

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
送出日期:2013年8月29日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字董事,并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月23日核对了本报告书的报告书、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证本报告不存在虚假记载、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。

本半年度报告摘要自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|-----------------|
| 基金简称 | 长信中短债债券 |
| 基金主代码 | 519985 |
| 交易代码 | 519985 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年6月28日 |
| 基金管理人 | 长信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 报告期末基金资产总额 | 108,249,033.97元 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 本基金把投资组合的久期控制在三年以内,在追求本基金安全和保持基金资产流动性的基础上,力争实现超越比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金为中短债基金,采用积极管理型的投资策略,将投资组合的久期控制在三年以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性前提下,提高基金收益。 |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款利率(税后) |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金,属于低风险的基金品种。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|--------------------|-------------------|
| 名称 | 长信基金管理有限责任公司 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 姓名 | 周永刚 | 胡涛 |
| 信息披露义务人 | 021-61009999 | 010-68858112 |
| 电子邮箱 | zhong@cfund.com.cn | hutao@psbc.com.cn |
| 客户服务电话 | 4007005566 | 95580 |
| 传真 | 021-61009800 | 010-68858120 |

2.4 信息披露方式

| | |
|-----------------|----------------------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人 | www.cfund.com.cn |
| 互联网网址 | 上海银行中路68号时代金融中心9楼、北京市西城区金融大街3号A座 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | | 报告期(2013年1月1日至2013年6月30日) |
|---------------|--|---------------------------|
| 本期已实现收益 | | 6,539,861.08 |
| 本期利润 | | 4,637,947.64 |
| 加权平均基金份额本期利润 | | 0.0168 |
| 本期基金份额净值增长率 | | 1.26% |

| 3.1.2 期末数据和指标 | | 报告期末(2013年6月30日) |
|---------------|--|------------------|
| 期末可供分配基金份额利润 | | 0.0621 |
| 期末基金资产净值 | | 118,497,089.25 |
| 期末基金份额净值 | | 1.0947 |

注:1.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。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所示的数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ |
|----------------------------------|----------|-------------|------------|---------------|
| 过去一个月 | -0.99% | 0.17% | 0.35% | 0.00% |
| 过去三个月 | -0.18% | 0.10% | 1.08% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.26% | 0.08% | 2.16% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.19% | 0.06% | 4.41% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.47% | 0.08% | 14.42% | 0.00% |
| 自基金合同生效日起至 2010年6月28日-2013年6月30日 | 9.47% | 0.08% | 14.45% | 0.00% |

注:1.本期份额净值增长率是指报告期基金份额净值增长变化的百分比,即(报告期基金份额净值-报告期基金份额净值)÷报告期基金份额净值。
2.基金合同规定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时,本基金各项投资比例已符合基金合同中关于投资范围、资产配置比例和投资限制的有关规定;债券类金融工具的比例不低于基金资产的80%,剩余期限在397天以内的债券、现金和剩余期限在14天以内的回购余额不低于基金资产净值的20%,现金及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及管理基金的经理

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字[2003]103号文批准,由长信证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本1.5亿元人民币,共同股权结构为:长证证券股份有限公司占49%、上海海欣集团股份有限公司占34.33%、武汉钢铁股份有限公司占16.67%。

截至至2013年6月30日,本基金管理人共管理15只开放式基金,即长信利货币收益基金、长信利精选股票、长信利趋利债券、长信利动态策略股票、长信双利优配混合、长信利丰债券、长信恒利优势股票、长信中证中央企业100指数(LOF)、长信中短债债券、长信量化先锋股票、长信稳健100等权重重指数(QDII)、长信利鑫分级债券、长信内需成长股票、长信可转债分级债券和长信利众分级债。

4.1.2 基金经理(基金经理)或基金经理助理简介

注:1.首任基金经理在任职日期以本基金成立之日起为准;新增或变更以刊登新增变更基金经理的公告为准。
2.本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金基金经理在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的有关规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将始终以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 管理人对报告期内公司日常情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,公司已实行公平交易制度,并建立公平交易制度体系,已建立投资决策体系、加强交易执行环节的内部控制,并通过对工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,除按公平交易原则进行投资的组合外,其余各投资组合未参与交易对手方的竞价交易,不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形,未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
一季度,债券市场延续牛市格局,无论是利率收入还是变动收益均较为丰厚。二季度债券市场资金面出现了空前的紧张局面,收益曲线形态跌宕起伏。特别是4月份之后,市场氛围开始改变,监管的加强及资金面的收紧,令市场走势出现方向性变化,市场已然由多转空。

一季度我们跟踪市场和规模变化,增持部分利率品种,基金净值保持了较好回报。

二季度,基金规模的变动较大同时市场价格下挫,我们相应减少了债券信用仓位,以达到组合对投资收益性日益提高的要求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至至2013年6月30日,本基金份额净值为1.0947元,份额累计净值为1.0947元。本报告期内本基金净值增长率为1.26%,同期业绩比较基准收益率为1.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度以来,国际经济环境及市场对货币环境的预期变动较大,在美国退出QE成为主流的情况下,风险偏好抬头,资金回流将在下半年成为主流趋势。

相关数据结果显示,当前中国经济依然疲弱,而且未明显企稳回升的趋势,中国经济复苏前景仍不乐观。6月底,央行发布公告称,总体上看,当前流动性总量并不短缺,要求商业银行加码同业业务期限错配风险防范,同时,按照“削峰增量、盘活存量”的要求,在保持信贷平稳适度增长的同时,调整优化信贷结构。从这些表态看,在复杂的国际金融环境下,央行更侧重于“控风险”,我们认为短期货币政策仍以稳健为主基调,三季度债券收益率将维持震荡。

我们将采取审慎态度进行投资,积极防范流动性风险,密切关注宏观经济形势变化,高度重视信用风险,努力抓住市场结构性机会和波段行情。在基金的日常投资中,将继承秉承诚信、专业、负责的精神,密切关注政策变化,更好地把握投资机会,争取为基金

长信中短债证券投资基金

2013年8月29日 星期四

长信中短债证券投资基金

2013 年度报告摘要

2013 年度报告摘要