

长盛中信全债指数增强型债券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 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：2012 年 10 月 25 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2012 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	271,187,265.14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7月1日-2012年9月30日）
1. 本期已实现收益	-9,030,242.34
2. 本期利润	-9,399,445.36
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0338
4. 期末基金资产净值	298,751,854.45
5. 期末基金份额净值	1.1016

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。

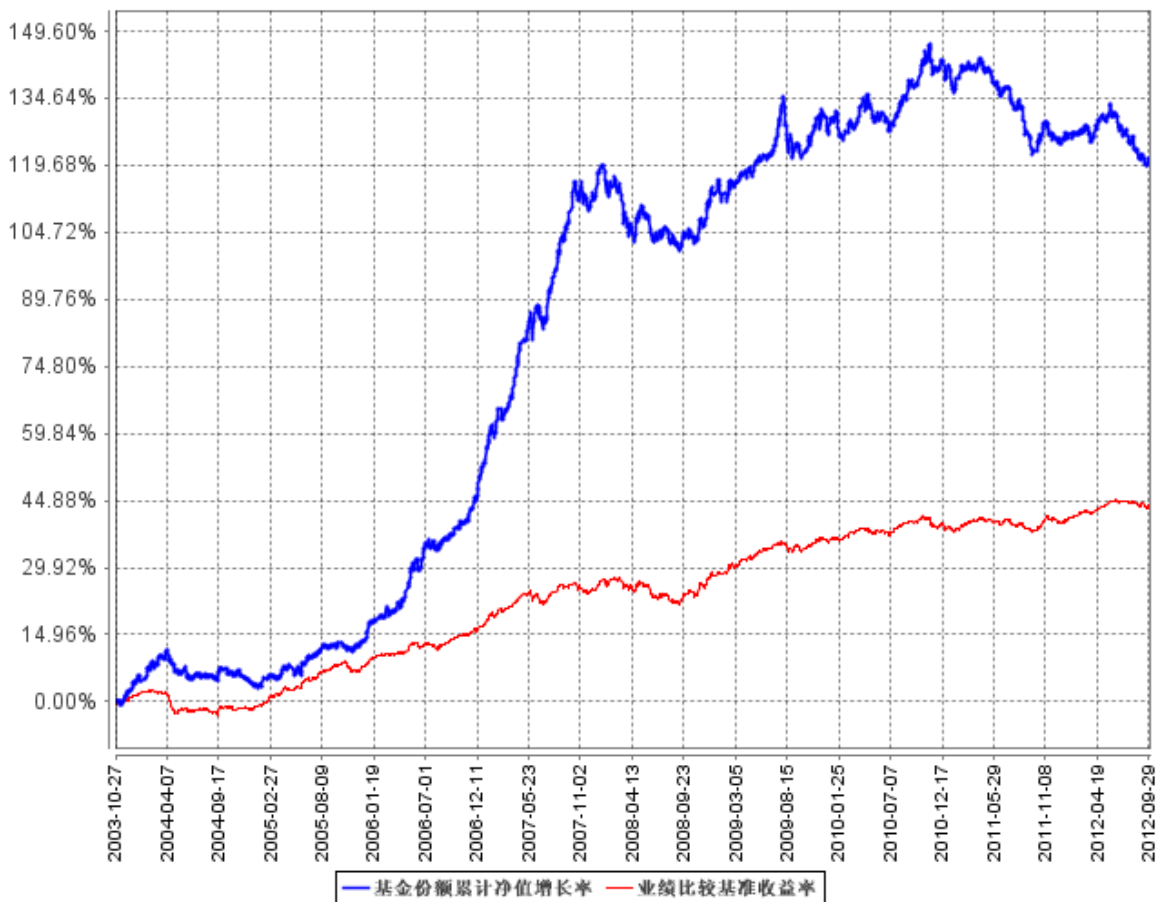
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-2.95%	0.24%	-0.45%	0.10%	-2.50%	0.14%

### 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,社保组合组合经理,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,社保组合组合经理,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**

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 12 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业绩表现说明**

#### **4.4.1 报告期内投资策略和运作分析**

##### **一、报告期内行情回顾**

2012 年三季度，国内宏观经济继续下行，通胀低点已现。信贷水平持续稳定，央行持续通过逆回购投放资金，降准、降息意愿明显减弱，货币政策呈现稳中偏紧的局面。

货币市场上，三季度银行间资金面整体充裕，但在央行逆回购操作的指引下货币市场利率稳定在相对较高的水平上。银行间市场 7 天回购利率的中枢水平稳定在 3.1%-3.2%附近，各期限 SHIBOR 利率较二季度后半季出现 30-60BP 的上行。

