长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)

2010 第二季度报告

2010年6月30日

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年07月20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2010年7月19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2010年4月1日起至2010年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信中证中央企业100指数(LOF)
交易代码	163001
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年03月26日
报告期末基金份额总额	334,749,691.67份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,追求基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用完全复制法,按照成份股在中证中央企业100指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变化进行相应的调整。当预期成分股发生调整和或分股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	中证中央企业100指数收益率*95%+银行同行业存款收益率*5%
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险特征的证券投资基金产品,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
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

注:本基金基金合同于2010年3月26日起正式生效,截至2010年6月30日本基金运作时间未满一年。

§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(2010年04月01日-2010年06月30日)
1.本期已实现收益	-10,533,149.96
2.本期利润	-37,128,943.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.081
4.期末基金资产净值	302,305,479.97
5.期末基金份额净值	0.903

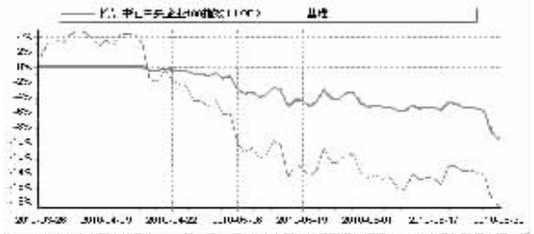
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-9.70%	0.74%	-21.82%	1.63%	12.12%	-0.89%

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



注:1、本基金基金合同生效日为2010年3月26日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2010年3月26日至2010年6月30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,本基金的各项投资比例应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;本基金投资于股票资产的比例占基金资产的90%-95%,其中,中证中央企业100指数的成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产的90%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。截至本报告期期末,本基金的建仓期尚未结束。

§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		
许万国	本基金基金经理、长信金利基金的基金经理	2010年03月26日	-	12年	经济学硕士,具有基金从业资格。曾任蔚深证券研究部研究员、深圳市创宝期货有限公司证券投资部负责人、融通基金管理有限公司策略研究员、监等成长基金经理助理、先后从事上市公司行业研究、策略研究、投资管理等工作。2007年9月加入长信基金管理有限责任公司,担任基金经理助理。现任长信金利趋势股票基金和本基金基金经理。
卢曼	本基金基金经理	2010年06月28日	-	6年	卢曼女士,美国加州大学戴维斯分校MBA、伯克利分校金融工程硕士,CFA,具有基金从业资格。曾先后任中国纺织机械工业总公司业务员、美国Lam半导体公司高级财务分析师、美国Covad通讯公司高级财务分析师、美国Camden基金管理公司风险管理经理、美国Shoreline投资管理公司投资分析师、美国Gerken投资公司基金经理助理、美国屈臣投资管理公司投资分析师,分别从事财务分析和证券投资研究工作。2009年7月加入长信基金管理有限责任公司,担任基金经理助理,从事证券研究和投资工作。2010年6月28日开始担任本基金基金经理。

注:1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准;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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在报告期内,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、《长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,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。

本基金将继续以取信于市场、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和运用基金财产,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 公平交易专项说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,公司所管理的各投资组合之间不存在投资风格相类似的投资组合;公司没有管理的投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现可能的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金的合同生效日是3月26日,回顾A股市场的走势,三月末正是市场窄幅震荡,面临选择方向的时点。一方面,一季度经济数据良好,A股公司业绩预期乐观;另一方面,对通胀、房地产调控和流动性收缩的预期又使得股市徘徊不前。4月中,市场终于在国务院定调实行差异化房贷政策等一系列房地产调控措施的影响下,由地产股引领,开始了一轮大幅度的调整。在这样一种复杂的环境下,本着基金持有人利益优先的原则,本基金采用了缓步建仓策略,在建仓期内进行了仓位控制并轻度调整了各行业配置速度,取得了较好的效果。

展望三季度,我们认为市场的短期风险已经得到很大程度的释放。经济增速的下滑已成事实,政策调控的压力在减轻。随着各大银行再融资接近尾声,农行成功上市以及央行重申适度宽松的货币政策,市场的流动性预计会向好的方向发展。今年以来,A股市场的大市值和中小市值股票呈现了严重的分化走势。很多小市值股票的估值偏高,积累了大量的风险。而大盘股正处在估值水平的历史低位,我们认为这有利于本基金在三季度完成建仓。我们对下半年的A股市场谨慎乐观,认为市场有可能在政策压力减轻和房地产调控初见成效的环境中企稳回升。

