

长信中短债证券投资基金

[2013] 第四季度报告

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

报告送出日期:2014年1月22日

9.1 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至2013年12月31日止。

9.2 基金产品概况

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5月28日
报告期末基金份额总额	38,262,744.56份

本基金将基金的久期控制在三年以内，在追求本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。

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、尽可能降低基金净值波动风险并满足流动性前提下，提高基金收益率。

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。

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

9.3 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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	175,034.98
2.本期利润	-219,247.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0041
4.期末基金资产净值	41,949,508.26
5.期末基金份额净值	1.0964

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)、利息收入(不含公允价值变动收益)、扣除非经常性损益后的余额始，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项费用(例如,封闭式基金交易费用、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不计费用的收益率。

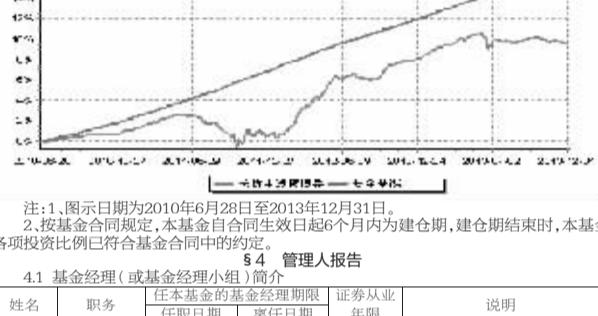
3.2 基金净值表现

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② 业绩比较基准收益率③ 准收益率④

过去三个月 -0.37% 0.04% 1.09% 0.00%

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



注:1.图示日期为2010年6月28日至2013年12月31日。

2.按基金合同规定，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的约定。

5.4 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
张文瑞	本基金的基金经理，长信鑫分期债券型证券投资基金基金经理和长信利息收益开放式证券投资基金基金经理、固定收益部副总监	2010年6月28日	-	19年 大学EMBA毕业，上海财经大学工商管理硕士，具有基金从业资格，曾任湖北证券公司交易一部交易员、长江证券有限公司资产管理部固定收益总部交易部经理、固定收益总部交易部经理、2004年9月加入长信基金管理有限公司，历任固定收益部副总监、本基金基金经理、长信基金管理有限公司，历任长信利息收益基金经理、基金经理助理、固定收益部副总监、本基金、长信鑫分期债券型证券投资基金和长信利息收益开放式证券投资基金基金经理、固定收益部副总监。

注:1.首任基金经理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披露日为准。

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、《长信中短债证券投资基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋取利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将基金的收益分配给基金份额持有人，以实现基金的宗旨，将一如既往地本着诚实信用、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。

本基金将尽责地履行对基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

本基金报告期内，严格执行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系、交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、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的监督。

4.3.2 公平交易行为的专项说明

本基金报告期内，除完全按照有关规定的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合均未参与交易所竞价交易日内反向交易，不涉及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 报告期内基金的证券投资和运作分析

2013年四季，央行维持资金面平稳的态势，国债收益率再次下跌，国债收益率创4.2%跌至4.7%，接近历史新高。12月份预期央行将维持资金面平稳的态势，但美联储加息预期的增强，使得资金面的宽松程度将有所减弱，债券市场收益率将再次扩大。2013年11月，公开市场逆回购数

续延续至2013年6月份以来的下跌，且跌幅明显再次扩大。2013年11月，公开市场逆回购数

长信中短债证券投资基金

[2013] 第四季度报告

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

报告送出日期:2014年1月22日

9.1 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至2013年12月31日止。

9.2 基金产品概况

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5月28日
报告期末基金份额总额	38,262,744.56份

本基金将基金的久期控制在三年以内，在追求本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。

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、尽可能降低基金净值波动风险并满足流动性前提下，提高基金收益率。

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。

基金管理人 长信基金管理有限责任公司

基金托管人 中国建设银行股份有限公司

9.3 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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	175,034.98
2.本期利润	-219,247.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0041
4.期末基金资产净值	41,949,508.26
5.期末基金份额净值	1.0964

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)、利息收入(不含公允价值变动收益)、扣除非经常性损益后的余额始，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项费用(例如,封闭式基金交易费用、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不计费用的收益率。

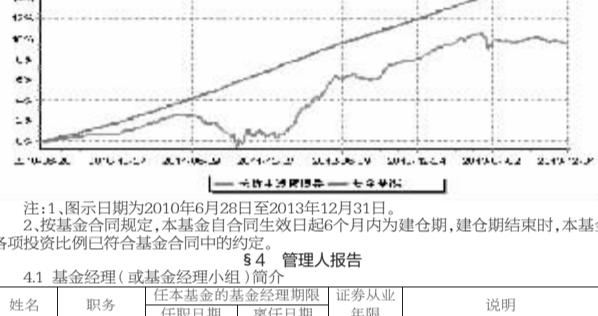
3.2 基金净值表现

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② 业绩比较基准收益率③ 准收益率④

过去三个月 -0.37% 0.04% 1.09% 0.00%

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



注:1.图示日期为2010年6月28日至2013年12月31日。

2.按基金合同规定，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的约定。

5.4 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
张文瑞	本基金的基金经理，长信鑫分期债券型证券投资基金基金经理和长信利息收益开放式证券投资基金基金经理、固定收益部副总监	2010年6月28日	-	19年 大学EMBA毕业，上海财经大学工商管理硕士，具有基金从业资格，曾任湖北证券公司交易一部交易员、长江证券有限公司资产管理部固定收益总部交易部经理、固定收益总部交易部经理、2004年9月加入长信基金管理有限公司，历任固定收益部副总监、本基金基金经理、长信基金管理有限公司，历任长信利息收益基金经理、基金经理助理、固定收益部副总监、本基金、长信鑫分期债券型证券投资基金和长信利息收益开放式证券投资基金基金经理、固定收益部副总监。

注:1.首任基金经理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披露日为准。

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、《长信中短债证券投资基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋取利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将基金的收益分配给基金份额持有人，以实现基金的宗旨，将一如既往地本着诚实信用、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。

本基金将尽责地履行对基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

本基金报告期内，除完全按照有关规定的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合均未参与交易所竞价交易日内反向交易，不涉及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 报告期内基金的证券投资和运作分析

2013年四季，央行维持资金面平稳的态势，国债收益率再次下跌，国债收益率创4.2%跌至4.7%，接近历史新高。12月份预期央行将维持资金面平稳的态势，但美联储加息预期的增强，使得资金面的宽松程度将有所减弱，债券市场收益率将再次扩大。2013年11月，公开市场逆回购数

续延续至2013年6月份以来的下跌，且跌幅明显再次扩大。2013年11月，公开市场逆回购数

4.5 管理人对报告期内基金业绩表现的分析

本基金报告期内，除完全按照有关规定的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合均未参与交易所竞价交易日内反向交易，不涉及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。

4.6 管理人对报告期未有基金投资运作情况的说明

本基金报告期内，除完全按照有关规定的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合均未参与