债券市场上，尽管经济基本面三季度整体呈现回调格局。利率债方面，在央行维持相对较高利率的情况下，中短端利率债也出现 40-50BP 的上移，而在 CPI 见底和美联储推出 QE3 的影响下，长端国债和金融债收益率大幅上行 20BP 左右。信用债在三季度受供给增加影响出现明显回调，3-5 年信用债评级从高到低收益率依次出现了 50-60BP 的上移。股票市场方面，在基本面继续下行、企业盈利状况继续恶化的情况下，股票市场在 7、8 月份单边下行，9 月份在政策刺激和预期的作用下开始尝试反弹。

## 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逢低增加配置的投资策略，主要体现在增加信用债和长期金融债的投资比例，久期保持中性，在信用债的增配中取得了一定的效果，但利率债的增配却带来了一定的损失。权益类资产部分而言，三季度基本没有出现可操作机会，对组合收益没有正贡献。另外，在报告期内转债市场受债券市场走势影响以及机会成本的原因继续下行，该部分资产配置也为组合带来了一定的损失。

### 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 1.1016 元，本报告期份额净值增长率为-2.95%，同期业绩比较基准增长率为-0.45%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，国内需求在季节性因素和国际上宽松政策的短期影响下可能出现企稳的迹象。基建投资扩张的实际效果有待观察。物价方面，PPI、CPI 底部已经出现，未来可能会小幅上行。企业收入和盈利的下降对于居民收入和消费的影响还有待观察。资本流出、产业转移等对于未来出口的影响也不容乐观。总的来说，尽管经济短期内会出现一个企稳的迹象，但经济中仍存在很多的不确定因素，短期内难言实质复苏。

宏观政策方面，鉴于 PPI、CPI 都已经出现阶段性底部，未来一个季度，货币政策明显放松的可能性不大，资金面将呈现稳中略紧的格局，货币市场利率有望稳定在目前水平上，但年末资金面的压力仍需做足准备。

展望四季度债券市场，利率债收益率可能在区间内小幅震荡，信用债收益率在三季度明显上升后四季度将小幅下行，债券市场将相对平稳，趋势性的机会不明显，票息收益将是主要收益来源。仓位上仍将适度积极，久期保持中性。权益类市场上，仍将谨慎操作，以绝对收益为理念，较低仓位波段操作。可转债方面，尽管转债存在一



定的安全边际，鉴于股票市场趋势不明确，以及机会成本的考虑，配置比例上仍将适度谨慎，以绝对收益为目标，加强波段操作。

## § 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	7,279,036.76	1.65
	其中：股票	7,279,036.76	1.65
2	固定收益投资	388,026,459.70	87.70
	其中：债券	378,026,459.70	85.44
	资产支持证券	10,000,000.00	2.26
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	10,000,000.00	2.26
	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	29,972,937.81	6.77
6	其他资产	7,172,399.35	1.62
7	合计	442,450,833.62	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	254,568.00	0.09
C	制造业	3,842,608.06	1.29
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	-	-
C5	电子	494,152.00	0.17
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,056,056.06	0.69
C8	医药、生物制品	1,292,400.00	0.43
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	407,360.70	0.14

F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,358,000.00	0.79
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	416,500.00	0.14
M	综合类	-	-
	合计	7,279,036.76	2.44

### 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	600030	中信证券	200,000	2,358,000.00	0.79
2	600079	人福医药	60,000	1,292,400.00	0.43
3	600690	青岛海尔	90,000	1,019,700.00	0.34
4	000581	威孚高科	25,338	630,156.06	0.21
5	300136	信维通信	35,000	477,400.00	0.16
6	601928	凤凰传媒	50,000	416,500.00	0.14
7	002482	广田股份	23,670	407,360.70	0.14
8	600104	上汽集团	30,000	406,200.00	0.14
9	603993	洛阳钼业	84,856	254,568.00	0.09
10	300241	瑞丰光电	1,200	16,752.00	0.01

### 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	804,610.80	0.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,530,000.00	33.32
	其中：政策性金融债	99,530,000.00	33.32
4	企业债券	181,949,202.90	60.90
5	企业短期融资券	20,091,000.00	6.73
6	中期票据	-	-
7	可转债	75,651,646.00	25.32
8	其他	-	-
9	合计	378,026,459.70	126.54

### 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	655,390	63,769,447.00	21.35
2	110315	11 进出 15	200,000	20,486,000.00	6.86

3	080207	08 国开 07	200,000	20,032,000.00	6.71
4	112013	09 亿城债	200,000	20,000,000.00	6.69
5	120312	12 进出 12	200,000	19,780,000.00	6.62

#### 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(份)	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	3.35

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	6,362,786.49
5	应收申购款	9,612.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,172,399.35

#### 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	63,769,447.00	21.35
2	110013	国投转债	11,882,199.00	3.98

#### 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	603993	洛阳钼业	254,568.00	0.09	新股锁定

#### 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	284,164,535.30
本报告期基金总申购份额	25,035,984.87
减：本报告期基金总赎回份额	38,013,255.03
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	271,187,265.14

## § 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>。