我们感谢基金持有人对基金管理人管理团队的信任。展望未来,我们会本着长信一贯的"真诚坦率,认真负责"的态度,在基金合同和相应政策的指引下规范运作,力求以良好的业绩来回报基金持有人。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2010年6月30日,本基金单位净值为0.903元,本报告期内本基金净值增长率为-9.70%,同期业绩比较基准涨幅为-21.82%。

§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	242,448,117.05	79.85
	其中:股票	242,448,117.05	79.85
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	60,682,166.14	19.99
6	其他资产	494,484.09	0.16
7	合计	303,624,767.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按极投资风格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	-	-
C	制造业	27,805.00	0.01
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	7,035.00	0.00
C6	金属、非金属	20,770.00	0.01
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	93,200.00	0.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	121,005.00	0.04

5.2.2 报告期末按指数投资风格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	29,182,494.52	9.65
C	制造业	43,269,509.81	14.31
C0	食品、饮料	1,155,233.32	0.38
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	1,490,318.18	0.49
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	13,504,976.02	4.47
C7	机械、设备、仪表	20,006,744.93	6.62
C8	医药、生物制品	6,448,760.08	2.13
C99	其他制造业	663,477.28	0.22
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,858,730.77	5.25
E	建筑业	16,130,561.79	5.34
F	交通运输、仓储业	9,863,343.98	3.26
G	信息技术业	13,066,405.85	4.32
H	批发和零售贸易	1,984,609.97	0.66
I	金融、保险业	90,526,614.73	29.95
J	房地产业	18,992,621.89	6.28
K	社会服务业	3,088,096.00	1.02
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	364,122.74	0.12
	合计	242,327,112.05	80.16

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	600036	招商银行	2,229,815	29,009,893.15	9.60
2	600030	中信证券	1,270,900	14,869,530.00	4.92
3	601088	中国神华	601,855	13,222,754.35	4.37
4	000002	万 科A	1,780,161	12,069,491.58	3.99
5	601398	工商银行	2,696,580	10,948,114.80	3.62
6	600900	长江电力	815,388	10,184,196.12	3.37
7	601328	交通银行	1,560,388	9,377,931.88	3.10
8	601601	中国太保	377,475	8,595,105.75	2.84
9	600050	中国联通	1,559,914	8,314,341.62	2.75
10	601857	中国石油	702,219	7,197,744.75	2.38

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300070	碧水源	1,000	93,200.00	0.03
2	002428	云南锗业	500	20,770.00	0.01
3	002426	胜利精密	500	7,035.00	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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股票之外的股票投资明细

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	160,945.16
4	应收利息	22,956.66
5	应收申购款	11,471.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	49,110.70
8	其他	-
9	合计	494,484.09

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资的前五名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§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	743,255,611.35
本报告期期间基金总申购份额	2,186,382.57
减:本报告期期间基金总赎回份额	410,692,302.25
本报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	334,749,691.67

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;
2、《长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)基金合同》;
3、《长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;
4、《长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)托管协议》;
5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿;
6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

7.2 存放地点

基金管理人的住所。

7.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

长信利丰债券型证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30日

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2010年07月20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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年7月13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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年4月1日起至2010年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信利丰债券
交易代码	519989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月29日
报告期末基金份额总额	364,829,920.23
投资目标	通过积极主动的资产管理和严格的风险控制,在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,为投资者提供稳定增长的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,基金资产主要投资于固定收益类品种,其中投资于以企业为主体发行的债券不低于基金债券资产的20%,并通过投资国债、金融债和资产支持证券等,增加企业债投资组合的投资收益。
业绩比较基准	中证全债指数x90%+中证800指数x10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏低的投资品种。
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(2010年04月01日-2010年06月30日)
1.本期已实现收益	9,665,622.28
2.本期利润	2,814,549.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077
4.期末基金资产净值	377,969,571.50
5.期末基金份额净值	1.036

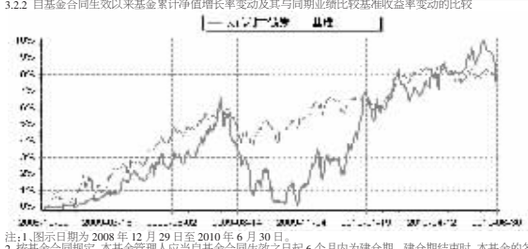
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.58%	0.30%	-0.69%	0.18%	1.27%	0.12%

