# 长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金

## 2016 第一季度 报告

2016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：2016年4月22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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长盛同瑞中证200分级 |
| 场内简称 | 长盛同瑞 |
| 基金主代码 | 160808 |
| 交易代码 | 160808 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年12月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 19,753,639,739份 |
| 投资目标 | 本基金运用指数化投资方式，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争将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控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内，以实现对中证200指数的有效跟踪。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制法，按照成份股在中证200指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以组合跟踪中证200指数的收益表现，并根据指数的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。<br>本基金投资于股票的资产占基金资产的比例为90%-95%，其中投资于中证200指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的90%。现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他金融品种占基金资产净值比例为5%-10%（保中国证监会另有规定的除外）。一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%）。基金管理人将综合考虑市场情况，基金资产的流动性要求等因素确定各类资产的具体配置比例。 |
| 业绩比较基准 | 中证200指数收益率×95%+一年期银行定期存款利率（税后） |
| 风险收益特征 | 本基金为完全复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 |
| 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 |

| 下属分级基金简称 | 长盛同瑞A | 长盛同瑞B | 长盛同瑞中证200分级 |
|---|---|---|---|
| 下属分级场内简称 | 同瑞A | 同瑞B | 长盛同瑞 |
| 下属分级基金交易代码 | 150064 | 150065 | 160808 |
| 下属分级基金报告期末基金份额总额 | 2,715,505,00份 | 4,073,257.00份 | 12,964,877.73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

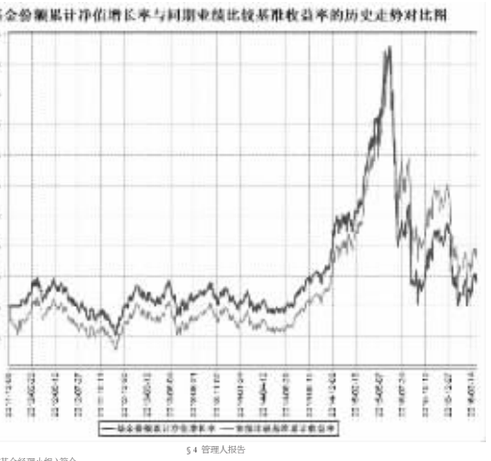
单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2016年1月1日 - 2016年3月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -216,634.74 |
| 2.本期利润 | -3,953,204.70 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1827 |
| 4.期末基金资产净值 | 20,357,663.30 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.031 |

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 | -15.64% | 2.94% | -16.88% | 2.85% | 1.24% | 0.09% |

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 | | |
| 王超 | 本基金基金经理。长盛同辉深证100等权重指数分级证券投资基金基金经理，长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同辉中证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，长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金基金经理，长盛创元利策略混合型证券投资基金基金经理。 | 2011年12月6日 | - | 9年 | 男，1981年9月出生，中国国籍，中央财经大学硕士，金融风险管理师(FRM)、2007年7月加入长盛基金管理有限公司，进任金融工程与量化投资部金融工程研究员，从事数量化投资策略研究和投资组合风险管理工作，现任长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金（本金 LOF 基金经理，长盛同辉深证100等权重指数分级证券投资基金基金经理，长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同辉中证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，长盛创元利策略混合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。

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、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年一季度，受基建和房地产投资增速回升等因素影响，国内经济有所改善，但持续性仍需观察；通胀方面，食品价格上涨推动通胀温和回升，大宗商品价格反弹带动PPI跌幅收窄。货币政策方面，央行运用多种工具保持适度流动性，并于3月1日起下调了存款准备金率，资金面总体呈现相对宽松的局面。债市呈现震荡调整走势，利率债方面，收益率曲线陡峭化，中短端利率下行，而长端利率上行，期限利差有所扩大；信用债方面，收益率曲线整体下行，中高评级债券信用利差均处于历史低位，而低评级债券信用利差仍较高，主要是受债市信用风险加速暴露影响所致。

货币市场方面，受央行运用多种流动性调节工具释放流动性及降准等宽松货币政策影响，市场流动性整体保持相对宽松局面，各中短期限Shibor利率及银行间质押式回购利率维持在较低水平。

