

长盛积极配置债券型证券投资基金

2012年第4季度报告

2012年12月31日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	长盛积极配置债券
基金主代码	080003
交易代码	080003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月8日
报告期末基金份额总额	573,536,591.94份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，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	本基金为积极投资策略的债券型基金，不同于传统债券型基金的投资策略特点，本基金在债券类资产配置上更强调积极主动管理。在债券类资产配置上，本基金通过积极投资配置相对收益率较高的企业债、公司债、可转换债、可分离交易可转债、资产支持证券等创新债券品种，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	中证全债指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
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	中国建设银行股份有限公司

## § 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10月1日—2012年12月31日)
1. 本期已实现收益	-9,724,729.73
2. 本期利润	17,318,232.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0289
4. 期末基金资产净值	608,046,638.79
5. 期末基金份额净值	1.0602

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。

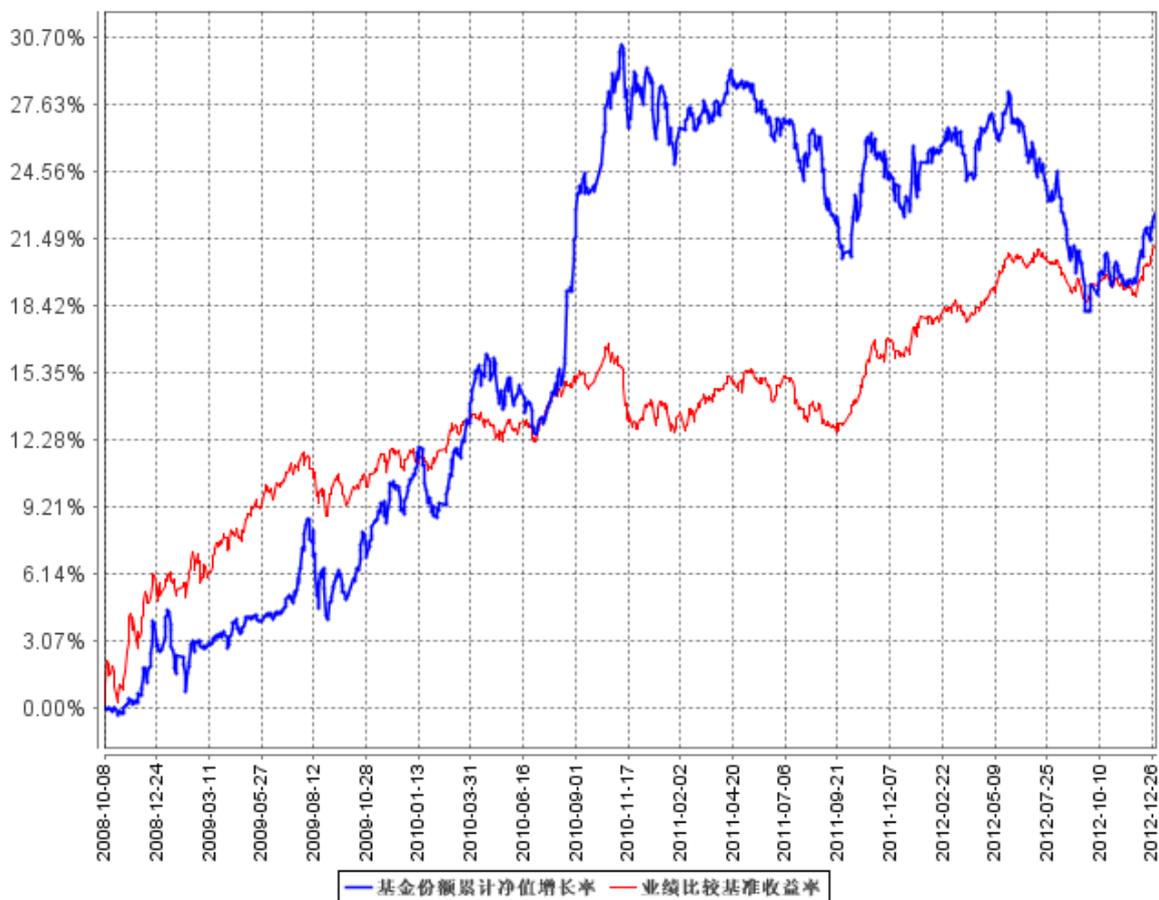
### 3.2 基金净值表现

#### 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	2.86%	0.24%	1.53%	0.13%	1.33%	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



