长盛同鑫保本混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月19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2013年1月18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10月1日起至2012年12月31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	1,210,328,332.60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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	17,532,703.51
2.本期利润	21,126,550.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0166
4.期末基金资产净值	1,235,922,270.29
5.期末基金份额净值	1.021

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12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	1.69%	0.09%	1.12%	0.01%	0.57%	0.08%

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

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。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		
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,长盛同鑫二号保本混合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,长盛同鑫二号保本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11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运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度,央行以公开市场操作调控市场流动性的"量化"方式得到确认,回购利率回落至相对较低水平,并且相对于过往更为稳定,在理财类配置资金的驱动下,信用债市场收益整体呈下降趋势,同时,十八大召开以及经济出现企稳趋势使得利率债4季度表现疲软。随着年末因素资金面趋紧,纯债市场在季末趋稳甚至小幅回调,收益率维持在中性略高的水平。

4季度,偏权益资产前后半段表现迥异。由于十八大并未出台明确方针政策,A股市场继续在纠结中下行,随着之后改革信号的逐步释放,预期好转使得A股市场自1949点开始放量反弹,并一路恢复到年初的指数水平,转债市场与之走势类似,但分化严重,债性偏强的转债上升幅度远弱于股性偏强的转债。个券方面,工行、南山、同仁、国投等上涨幅度较大,而中行、新钢、深机、博汇等表现则较为一般。

在报告期内,本基金主要通过一级市场进行了债券资产配置。

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1.021元,本报告期份额净值增长率为1.69%,同期业绩比较基准增长率为1.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长已出现趋稳状况,但短期内难以看到迅速回升的可能,由于翘尾较低,明年上半年排除季节性因素外,通胀出现迅速反弹的可能性较小,但下半年翘尾因素较高,CPI有可能加速上升,而债市收益率水平随着4季度的调整再次回到中性位置,意味着明年年初债市仍然具备一定的配置和交易性机会,但随时间的推移投资价值将明显减弱,下半年随着收益再次走高则有可能重新出现配置性机会。短期的债券市场风险仍然在于弱势经济格局及地方债务清理的过程中出现的信用事件冲击,将有可能造成信用债收益变化超预期。

因此,在明年1季度,我们的投资策略主要以与组合期限匹配的高收益信用债配置为主,兼以中短久期品种套利策略为辅,考虑到有可能出现信用事件冲击,提升组合中短久期配置比例以保证流动性。同时,由于经济企稳格局渐显,风险偏好有所回升,偏权益资产方面有可能具备延续上升势头,但随着4季末的上涨,A股市场存在回调的压力,我们将关注偏权益资产方面的有效配置,获取更多增强组合收益的投资机会。

无论市场如何发展变化,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	16,843,300.00	0.85
	其中:股票	16,843,300.00	0.85
2	固定收益投资	1,361,469,218.17	68.56
	其中:债券	1,361,469,218.17	68.56
	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	565,271,440.33	28.47
6	其他资产	42,170,557.55	2.12
7	合计	1,985,754,516.05	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	546,400.00	0.04
B	采掘业	401,600.00	0.03
C	制造业	5,958,900.00	0.48
C0	食品、饮料	282,300.00	0.02
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	1,561,000.00	0.13
C5	电子	237,300.00	0.02
C6	金属、非金属	1,022,700.00	0.08
C7	机械、设备、仪表	1,480,400.00	0.12
C8	医药、生物制品	1,375,200.00	0.11
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	746,700.00	0.06
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,038,200.00	0.08
I	金融、保险业	6,694,400.00	0.54
J	房地产业	570,900.00	0.05
K	社会服务业	886,200.00	0.07
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	16,843,300.00	1.36

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	601166	兴业银行	300,000	5,007,000.00	0.41
2	600309	烟台万华	100,000	1,561,000.00	0.13
3	601633	长城汽车	30,000	711,000.00	0.06
4	000538	云南白药	10,000	680,000.00	0.06
5	000963	华东医药	20,000	680,000.00	0.06
6	601117	中国化学	80,000	659,200.00	0.05
7	600585	海螺水泥	30,000	553,500.00	0.04
8	600108	亚盛集团	80,000	546,400.00	0.04
9	000783	长江证券	50,000	470,000.00	0.04
10	002428	云南锗业	20,000	469,200.00	0.04

