长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月19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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月15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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信标普100等权重指数(QDII)
基金主代码	519981
交易代码	519981
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月30日
报告期末基金份额总额	59,705,540.50份
投资目标	本基金通过增强型指数化的投资来追求美国超大市值蓝筹股股票市场的中长期资本增值,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段力争将基金净值增长率和美国标准普尔100等权重指数(本基金的标的指数,以下简称"标普100等权重指数")收益率之间的日均跟踪误差控制在0.50%以内(但应的年化跟踪误差控制在7.94%以内),在控制跟踪误差的前提下通过有效的资产及行业组合和基本面研究,力求实现对标的指数的有效跟踪并取得优于标的指数的收益率。
投资策略	本基金为股票指数增强型基金,原则上不少于80%的基金净资产采用完全复制法,按照成份股在标普100等权重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。对于不高于基金净资产15%的主动型投资部分,基金管理人会根据深入的公司基本面和数量化研究以及对美国及全球宏观经济的理解和判断,在美国公开发行或上市交易的证券中有选择地重点投资于基金管理人认为最具有中长期成长价值的企业或本基金允许投资的固定收益类品种、货币市场工具、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。
业绩比较基准	标准普尔100等权重指数总收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期收益和预期风险较高的风险品种。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:Bank Of China (Hong Kong) Limited
	中文名称:中国银行(香港)

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

金额单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	898,881.34
2.本期利润	1,599,822.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	60,587,700.94
5.期末基金份额净值	1.015

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。

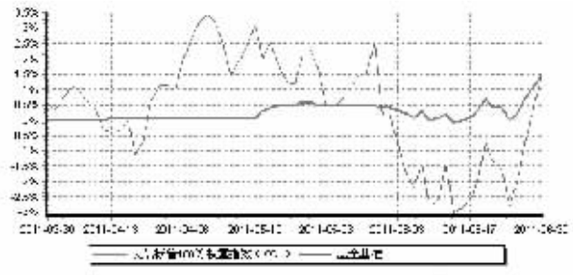
3.2 基金净值表现

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	1.50%	0.15%	1.10%	0.78%	0.40%	-0.63%

注:同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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2011年3月30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2011年3月30日至2011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;对标普100等权重指数的成份股的投资比例为基金资产净值的80%-95%;现金、现金等价物及到期日在一年以内的美国或中国短期政府债券的比例为基金资产净值的5%-20%;主动投资部分占基金资产净值的0%-15%,投资于在美国证券市场公开发行或挂牌交易的权益类品种、固定收益类品种、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具,截止本报告期期末,本基金的建仓期尚未结束。

3、同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
薛天	本基金的基金经理	2011年3月30日	-	15年	美国哥伦比亚大学工商管理硕士和公共卫生学硕士,具有美国SEC证券业务从业资格、英国SFA证券与金融衍生物从业资格和中国基金从业资格。薛天先生在美国基金管理行业和投资研究行业有超过10年的工作经验。曾任法国巴黎银行(纽约分行)股票分析师、花旗集团投资部基金经理、美国Empyrean Capital Partners基金经理和合伙人,一直从事证券研究和投资管理工作。薛天先生于2009年5月加入长信基金,现任国际业务部投资总监和长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金(QDII)的基金经理。

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的说明

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、《长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金基金合同》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,公司所管理的各基金之间不存在投资风格相类似的投资组合;公司不存在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

在美联储第二轮量化宽松政策和良好的宏观经济数据的作用下,标普100等权重指数在本报告期的前二个月中震荡上行;由于受到欧债危机、经济增速放缓、通胀水平上升等因素的影响,美国市场在六月上半期出现了较大幅度的回落。随着欧债危机的初步缓解和宏观数据的好转,美国市场在本报告期的最后几个交易日大幅上涨,标普100等权重指数收于1539点。

在报告期内本基金管理人对美国经济和市场在中长期比较乐观,但因为欧债危机和日本地震对供应链的影响等一些短期的负面因素,市场会以震荡为主。本基金作为一个增强型指数基金,建仓时机的选择有很高的重要性。在充分分析宏观经济和市场因素的基础上,本基金在在报告期内逐步谨慎建仓,取得了一定的超额收益。

