

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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，投资者在作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 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	354,386,434.99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（2011年7月1日-2011年9月30日）
1. 本期已实现收益	-10,977,379.23
2. 本期利润	-24,713,407.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0675
4. 期末基金资产净值	393,346,177.13
5. 期末基金份额净值	1.1099

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。

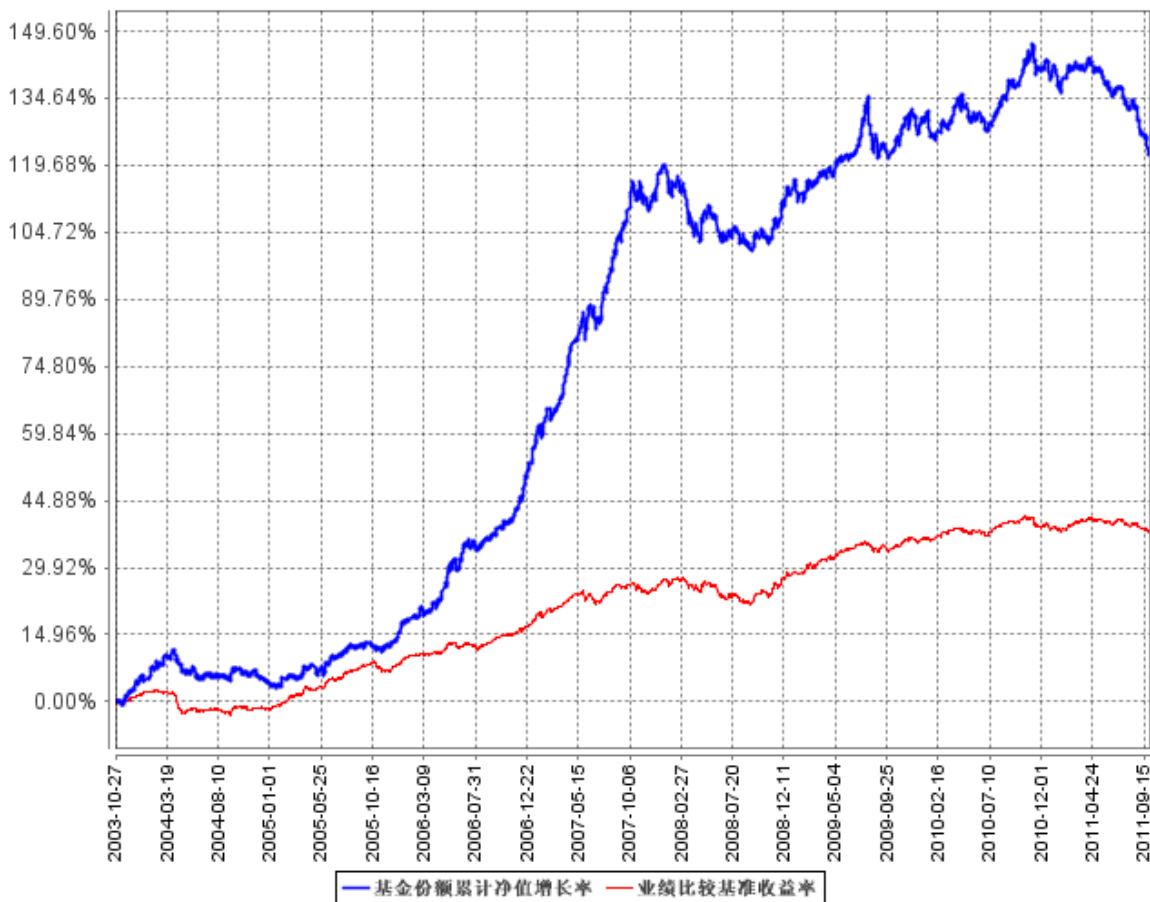
3.2 基金净值表现

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	-5.80%	0.25%	-1.49%	0.14%	-4.31%	0.11%

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



§ 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。	2011年2月15日	—	11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、《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

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运作分析

一、报告期内行情回顾

3 季度，国际、国内形势都非常严峻，美债问题、欧债问题愈演愈烈，国际股票市场大幅下跌，国内方面，通胀居高不下，政策紧缩力度没有放松迹象，在国内外经济形势都不利的影响下，国内股票市场大幅下跌，债券市场整体也大幅下跌，仅在 9 月份最后一周，出于经济衰退的预期，债券市场中利率品种表现较好。