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	70,035,000.00	5.67
	其中:政策性金融债	70,035,000.00	5.67
4	企业债券	1,018,376,818.17	82.40
5	企业短期融资券	30,076,000.00	2.43
6	中期票据	111,780,000.00	9.04
7	可转债	131,201,400.00	10.62
8	其他	-	-
9	合计	1,361,469,218.17	110.16

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	126011	08石化债	1,280,000	122,880,000.00	9.94
2	110015	石化转债	1,000,000	102,910,000.00	8.33
3	126008	08上汽债	804,130	77,992,568.70	6.31
4	120405	12农发05	700,000	70,035,000.00	5.67
5	126006	07深高债	625,100	61,122,278.00	4.95

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	250,000.00
2	应收证券清算款	21,605,698.28
3	应收股利	-
4	应收利息	20,242,532.50
5	应收申购款	72,326.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,170,557.55

5.8.4 报告期未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	102,910,000.00	8.33
2	113002	工行转债	25,203,400.00	2.04

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	1,335,979,197.67
本报告期基金总申购份额	1,468,676.07
减:本报告期基金总赎回份额	127,119,541.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,210,328,332.60

§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各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。

长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月19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2013年1月18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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同鑫二号保本混合
基金主代码	080015
交易代码	080015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月10日
报告期末基金份额总额	1,186,428,909.92份
投资目标	本基金采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,实现组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略(CPPI)和基于期权的组合保险策略(OBPI)。其中主要通过CPPI策略动态调整稳健资产与收益资产的投资比例,以确保在保本期到期时本基金价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产在保本基础上的增值目的。
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	9,209,029.52
2.本期利润	11,014,148.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090
4.期末基金资产净值	1,202,055,028.70
5.期末基金份额净值	1.013

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12月31日。

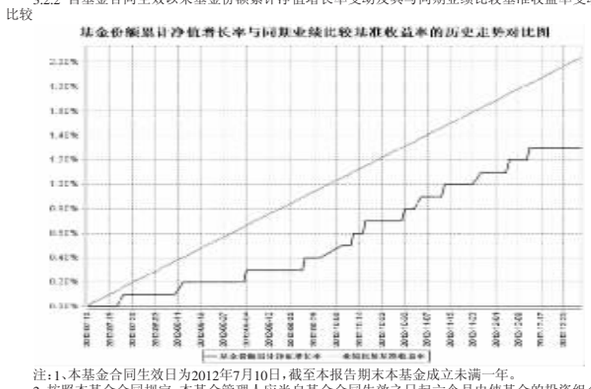
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.90%	0.04%	1.06%	0.01%	-0.16%	0.03%

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



注:1、本基金合同生效日为2012年7月10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、本基金在保本期内投资债券、货币市场工具等稳健资产占基金资产的比例不低于60%,其中,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资股票、权证等收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中,基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。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,社保组合组合经理,固定收益部总监。	2012年7月10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,长盛同鑫二号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、《长盛同鑫二号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11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运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度,央行以公开市场操作调控市场流动性的"量化"方式得到确认,回购利率回落至相对较低水平,并且相对于过往更为稳定,在理财类配置资金的驱动下,信用债市场收益整体呈下降趋势,同时,十八大召开以及经济出现企稳趋势使得利率债四季度表现疲软。随着年末因素资金面趋紧,纯债市场在季末趋稳甚至小幅回调,收益率维持在中性略高的水平。

4季度,偏权益资产前后半段表现迥异。由于十八大并未出台明确方针政策,A股市场继续在纠结中下行,随着之后改革信号的逐步释放,预期好转使得A股市场自1949点开始放量反弹,并一路恢复到年初的指数水平,转债市场与之走势类似,但分化严重,债性偏强的转债上升幅度远弱于股性偏强的转债。个券方面,工行、南山、同仁、国投等上涨幅度较大,而中行、新钢、深机、博汇等表现则较为一般。