一季度，A股市场呈现连续下跌后震荡盘整的走势。1月份，受人民币贬值预期、股东减持、新股发行注册制改革加速等因素影响，叠加指数熔断机制的“踩踏效应”，股市连续快速下跌，其中上证综指最低下探至2638点；2月份以来，受人民币汇率趋稳，指数熔断机制暂停、国内经济小幅改善、“两会”的召开以及注册制改革和战略新兴板放缓等因素影响，股市恐慌情绪修复，呈现震荡盘整走势。

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，在信用风险可控的前提下重点配置中短期信用债，保持组合流动性，适度参与利率品种的投资机会。权益资产方面，根据市场行情变化，灵活调整权益资产比重，以避免净值大幅波动；同时，精选股票，择机进行波段操作，提升组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，长盛同瑞信用增利债券A的基金份额净值为1.346元，本报告期份额净值增长率为-0.81%，同期业绩比较基准增长率为1.62%。

截止报告期末，长盛同瑞信用增利债券C的基金份额净值为1.315元，本报告期份额净值增长率为-0.98%，同期业绩比较基准增长率为1.62%。

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 | 18,459,264.03 | 89.94 |
| | 其中：股票 | 18,459,264.03 | 89.94 |
| 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 | 1,689,154.18 | 8.23 |
| 8 | 其他资产 | 375,576.14 | 1.83 |
| 9 | 合计 | 20,523,994.35 | 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 | 35,460.80 | 0.17 |
| B | 采矿业 | 740,551.67 | 3.64 |
| C | 制造业 | 7,889,638.06 | 38.76 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 742,764.83 | 3.65 |
| E | 建筑业 | 405,717.38 | 1.99 |
| F | 批发和零售业 | 1,168,025.31 | 5.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,021,175.91 | 5.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,613,404.52 | 7.93 |
| J | 金融业 | 1,568,730.83 | 7.71 |
| K | 房地产业 | 947,653.41 | 4.66 |
| L | 租赁和商务服务业 | 430,208.16 | 2.11 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 277,792.06 | 1.36 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 65,648.00 | 0.32 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,087,310.78 | 5.34 |
| S | 综合 | 252,651.04 | 1.24 |
| | 合计 | 18,246,732.76 | 89.63 |

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 | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | 211,026.27 | 1.04 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 1,505.00 | 0.01 |
| 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 | 212,531.27 | 1.04 |

5.2.3 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 报告期末指数投资前十名股票中持有流通受限情况的说明
5.3.1 报告期末指数投资前十名股票中持有流通受限情况的说明

| 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 | 000876 | 新 希 望 | 29,300 | 471,144.00 | 2.31 |
| 2 | 600633 | 浙报传媒 | 24,612 | 420,865.20 | 2.07 |
| 3 | 600739 | 辽宁成大 | 21,307 | 375,429.34 | 1.84 |
| 4 | 600153 | 建发股份 | 28,832 | 340,217.60 | 1.67 |
| 5 | 002450 | 康得新 | 8,500 | 280,415.00 | 1.38 |
| 6 | 600271 | 航天信息 | 4,784 | 278,524.48 | 1.37 |
| 7 | 000100 | TCL 集团 | 53,000 | 202,990.00 | 1.00 |
| 8 | 601009 | 南京银行 | 12,248 | 197,192.80 | 0.97 |
| 9 | 000783 | 长江证券 | 19,083 | 196,173.24 | 0.96 |
| 10 | 600570 | 恒生电子 | 3,299 | 192,463.66 | 0.95 |

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 | 300104 | 乐视网 | 4,547 | 211,026.27 | 1.04 |
| 2 | 001979 | 招商蛇口 | 100 | 1,505.00 | 0.01 |