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



注:1、图示日期为2008年12月29日至2010年6月30日。
2、按基金合同规定,本基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期结束时,本基金的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;投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于公司债、企业债、短期融资券等以企业为主体发行的债券资产投资比例不低于基金债券资产的20%;投资于股票等权益类品种的比例不高于基金资产的20%;投资于现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的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
		任职日期	离任日期		
李小羽	本基金的基金经理,长信中短债债券基金经理,固定收益部总监	2008年12月29日	-	12年	李小羽先生,上海交通大学工学学士,华南理工大学管理硕士,加拿大特许投资经理(CIM),具有基金从业资格。曾任长城证券公司证券分析师,加拿大Investors Group Financial Services Co.,Ltd投资经理和投资顾问。2002年10月加入本公司,先后任长信利息收益基金基金经理助理、交易管理部总监,现任固定收益部总监,长信中短债基金的基金经理和本基金的基金经理。

注:1、基金经理任职日期以本基金成立之日为准;
2、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在报告期内,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。

本基金将继续以取信于市场、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和运用基金财产,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 公平交易专项说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,公司所管理的各投资组合之间不存在投资风格相类似的投资组合;公司没有管理的投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现可能异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期,欧洲债务危机是影响全球经济的最重大因素,虽然欧盟及其相关国家采取了积极救助措施使危机的发展有所减缓,但债务危机仍然处于蔓延之势,国际评级机构也不断增加主权评级下调国家,欧洲经济仍然处于危机的重压之下。另外,日本的债务危机开始初露端倪,有可能成为全球经济危机的另一新增不利因素。虽然美国房屋和就业数据改善缓慢,但美国复苏的形势相对较稳定。

中国经济增长有所回落,增长的后续动力不足。固定资产投资增长高位回落,特别是新的房地产调控措施的出台使房地产投资回落的幅度较大,地方基础投资仍然具有很大牵引力,但地方融资风险的防范将制约其融资扩张;央行在本报告期加大了回笼货币力度,货币投放增幅明显回落但仍然未回到正常增长水平,贷款已经得到有效控制,贷款数量相对均衡,货币政策阶段性从紧,货币政策由超常向正常方向发展;CPI继续上行并到达相对高位,部分农产品出现价格大幅度上涨,但未出现农产品的全面上涨,CPI保持在3%之内;大宗原材料价格回落,PPI见顶回落,国内总需求放缓是PPI回落的根本因素。由于对未来经济回落的预期逐步加强,大幅通胀可能性的减弱,债券市场出现了一波强有力的上涨,陈信用债继续维持上升外,利率产品也出现了较大涨幅。本报告期,本基金根据宏观经济形势和债券市场趋势,继续保持了相对谨慎的久期,在资产配置方面继续较多的倾向于信用债,同时适度加大了权益类资产的配置。

欧洲债务危机的蔓延尚未结束,日本债务出现危机的机会在加大,美国经济复苏缓慢和反复,全球经济仍然笼罩在动荡和衰退之中。中国经济的外需增长仍然面临挑战,着力点仍然在内需的扩张。依靠大规模的货币信贷投放拉动投资刺激经济的策略面临的困难和负面影响日渐显著,货币政策和财政政策将回归到正常状态。同时调结构将成为经济发展的主线,保持经济适度增长和管理好通胀是宏观调控的另二个主要目标。房地产依然是经济增长的关键,短期内房地产政策会保持一定的持续性,指望房地产拉动经济的可能性相对较小。而结构调整短期内难以完成,新的经济增长动力尚难起替代作用,因此短期内经济将维持同比的态势。目前货币信贷的增长虽有回落但仍处于流动性过剩阶段,预计将继续通过微调缓和的方式调整至合理水平。总需求的下降将有利于物价保持温和涨幅,但仍然需要谨慎对待全国灾害性天气对农产品价格的影响,以及过多货币对物价的影响。从债券市场看,经过债券在上半年的大幅上涨,债券收益率吸引力有所下降,同时如果经济出现超预期的回落,信用风险将会显著上升。本基金将继续跟踪下一阶段债券市场可能发生的趋势转换,增加回避利率风险和信用风险的意识,继续保持适当的久期,合理和优化资产配置,稳中求进地进行积极主动的操作。

