

长盛积极配置债券型证券投资基金 2013年第2季度报告

2013年6月30日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2013年7月18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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 7 月 17 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	417,645,439.52 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，不同与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（2013 年 4 月 1 日 — 2013 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	15,619,920.49
2. 本期利润	-4,112,744.46
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0090
4. 期末基金资产净值	451,269,598.82
5. 期末基金份额净值	1.0805

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 2013 年 6 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。

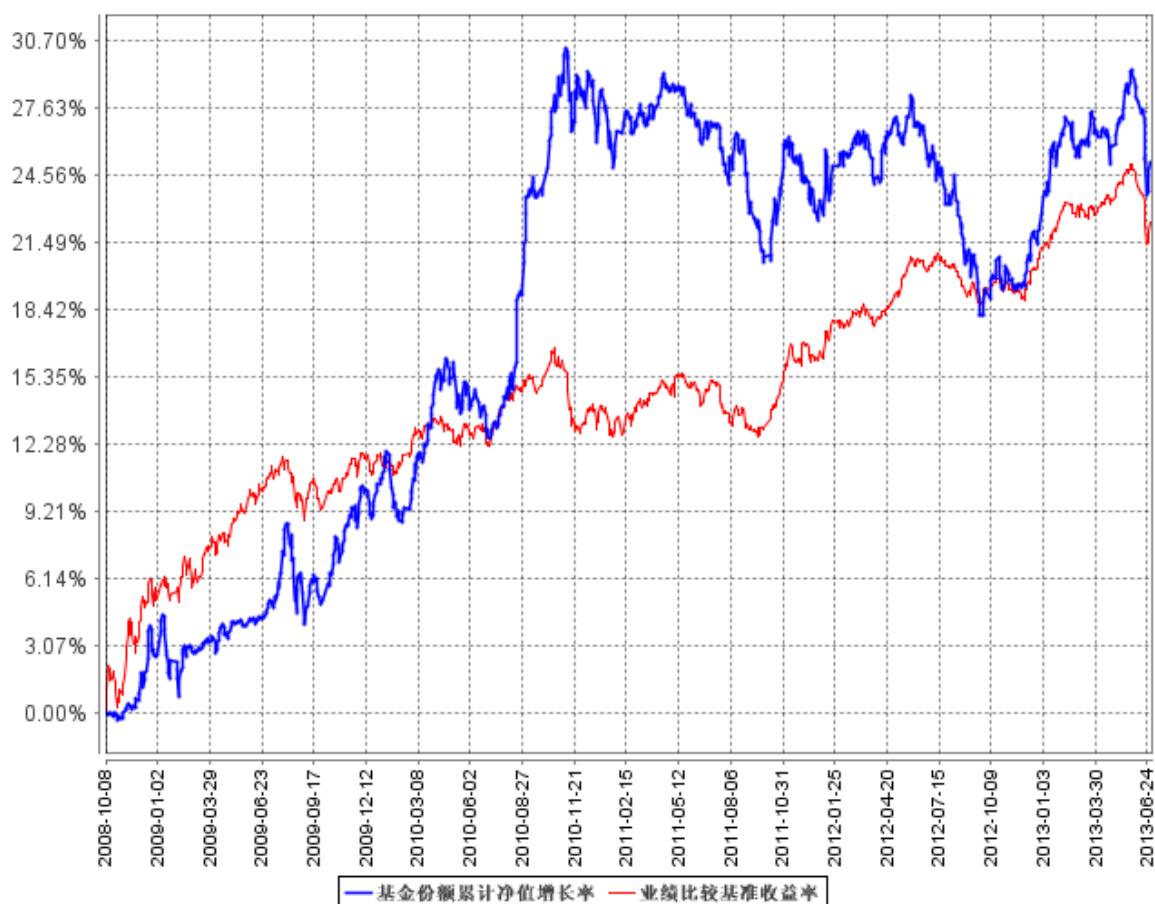
3.2 基金净值表现

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	-1.07%	0.35%	-0.32%	0.19%	-0.75%	0.16%