本基金尚处于建仓期,我们将会在建仓完成后开始对跟踪误差进行报告。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止到2011年6月30日,本基金份额净值为1.015元,份额累计净值为1.015元,本报告期内本基金净值增长率为1.50%,同期业绩比较基准涨幅为1.10%。本基金在报告期内所取得的超额收益主要来自于基于宏观经济分析的建仓时机的选择。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着欧债危机的初步缓解和日本地震对世界经济的影响的逐渐消退,美国经济和市场出现了回升,宏观经济数据尤其是制造业数据明显好转,企业盈利在压缩开支的基础上预计会有较好的表现,这些因素将给美国经济和市场的继续上升提供了基础。另一方面,欧债危机只是得到了初步缓解,其结构性问题的解决还有很长的路要走;宏观经济的好转还并未形成趋势,还需进一步观察;通胀处于低位,但有上升的迹象;大宗商品和美元的走势还未明朗;房地产市场尚未出现好转。本基金管理人认为美国经济和市场在短期内有可能出现震荡局面,将为本基金的继续建仓提供机会。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	22,391,116.83	36.28
	其中:普通股	22,391,116.83	36.28
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	39,293,230.82	63.67
8	其他各项资产	28,254.07	0.05
9	合计	61,712,601.72	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	22,391,116.83	36.96
合计	22,391,116.83	36.96

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票及存托凭证。

5.3.2 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健	2,194,795.71	3.62%
必需消费品	2,795,790.82	4.61%
材料	1,163,789.12	1.92%
电信服务	668,296.76	1.10%
非必需消费品	2,500,779.34	4.13%
工业	3,156,655.45	5.21%
公用事业	865,870.96	1.43%
金融	3,114,285.73	5.14%
能源	2,499,509.20	4.13%
信息技术	3,431,343.74	5.66%
合计	22,391,116.83	36.96%

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

5.4.1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十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票及存托凭证。

5.4 .2 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	MA US	MASTERCARD INC-CLASS A	万事达公司	纽交所	美国	125.00	243,768.99	0.40
2	V US	VISA INC-CLASS A SHARES	维萨公司	纽交所	美国	447.00	243,747.77	0.40
3	NOV US	NATIONAL OILWELL VARCO INC	美国国民油井	纽交所	美国	481.00	243,455.19	0.40
4	CAT US	CATERPILLAR INC	卡特彼勒	纽交所	美国	347.00	239,071.39	0.39
5	NKE US	NIKE INC -CL B	耐克公司	纽交所	美国	410.00	238,748.97	0.39
6	HAL US	HALLIBURTON CO	哈利伯顿	纽交所	美国	722.00	238,297.26	0.39
7	FCX US	FREEPORT-MCMORAN COPPER	自由港迈克墨伦	纽交所	美国	693.00	237,246.91	0.39
8	NWSA US	NEWS CORP-CL A	新闻集团	纳斯达克	美国	2,070.00	237,112.95	0.39
9	MON US	MONSANTO CO	孟山都	纽交所	美国	505.00	237,072.18	0.39
10	AMZN US	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	纳斯达克	美国	179.00	236,884.57	0.39

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

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

5.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	18,255.67
4	应收利息	7,329.72
5	应收申购款	2,668.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,254.07

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	508,424,713.40
报告期期间基金总申购份额	322,824.38
报告期期间基金总赎回份额	449,041,997.28
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	59,705,540.50

§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、《长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金基金合同》;

3、《长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信美国标准普尔100等权重指数增强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。

长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)

2011 第二季度 报告

2011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:2011年7月19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2011年7月15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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信中证央企100指数(LOF)
基金主代码	163001
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	94,161,611.90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。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、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

§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(2011年04月01日-2011年06月30日)
1.本期已实现收益	1,338,372.44
2.本期利润	-3,745,408.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0395
4.期末基金资产净值	92,204,309.40
5.期末基金份额净值	0.979

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	-4.21%	0.98%	-4.87%	0.98%	0.66%	0.00%

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2010年3月26日至2011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%。

§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		
卢曼	本基金的基金经理、长信量化先锋股票型证券投资基金的基金经理	2010年6月28日	-	7年	金融工程硕士,美国加州大学戴维斯分校MBA、伯克利分校金融工程专业毕业,具有基金从业资格,CFA。曾先后任美国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、美国展普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。现任长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)、长信量化先锋股票型证券投资基金的基金经理。
许万国	本基金的基金经理	2010年3月26日	2011年4月23日	13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、深圳市恒宝服饰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、监海成长基金经理助理。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投资管理部,担任基金经理助理。曾任长信金利趋势股票型证券投资基金和本基金的基金经理。

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 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,公司所管理的各基金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

