配置的基础上，也将适当进行波段操作。

### §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 | 26,351,161.82 | 5.52 |
| | 其中：股票 | 26,351,161.82 | 5.52 |
| 2 | 固定收益投资 | 388,666,134.90 | 81.36 |
| | 其中：债券 | 378,666,134.90 | 79.26 |
| | 资产支持证券 | 10,000,000.00 | 2.09 |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 9,000,000.00 | 1.88 |
| | 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 | 47,011,819.27 | 9.84 |
| 6 | 其他资产 | 6,710,918.10 | 1.40 |
| 7 | 合计 | 477,740,034.09 | 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 | 2,854,864.00 | 0.78 |
| C | 制造业 | 6,972,604.50 | 1.92 |
| C0 | 食品、饮料 | 3,798,587.00 | 1.04 |
| 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 | 139,020.00 | 0.04 |
| C6 | 金属、非金属 | 1,536,515.80 | 0.42 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,111,500.00 | 0.31 |
| C8 | 医药、生物制品 | 386,981.70 | 0.11 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 1,068,199.72 | 0.29 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 4,516,200.00 | 1.24 |
| I | 金融、保险业 | 9,118,216.60 | 2.51 |
| J | 房地产业 | 1,821,077.00 | 0.50 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 26,351,161.82 | 7.24 |

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 | 601628 | 中国人寿 | 339,316 | 5,547,816.60 | 1.53 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 276,000 | 3,284,400.00 | 0.90 |
| 3 | 600153 | 建发股份 | 310,000 | 2,269,200.00 | 0.62 |
| 4 | 600859 | 王府井 | 75,000 | 2,247,000.00 | 0.62 |
| 5 | 600298 | 安琪酵母 | 70,000 | 1,864,800.00 | 0.51 |
| 6 | 600048 | 保利地产 | 161,300 | 1,821,077.00 | 0.50 |
| 7 | 601088 | 中国神华 | 65,000 | 1,664,650.00 | 0.46 |
| 8 | 601699 | 潞安环能 | 48,600 | 1,190,214.00 | 0.33 |
| 9 | 601669 | 中国水电 | 258,644 | 1,068,199.72 | 0.29 |
| 10 | 000799 | 酒鬼酒 | 34,100 | 957,187.00 | 0.26 |

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 | 5,000,500.00 | 1.37 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 80,378,000.00 | 22.10 |
| | 其中：政策性金融债 | 80,378,000.00 | 22.10 |
| 4 | 企业债券 | 147,079,415.30 | 40.43 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,273,000.00 | 5.57 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 125,935,219.60 | 34.62 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 378,666,134.90 | 104.09 |

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 | 816,540 | 82,535,863.20 | 22.69 |
| 2 | 110315 | 11进出15 | 200,000 | 20,544,000.00 | 5.65 |
| 3 | 113001 | 中行转债 | 213,220 | 20,196,198.40 | 5.55 |
| 4 | 113002 | 工行转债 | 185,400 | 20,073,258.00 | 5.52 |
| 5 | 080207 | 08国开07 | 200,000 | 20,070,000.00 | 5.52 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 119017 | 宁公控1 | 100,000 | 10,000,000.00 | 2.75 |

注：本基金本报告期末仅持有上述一支资产支持证券。

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，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 | 800,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,906,739.43 |
| 5 | 应收申购款 | 4,178.67 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,710,918.10 |

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 | 82,535,863.20 | 22.69 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 20,196,198.40 | 5.55 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 20,073,258.00 | 5.52 |
| 4 | 110018 | 国电转债 | 3,129,900.00 | 0.86 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 338,512,828.46 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,391,857.45 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 18,334,228.84 |
| 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 | 324,570,457.07 |

### §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、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金合同》；

3、《长盛中信全债指数增强型债券投资基金托管协议》；

4、《长盛中信全债指数增强型债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及/或管理人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。

# 同盛证券投资基金

## 2012 第一季度 报告

2012年3月31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4月21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4月20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