我们将采取谨慎的态度进行投资,继续秉承诚信、专业、负责的精神,密切跟踪市场,更好地把握投资机会,争取为基金份额持有人谋求最大利益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年第二季度末,本基金规模为3.78亿,比上季度规模减少了15.63%;本季度回报率为0.58%。

§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	50,882,906.64	13.34
	其中:股票	50,882,906.64	13.34
2	固定收益投资	312,050,838.50	81.81
	其中:债券	312,050,838.50	81.81
	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	11,057,845.84	2.90
6	其他资产	7,433,185.83	1.95
7	合计	381,424,776.81	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	1,006,000.00	0.27
B	采掘业	1,413,880.00	0.37
C	制造业	20,466,888.45	5.41
C0	食品、饮料	2,785,000.00	0.74
C1	纺织、服装、皮毛	1,303,546.35	0.34
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,415,168.00	0.37
C5	电子	7,490,400.00	1.98
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	6,522,674.10	1.73
C8	医药、生物制品	950,100.00	0.25
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,444,520.00	0.38
G	信息技术业	7,229,628.84	1.91
H	批发和零售贸易	3,734,000.00	0.99
I	金融、保险业	7,079,850.00	1.87
J	房地产业	6,021,100.00	1.59
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,487,039.35	0.66
	合计	50,882,906.64	13.46

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	600481	双良节能	397,400	5,484,120.00	1.45
2	002008	大族激光	360,000	3,992,400.00	1.06
3	600410	华胜天成	324,204	3,796,428.84	1.00
4	002351	漫步者	106,000	3,498,000.00	0.93
5	601166	兴业银行	135,000	3,109,050.00	0.82
6	600895	张江高科	287,519	2,487,039.35	0.66
7	002142	宁波银行	210,000	2,314,200.00	0.61
8	000024	招商地产	150,000	2,232,000.00	0.59
9	600271	航天信息	150,000	2,232,000.00	0.59
10	000759	武汉中百	200,000	2,156,000.00	0.57

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	127,696,000.00	33.78
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	162,116,978.10	42.89
5	企业短期融资券	20,152,000.00	5.33
6	可转债	2,085,860.40	0.55
7	其他	-	-
8	合计	312,050,838.50	82.56

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	0901038	09央行票据38	700,000	68,719,000.00	18.18
2	0901028	09央行票据28	500,000	49,160,000.00	13.01
3	122011	08金发债	190,000	20,599,800.00	5.45
4	0981215	09铁八局CP01	200,000	20,152,000.00	5.33
5	122028	09华发债	180,000	19,170,000.00	5.07

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,960,785.52
5	应收申购款	472,400.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,433,185.83

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	125709	唐钢转债	1,809,684.10	0.48
2	110003	新钢转债	276,176.30	0.07

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 由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	435,338,404.37
报告期期间基金总申购份额	275,341,612.28
报告期期间基金总赎回份额	345,850,096.42
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	364,829,920.23

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准设立基金的文件;
(2)《长信利丰债券型证券投资基金基金合同》;
(3)《长信利丰债券型证券投资基金招募说明书》;
(4)《长信利丰债券型证券投资基金托管协议》;
(5)报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿;
(6)长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

7.2 存放地点

基金管理人的住所。

7.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

国投瑞银成长优选股票型证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2010年07月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年7月19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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银成长优选股票	
交易代码	121008	
前后端交易代码	前端:121008	后端:128008
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年01月10日	
报告期末基金份额总额	4,172,313,842.14	
投资目标	通过投资高速成长及业务有良好前景的企业,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	采取积极的股票投资管理策略,借鉴瑞士银行环球资产管理公司投资管理经验,在辅助性的主动类别资产配置基础上,自下而上地精选优质成长上市公司的股票构建组合,力求实现基金资产的长期稳定增长,同时,通过严谨的风险控制管理流程,实现风险-收益的最佳配比。 1、类别资产配置 股票投资比例:60%-100%; 除股票资产以外的其他资产投资比例:0%-40%,其中,权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。投资于沪深300指数成分股不低于股票资产的80%。 2、股票投资管理 股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘优质成长企业,并使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是:确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优质成长企业,运用GEVS等估值方法,分析股票内在