注：按照本基金的基金合同规定，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本基金合同第十二条“（二）投资范围”、“（六）投资限制”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## 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		
吴达	本基金基金经理，长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金基金经理。国际业务部总监。	2008年10月8日	—	10年	男，1979年8月出生，中国国籍。伦敦政治经济学院金融经济学硕士，CFA（美国特许金融分析师）。历任新加坡星展资产管理有限公司研究员、星展珊瑚全球收益基金经理助理、星展增裕基金经理，专户投资组合经理；新加坡毕盛高荣资产管理公司亚太专户投资组合经理，资产配置委员会成员；华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理；2007年8月起加入长盛基金管理有限公司，现任国际业务部总监，长盛积极配置债券型证券投资基金（本基金）基金经理，长盛环球景气行业大盘精选股票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、《长盛积极配置债券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，同日反向交易成本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 报告期内基金投资策略和运作分析**

在报告期内，央行以公开市场操作的方式维持了市场的流动性，随着理财类资金的配置需求，信用债市场利差伴随着不同品种收益率的渐次调整，信用利差在 3 季度的基础上整体呈下降趋势并维持在中性略低水平。宏观经济面在十八大召开的同时呈现出企稳回升的态势，纯债市场在年末表现比较疲软，也有年末资金面的因

素扰动。

4 季度权益类资产前后半段展现了逆转行情，虽然政策面没有太多的明显刺激方向，但经济数据的小幅回暖和改革信号的逐步释放推动了市场预期，使得 A 股市场在 12 月放量反弹，并一路收复全年的所有跌幅。转债市场在 3 季度开始逐步止跌，股性较强的转债并且跟随股票市场展开了一轮反弹。

在报告期内，本基金主要通过交易所市场进行了债券资产配置，对之前持仓比例过高的可转债进行了部分减持，但仍维持着对于贴近价值底线，长期增值空间较大的品种的配置力度，并适当参与了权益类市场投资。

#### **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 1.0602 元，本季度净值增长率为 2.86%，同期业绩比较基准增长率为 1.53%。

#### **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 2013 年，宏观经济已经在去年下半年呈现出企稳并小幅回暖的迹象，虽然短期内经济仍未找到迅速回升的契机，但政府的改革将逐步推进。随着经济的逐步回暖，全年的通货膨胀水平可能有小幅上升压力，而债市收益率水平随着 4 季度的调整再次回到中性位置，意味着债券品种仍然具备一定的配置和交易性机会。短期的债券市场风险可能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造成的信用债收益变化超预期。

1 季度我们的投资策略主要以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 季末的快速上涨，A 股市场存在调整的压力，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，通过资产配置和个券个股甄别分析，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	111,238,241.31	13.04
	其中：股票	111,238,241.31	13.04
2	固定收益投资	697,235,829.50	81.70
	其中：债券	697,235,829.50	81.70
	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	33,853,803.41	3.97
6	其他资产	11,032,092.34	1.29
7	合计	853,359,966.56	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	15,261,672.24	2.51
C	制造业	24,773,223.94	4.07
C0	食品、饮料	17,581,955.86	2.89
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	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	7,191,268.08	1.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,960,000.00	2.62
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	16,028,797.75	2.64
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	32,917,892.02	5.41
J	房地产业	6,296,655.36	1.04
K	社会服务业	-	-

L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	111,238,241.31	18.29

### 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	601318	中国平安	549,938	24,906,692.02	4.10
2	600887	伊利股份	799,907	17,581,955.86	2.89
3	600406	国电南瑞	999,925	16,028,797.75	2.64
4	601390	中国中铁	5,250,000	15,960,000.00	2.62
5	600547	山东黄金	399,939	15,261,672.24	2.51
6	601166	兴业银行	480,000	8,011,200.00	1.32
7	002275	桂林三金	519,976	7,191,268.08	1.18
8	600376	首开股份	479,928	6,296,655.36	1.04

### 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	90,995,000.00	14.97
	其中：政策性金融债	90,995,000.00	14.97
4	企业债券	425,505,331.50	69.98
5	企业短期融资券	10,032,000.00	1.65
6	中期票据	-	-
7	可转债	170,703,498.00	28.07
8	其他	-	-
9	合计	697,235,829.50	114.67

### 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	803,000	82,636,730.00	13.59
2	113002	工行转债	750,000	82,185,000.00	13.52
3	126013	08青啤债	613,200	58,315,320.00	9.59
4	126017	08葛洲债	541,470	51,006,474.00	8.39
5	110314	11进出14	500,000	50,975,000.00	8.38

### 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

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	500,000.00
2	应收证券清算款	2,075,396.69
3	应收股利	-
4	应收利息	8,407,688.06
5	应收申购款	49,007.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,032,092.34

##### 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	82,636,730.00	13.59
2	113002	工行转债	82,185,000.00	13.52
3	110011	歌华转债	1,102,321.90	0.18
4	113003	重工转债	504,570.60	0.08

##### 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	656,959,783.28
报告期期间基金总申购份额	2,747,083.56
减：报告期期间基金总赎回份额	86,170,274.90
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	573,536,591.94

## § 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、《长盛积极配置债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛积极配置债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛积极配置债券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>。