在报告期内,本基金主要通过一级市场进行了债券资产配置。

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1.013元,本报告期份额净值增长率为0.90%,同期业绩比较基准增长率为1.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长已出现趋稳状况,但短期内难以看到迅速回升的可能,由于翘尾较低,明年上半年排除季节性因素外,通胀出现迅速反弹的可能性较小,但下半年翘尾因素较高,CPI有可能加速上升,而债市收益率水平随着4季度的调整再次回到中性位置,意味着明年年初债市仍然具备一定的配置和交易性机会,但随时间的推移投资价值将明显减弱,下半年随着收益再次走高则有可能重新出现配置性机会。短期的债券市场风险仍然在于弱势经济格局及地方债务清理的过程中出现的信用事件冲击,将有可能造成信用债收益变化超预期。

因此,在明年1季度,我们的投资策略主要以与组合期限匹配的高收益信用债配置为主,兼以中短久期品种套利策略为辅,考虑到有可能出现信用事件冲击,提升组合中短久期配置比例以保证流动性。同时,由于经济企稳格局渐显,风险偏好有所回升,偏权益资产方面有可能具备延续上升势头,但随着4季末的上涨,A股市场存在回调的压力,我们将关注偏权益资产方面的有效配置,获取更多增强组合收益的投资机会。

无论市场如何发展变化,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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,067,382,684.70	68.90
	其中:债券	1,067,382,684.70	68.90
	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	462,249,055.86	29.84
6	其他资产	19,593,142.56	1.26
7	合计	1,549,224,883.12	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,096,000.00	5.00
	其中:政策性金融债	60,096,000.00	5.00
4	企业债券	723,326,684.70	60.17
5	企业短期融资券	10,032,000.00	0.83
6	中期票据	271,787,000.00	22.61
7	可转债	2,141,000.00	0.18
8	其他	-	-
9	合计	1,067,382,684.70	88.80

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	126011	08石化债	553,010	53,088,960.00	4.42
2	120238	12国开38	400,000	39,944,000.00	3.32
3	126016	08宝钢债	410,790	39,090,776.40	3.25
4	122117	11闽高速	357,000	36,374,730.00	3.03
5	126008	08上汽债	367,850	35,677,771.50	2.97

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	250,000.00
2	应收证券清算款	4,719,554.15
3	应收股利	-
4	应收利息	14,619,034.27
5	应收申购款	4,554.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,593,142.56

5.8.4 报告期末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

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

报告期期初基金份额总额	1,279,242,528.65
报告期期间基金总申购份额	2,116,441.05
减:报告期期间基金总赎回份额	94,930,059.78
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	1,186,428,909.92

§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、《长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛同鑫二号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各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。

长盛同禧信用增利债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月19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2013年1月18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10月1日起至2012年12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
交易代码	080009
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	128,651,010.08份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上,积极主动调整投资组合,追求基金资产的长期稳定增值,并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金通过对宏观经济形势、货币政策意图、证券市场政策导向、投资人行为、公司基本面和偿债能力等因素进行深入研究和分析,执行自上而下的债券资产期限配置与自下而上的不同市场、期限品种选择相结合的组合动态构建过程。在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,力求获取较高的超额收益。在债券类资产配置上,本基金通过积极投资配置以信用债为主的相对收益率较高的各类债券,并灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和相对价值等策略积极把握固定收益证券市场中投资机会,以获取各类债券的超额投资收益。在股票类资产投资上,通过积极投资于一级市场和二级市场高成长性和具有高投资价值的股票,来获取股票市场的积极收益。此外,本基金还积极通过债券回购等手段提高基金资产的流动性和杠杆性用于短期投资于高收益的金融工具。
业绩比较基准	40%×中证国债指数收益率+60%×中证企业债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	长盛同禧信用增利债券A / 长盛同禧信用增利债券C
下属两级基金的交易代码	080009 / 080010
报告期末下属两级基金的份额总额	70,476,992.17份 / 58,174,017.91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(2012