注：本基金本报告期末仅持有上述二只积极投资股票。
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
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
注：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
注：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
本基金跟踪的标的指数为中证200指数，配置了中证200指数成分股长江证券。证监会于5月6日对长江证券股份有限公司（以下简称长江证券）相关研究报告的制作、审批和发布等情况进行了合规性核查。从检查情况看，媒体转载内容来源于5月4 日长江证券发布的题为《上证成交可上1.4万亿，创业板已达蘑菇——从交易成本看当前市场系列之二》的研究报告。检查中发现，长江证券未与转载机构签订协议，未明确转载费用，致使转载机构蓄改了研究报告标题；研报报送审核人员不符合公司内部规定，未能严格执行其内部管理制度。上述行为反映出公司内部控制制度未能有效执行，并违反了证监会《发布证券研究报告暂行规定》第二十一条“证券公司、证券投资咨询机构或其从业人员发布证券研究报告或者编辑、出版与相关机构作出协议约定，明确引载或者转发责任”之规定。根据《发布证券研究报告暂行规定》第二十二条的规定，证监会对长江证券采取了出具警示函的行政监管措施。 本基金做出如下说明：长江证券是中国优秀的证券公司之一，基本面良好。基于相关研究，本基金判断，这一处罚对长江证券无实质影响。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，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 | 42,742.26 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 542.04 |
| 5 | 应收申购款 | 332,291.84 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 375,576.14 |

5.11.4 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可转换债券。
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

| 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 | 600153 | 建发股份 | 340,217.60 | 1.67 | 重大事项停牌 |
| 2 | 600271 | 航天信息 | 278,524.48 | 1.37 | 重大事项停牌 |

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

| 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 | 300104 | 乐视网 | 211,026.27 | 1.04 | 重大事项停牌 |

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 | 长盛同瑞A | 长盛同瑞B | 长盛同瑞中证200分级 |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,840,497.00 | 4,260,745.00 | 12,455,811.32 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 39,512,299.93 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 39,468,164.88 |
| 报告期期间基金分拆变动份额（份额减少以“-”填列） | -124,992.00 | -187,488.00 | 464,931.36 |
| 报告期期末基金份额总额 | 2,715,505.00 | 4,073,257.00 | 12,964,877.73 |

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
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
（一）关于中国证券监督管理委员会同意设立长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金的批复；
（二）《长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金合同》；
（三）《长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金托管协议》；
（四）《长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金招募说明书》；
（五）法律意见书；
（六）基金管理人业务资格批件、营业执照；
（七）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和/或基金托管人的办公地址。
8.3 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4月22日

# 长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

## 2016 第一季度 报告

2016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：2016年4月22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4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长盛同盛成长优选混合 |
| 场内简称 | 长盛同盛 |
| 基金主代码 | 160813 |
| 交易代码 | 160813 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年11月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 352,717,497.39份 |
| 投资目标 | 聚焦经济转型、产业升级、模式创新、政策热点等板块，通过“自上而下优选行业”和“自下而上精选个股”相结合，重点布局未来增长预期高、成长确定性大的上市公司，为投资者实现资产长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金将首先参考公司投资决策委员会所形成的大类资产配置范围，通过深入分析上述指标与因素，动态调整基金资产在股票、股指期货、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。<br>1、股票投资上，本基金将充分发挥基金管理人研究和投资的团队能力，以深入扎实的研究为基础，聚焦经济转型、产业升级、模式创新、政策热点等板块，将“自上而下优选行业”与“自下而上精选个股”相结合，综定性分析与定量分析相结合，寻找和布局未来增长预期良好、估值合理的上市公司，并审慎选择投资时机和介入时点，为投资者实现资产长期增值。<br>2、债券投资上，本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。<br>3、股指期货投资上，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。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准=50%*沪深300 指数收益率+50%*中证综合债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型证券投资基金，属于较高风险、较高收益的证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，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

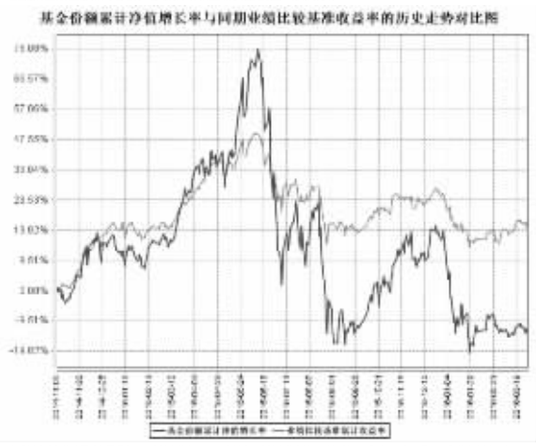
单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2016年1月1日 - 2016年3月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -41,759,604.56 |
| 2.本期利润 | -95,658,705.61 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2665 |
| 4.期末基金资产净值 | 286,399,944.84 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.812 |