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继续保持相对稳健投资风格，对组合采用战略性和战术性配置相结合的一贯策略。基于在通胀高企、政策紧缩环境下对债券投资的不利影响，本组合在 2011 年 3 季度，大部分时间组合久期保持在略低于基准附近的位置，但由于跟踪基准的限制，久期水平仍然高于市场平均水平，仍然承担了一定的利率风险。在 3 季度债券市场快速下跌的过程中，各类债券资产也遭遇了一定的损失；就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，由于市场整体下跌幅度较大，对组合收益还是产生了明显的负贡献。另外，在报告期内转债资产的继续下跌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 1.1099 元，本报告期份额净值增长率为-5.80%，同期业绩比较基准增长率为-1.49%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前的经济基本面看，经济已进入衰退周期，最坏的状况可能还未出现，投资下降程度有可能超出预期，4 季度的经济基本面将继续呈现下滑趋势。从通货膨胀来看，尽管需求会出现回落、PPI 等上游价格也在回落，但供给方面的因素会在一定程度上会制约通胀的下行，加上国际上流动性的放松，通胀压力难仍然难以充分消除。从政策展望来看，我们认为，政府定向宽松的政策已经陆续出台，但对于整体上放松政策仍会非常审慎。

展望 4 季度债券市场，随着经济的下滑，全面放松的政策虽然不一定出现，但紧缩力度不会加码，4 季度利率产品有望看到一定的投资机会，但由于今年以来收益率曲线的中长端，特别是长期国债的收益率调整幅度不大，且自 9 月末以来已有快速的收益率下行，未来通胀水平有待进一步观察，收益率下行的空间会相对有限，本基金将会保持久期接近基准久期，相对积极参与利率产品的投资；信用品种方面，由于经济的下行和供给的增加，仍然相对谨慎策略，重点配置高等级信用品种；

股票市场方面，由于当前经济已进入衰退周期，股票市场经过今年以来的大幅调整，风险已大幅释放，当前市场处于相对安全的区间，基金会保持一定的仓位，并视市场情况积极调整。转债市场方面，大盘转债的风险也基本释放，基金也将维持一定的配置比例。

§ 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	38,492,244.53	8.05
	其中：股票	38,492,244.53	8.05
2	固定收益投资	355,894,567.02	74.39
	其中：债券	355,894,567.02	74.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	8,736,001.10	1.83
	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	68,092,918.69	14.23
6	其他资产	7,208,190.42	1.51
7	合计	478,423,921.76	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	1,088,100.00	0.28
C	制造业	11,283,119.53	2.87
C0	食品、饮料	-	-
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	451,200.00	0.11
C5	电子	1,273,308.84	0.32
C6	金属、非金属	5,430,335.52	1.38
C7	机械、设备、仪表	2,849,208.37	0.72
C8	医药、生物制品	1,279,066.80	0.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,051,815.00	4.08
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,755,650.00	0.45
H	批发和零售贸易	3,986,450.00	1.01
I	金融、保险业	4,327,110.00	1.10

J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	38,492,244.53	9.79

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	601669	中国水电	3,437,870	15,470,415.00	3.93
2	601677	明泰铝业	263,736	4,222,413.36	1.07
3	002024	苏宁电器	245,000	2,550,450.00	0.65
4	600030	中信证券	170,000	1,912,500.00	0.49
5	600271	航天信息	65,000	1,755,650.00	0.45
6	000417	合肥百货	80,000	1,436,000.00	0.37
7	002073	软控股份	76,101	1,383,516.18	0.35
8	601908	京运通	43,601	1,366,019.33	0.35
9	600036	招商银行	118,500	1,310,610.00	0.33
10	601607	上海医药	88,090	1,279,066.80	0.33

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	21,139,985.00	5.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,396,000.00	27.81
	其中：政策性金融债	109,396,000.00	27.81
4	企业债券	141,911,513.82	36.08
5	企业短期融资券	29,649,000.00	7.54
6	中期票据	-	-
7	可转债	53,798,068.20	13.68
8	其他	-	-
9	合计	355,894,567.02	90.48

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	080219	08国开19	300,000	29,916,000.00	7.61
2	113001	中行转债	257,030	23,387,159.70	5.95
3	110015	石化转债	261,290	22,839,358.90	5.81
4	010112	21国债(12)	210,000	21,037,800.00	5.35
5	110411	11农发11	200,000	20,100,000.00	5.11

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，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	960,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,228,258.20
5	应收申购款	19,932.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,208,190.42

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	113001	中行转债	23,387,159.70	5.95
2	110015	石化转债	22,839,358.90	5.81
3	113002	工行转债	7,571,549.60	1.92

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	601669	中国水电	15,470,415.00	3.93	新股流通受限
2	601677	明泰铝业	4,222,413.36	1.07	新股流通受限
3	601908	京运通	1,366,019.33	0.35	新股流通受限

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	381,353,298.13
报告期期间基金总申购份额	2,182,386.23
减：报告期期间基金总赎回份额	29,149,249.37
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	354,386,434.99

§ 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>。