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

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		
贾志敏	本基金基金经理，长盛货币市场基金经理，长盛同禧信用增利债券型证券投资基金基金经理，长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金经理，长盛季季红 1 年期定期开放债券型证券投资基金基金经理，固定收益部副总监。	2013 年 3 月 21 日	-	7	男，1982 年 3 月出生，中国国籍。北京大学经济学硕士。曾在中信银行股份有限公司从事人民币债券资产池组合的日常管理和交易等工作。2012 年 11 月底加入长盛基金管理有限公司，现任固定收益部副总监，长盛货币市场基金经理，长盛同禧信用增利债券型证券投资基金基金经理，长盛中信全债指数增强型债券投资基金基金经理，长盛积极配置债券型证券投资基金（本基金）基金经理，长盛季季红 1 年期定期开放债券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，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

（一）报告期内行情回顾

2013 年第 2 季度，在通胀水平继续回落、经济弱复苏态势进一步明确及货币市场资金大部分时间相对宽松的基本面环境下，债券市场在 4-5 月走出一波牛市行情。具体来看：利率债方面，长端收益率处于窄幅震荡的走势，短端收益率曲线呈现波动向上的走势，期限利差曲线不断收窄，

收益率曲线呈现扁平化趋势；信用债方面，短端收益率上行幅度大于长端收益率，收益率曲线逐渐扁平化，高低评级债券收益率均呈现窄幅震荡的态势，信用利差基本保持不变。进入 6 月中下旬，银行间市场流动性意外收紧，部分金融机构为补充流动性压缩杠杆，引发债市调整，短端收益率大幅上升，出现利率倒挂的现象。

货币市场方面，2 季度银行间货币市场利率维持在较低水平，银行间资金面总体保持充裕，以银行间七天回购利率为例，除 6 月中下旬外，该利率在 1 季度基本维持在 3.5% 左右。除 6 个月品种外，各中短期限 Shibor 利率维持在较低水平。6 月中下旬银行间市场流动性意外收紧，货币市场利率飞涨，Shibor 隔夜利率曾高达 13.44%，银行间资金面相当紧张。

纯债资产以外，受经济基本面弱复苏及影子银行清理政策影响，2 季度 A 股呈现震荡下行的态势。受正股震荡下行的行情带动，股性较强的转债在 2 季度总体呈现不断下降的走势。

（二）报告期内本基金投资策略分析

在报告期内，本基金继续在一二级市场择优配置了一些信用资质有保障的高收益债券，在此基础上对持仓结构进行了优化。在具体投资品种方面，我们在增持信用债的同时，对权益类资产占比进行调整，并根据市场波动抓住利率债品种的交易性机会。

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 1.0805 元，本报告期份额净值增长率为-1.07%，业绩比较基准收益率为-0.32%。

§ 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	723,423,366.39	93.67
	其中：债券	723,423,366.39	93.67
	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	32,919,464.67	4.26
6	其他资产	15,982,974.96	2.07
7	合计	772,325,806.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：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

注：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	60,752,000.00	13.46
	其中：政策性金融债	60,752,000.00	13.46
4	企业债券	537,577,533.19	119.13
5	企业短期融资券	39,848,000.00	8.83
6	中期票据	-	-
7	可转债	85,245,833.20	18.89
8	其他	-	-
9	合计	723,423,366.39	160.31

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	110314	11 进出 14	500,000	50,785,000.00	11.25
2	126017	08 葛洲债	441,470	42,248,679.00	9.36

3	110015	石化转债	350,000	34,937,000.00	7.74
4	122102	11 广汇 01	289,920	30,209,664.00	6.69
5	113002	工行转债	250,000	27,345,000.00	6.06

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

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名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定的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	131,473.89
2	应收证券清算款	71,180.26
3	应收股利	-
4	应收利息	15,773,121.57
5	应收申购款	7,199.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,982,974.96

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	34,937,000.00	7.74
2	113002	工行转债	27,345,000.00	6.06
3	110020	南山转债	6,525,122.10	1.45
4	110022	同仁转债	6,481,500.00	1.44
5	113003	重工转债	2,733,000.00	0.61
6	110007	博汇转债	1,830,805.60	0.41
7	110016	川投转债	1,208,000.00	0.27
8	110018	国电转债	1,074,800.00	0.24
9	125089	深机转债	959,880.00	0.21

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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

本报告期期初基金份额总额	497,292,392.56
本报告期基金总申购份额	1,326,386.38
减：本报告期基金总赎回份额	80,973,339.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	417,645,439.52

§ 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>。

长盛基金管理有限公司
2013 年 7 月 18 日