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 | -24.54% | 2.83% | -6.17% | 1.22% | -18.37% | 1.61% |

3.2.2 自基金转型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




注：1、长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）由同盛证券投资基金转型而来，转型日期为2014年11月5日（即基金合同生效日）。
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。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十三部分（二）投资范围、（四）投资限制的有关约定。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 | | |
| 吴博文 | 本基金基金经理。长盛同鼎价值灵活配置混合型证券投资基金 LOF 基金经理，长盛同鼎行业优选混合型证券投资基金基金经理，长盛同鼎优势成长混合型证券投资基金基金经理。 | 2016年2月17日 | - | 8年 | 男，1983年6月出生，中国国籍，毕业于北京大学，金融学硕士。历任富登无锡证券股份有限公司分析师助理，野村证券股份有限公司分析师助理，诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2015年8月加入长盛基金管理有限公司，现任长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金 LOF，本基金 LOF 基金经理，长盛同鼎价值灵活配置混合型证券投资基金 LOF 基金经理，长盛同鼎行业优选混合型证券投资基金基金经理，长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金基金经理，长盛同鼎优势成长混合型证券投资基金基金经理。 |
| 田园 | 本基金基金经理。长盛同鼎行业配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同鼎价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同鼎优势成长混合型证券投资基金 LOF 基金经理，长盛同鼎行业优选混合型证券投资基金基金经理。 | 2014年11月5日 | 2016年2月17日 | 7年 | 女，1978年11月出生，中央财经大学经济学硕士。2008年7月加入长盛基金管理有限公司，任任行业研究员，基金经理助理，同瑞证券投资基金基金经理助理职务。现任长盛同鼎行业配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同鼎优势成长混合型证券投资基金 LOF 基金经理，长盛同鼎价值灵活配置混合型证券投资基金 LOF，本基金 LOF 基金经理，长盛同鼎成长优选灵活配置混合型证券投资基金 LOF，本基金 LOF 基金经理，长盛同盛改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自2016年2月17日起不再担任长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金 LOF 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。

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、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

2016年一季度开始的货币政策继续延续去年的宽松政策，但逐渐呈现出边际效用递减的态势；美联储在15年12月份首次加息，开启了新一轮加息周期，未来我国面临通胀和货币币值压力的双重压力，流动性可能在今年出现拐点，这是未来市场走向的最核心因素。今年一季度我们的操作比较谨慎，2月份集中减持了部分中小市值成长股，3月份增持了一些中大市值成长股，总体仓位较轻，在3月份市场的反弹中暂时落后。

我们判断二季度整体市场将比较稳定，进入5月份可能面临6月份美联储年内第一次加息的时点，是个重要的时间窗口。未来我们仍然整体保持谨慎，仓位中性，选取在市场中最有价值的一批大中值品种进行底仓配置，希望在震荡市中取得超越市场的阿尔法收益；如果市场出现大幅度下跌，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，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 | 610,461.37 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 33,304.26 |
| 5 | 应收申购款 | 98.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 643,864.44 |

5.11.4 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可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 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 | 002439 | 启明星辰 | 8,652,462.00 | 3.02 | 重大事项停牌 |

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

| 报告期期初基金份额总额 | 362,793,879.26 |
|---|---|
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,101,130.79 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 12,181,512.66 |
| 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 | 352,717,497.39 |

§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
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、《同盛证券投资基金基金合同》；
3、《同盛证券投资基金托管协议》；
4、《同盛证券投资基金招募说明书》；
5、《关于准予同盛证券投资基金变更注册的批复》
6、《长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
7、《长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
8、《长盛同盛成长优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
9、法律意见书；
10、基金管理人业务资格批件、营业执照；
11、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4月22日

# 长盛同禧信用增利债券型证券投资基金

## 2016 第一季度 报告

2016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：2016年4月22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4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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长盛同禧信用增利债券 |
| 基金主代码 | 080009 |
| 交易代