根据基金合同,本基金的投资目标主要为跟踪中证央企100指数,其跟踪误差来源主要在以下几个方面:指数中成份股的调整、申购赎回,和由于标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的替代的影响。在本报告期内,对本基金禁止投资的股票的替代策略给本基金带来了一定的相对收益。我们将按照基金合同的指引,严守指数基金被动化投资的目标,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;本着长信一贯的"真诚组率,认真负责"的态度,规范运作,力求以良好的业绩来回报基金持有人。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金单位净值为0.979元,本报告期内本基金净值增长率为-4.21%,同期业绩比较基准涨幅为-4.87%,央企指数涨幅为-5.14%。

本报告期内,本基金相对于央企100指数的日均跟踪偏离度为0.01%,年化跟踪误差为1.13%。

§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	87,467,626.49	94.19
	其中:股票	87,467,626.49	94.19
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	4,746,479.80	5.11
6	其他资产	651,383.14	0.70
7	合计	92,865,489.43	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(指数投资)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	11,571,858.70	12.55
C	制造业	20,504,603.15	22.24
C0	食品、饮料	220,272.50	0.24
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	353,066.42	0.38
C5	电子	176,805.00	0.19
C6	金属、非金属	5,990,755.04	6.50
C7	机械、设备、仪表	10,986,400.83	11.92
C8	医药、生物制品	2,352,389.15	2.55
C99	其他制造业	424,914.21	0.46
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,841,723.42	4.17
E	建筑业	6,514,127.75	7.06
F	交通运输、仓储业	3,469,837.80	3.76
G	信息技术业	4,216,131.04	4.57
H	批发和零售贸易	1,340,767.03	1.45
I	金融、保险业	27,056,372.30	29.34
J	房地产业	5,706,442.67	6.19
K	社会服务业	1,798,757.27	1.95
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	382,005.36	0.41
	合计	86,402,626.49	93.71

5.2.2 报告期末(积极投资)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	-	-
C	制造业	605,000.00	0.66
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	605,000.00	0.66
C6	金属、非金属	-	-
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	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	460,000.00	0.50
	合计	1,065,000.00	1.16

注:上述积极投资股票为根据中证指数公司2011年6月13日公告将于2011年7月1日调入中证中央企业100指数样本股股票。

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股票投资明细

5.3.1 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	563,414	7,335,650.28	7.96
2	601088	中国神华	141,386	4,261,374.04	4.62
3	600030	中信证券	297,671	3,893,536.68	4.22
4	601328	交通银行	647,209	3,585,537.86	3.89
5	000002	万 科A	406,991	3,439,073.95	3.73
6	601601	中国太保	153,164	3,429,341.96	3.72
7	600050	中国联通	409,000	2,147,250.00	2.33
8	601668	中国建筑	504,259	2,032,163.77	2.20
9	601398	工商银行	445,829	1,988,397.34	2.16
10	600489	中金黄金	65,827	1,796,418.83	1.95

5.3.2 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	002106	莱宝高科	20,000	605,000.00	0.66
2	601718	际华集团	100,000	460,000.00	0.50

注:上述积极投资股票为根据中证指数公司2011年6月13日公告将于2011年7月1日调入中证中央企业100指数样本股股票。

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	259,091.69
3	应收股利	121,855.69
4	应收利息	1,048.38
5	应收申购款	19,387.38
6	其他应收款	
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	651,383.14

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	101,767,118.02
本报告期期间基金总申购份额	3,753,137.10
减:本报告期期间基金总赎回份额	11,358,643.22
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	94,161,611.90

§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。

富国汇利分级债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年07月19日

§1 重要提示

富国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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2011年7月15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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汇利分级债券封闭
基金主代码	161014
基金运作方式	契约型基金,封闭期为三年,本基金《基金合同》生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务,封闭期结满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年09月09日
报告期末基金份额总额(单位:份)	2,999,255,415.06
投资目标	在追求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。一方面根据整体资产配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会,发掘价格被低估的且符合流动性要求的合适投资品种;另一方面通过风险预算管理、平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险,从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。
业绩比较基准	中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合指数。
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	富国汇利分级债券封闭A	富国汇利分级债券封闭B
下属两级基金的交易代码	150020	150021
报告期末下属两级基金的份额总额(单位:份)	2,099,478,789.45	899,776,625.61
下属两级基金的风险收益特征	汇利A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征	汇利B份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征

§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(2011年04月01日-2011年