长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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: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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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2013年4月1日起至2013年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	24,978,640.43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(相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或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

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	921,736.79
2.本期利润	264,048.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105
4.期末基金资产净值	28,023,826.08
5.期末基金份额净值	1.122

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。

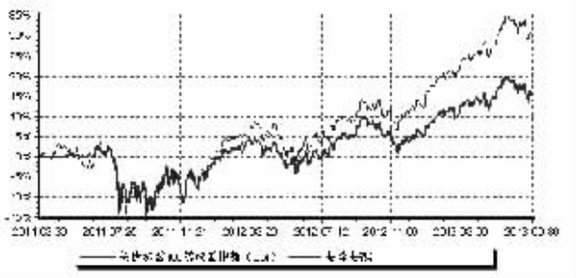
3.2 基金净值表现

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	0.99%	0.79%	2.96%	0.88%	-1.97%	-0.09%

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份额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,图示日期为2011年3月30日至2013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;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。

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、公司国际业务部投资总监	2011年3月30日	—	16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、美国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(伦敦/纽约)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。于2009年5月加入长信基金,现任国际业务部投资总监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、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 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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,除完全按照有关指数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公开竞价同日反向交易,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略

美国市场在2013年二季度最大的变化发生在债券市场,良好的经济数据,尤其是就业人口的增长,加上美联储表示会提早改变目前的宽松货币政策,使美国国债的收益率大幅上升,波动性也显著加大。此次美国债券市场的变化对股市的影响深远,一方面流动性收紧的预期使股市估值受到压制,而且无风险利率的上升也使股市的理论估值下降;另一方面宽松货币政策的提早推出是基于良好的宏观经济局面,这是美国股市在中长期上升的基本面基础。标普500指数在本报告期内先扬后抑再扬,涨幅为2.36%,股市的波动性明显加大。我们认为美国经济正在超预期增长,房地产市场和就业人口市场恢复强劲,经济中的重大不确定性因素已经基本消失或显著减弱。我们认为在接下去的一两个季度里市场会逐步消化流动性收紧的负面影响,经济的超预期增长将为股市的中长期上升打下良好的基础。

报告期间本基金严格按照基金合同的规定,努力控制和减小标称的指数的跟踪误差,基金的日平均误差和年度误差均大幅低于合同规定的上限。在主动性投资上主要采取了基于宏观策略研究和市场趋势判断的宏观择时交易,由于人民币汇率以及现金仓位的影响,报告期间本基金并未创造正性的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止到2013年6月30日,本基金份额净值为1.122元,份额累计净值为1.152元,本报告期内本基金净值增长率为0.99%,同期业绩比较基准涨幅为2.96%。本基金在二季度的超额收益为-1.97%(已考虑人民币升值因素),主要归因于人民币汇率和本基金管理人对市场的偏谨慎的态度所导致的偏低的仓位。本报告期内,本基金相对于标普100等权重全收益指数的日均跟踪误差为0.18%,年化跟踪误差为2.80%。

§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	25,097,011.27	84.88
	其中:普通股	25,097,011.27	84.88
	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	4,341,715.16	14.68
8	其他资产	129,860.27	0.44
9	合计	29,568,586.70	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	25,097,011.27	89.56
合计	25,097,011.27	89.56

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(%)
信息技术	3,516,839.80	12.55
工业	3,340,325.53	11.92
金融	3,586,621.91	12.80
保健	2,823,369.63	10.07
必需消费品	2,571,628.69	9.18
能源	2,606,943.85	9.30
非必需消费品	3,160,607.64	11.28
材料	918,301.75	3.28
公共事业	719,321.72	2.57
电信服务	475,167.73	1.70
合计	23,719,128.25	84.64

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 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

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
信息技术	1,377,355.80	4.91
必需消费品	345.20	0.00
能源	182.02	0.00
合计	1,377,883.02	4.92

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	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元元)	占基金资产净值比例(%)
1	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	981	253,847.44	0.91
2	NEWS CORP-CL A	新闻集团	NWSA US	纳斯达克	美国	1,247	251,177.75	0.90
3	METLIFE INC	大都会集团	MET US	纽交所	美国	887	250,788.00	0.89
4	US BANCORP	US Bancorp 公司	USB US	纽交所	美国	1,114	248,823.05	0.89
5	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	第一资本金融	COF US	纽交所	美国	639	247,985.77	0.88
6	NIKE INC -CL B	耐克公司	NKE US	纽交所	美国	630	247,879.56	0.88
7	WELLS FARGO & CO	富国银行	WFC US	纽交所	美国	971	247,600.10	0.88
8	ALLSTATE CORP	全州保险	ALL US	纽交所	美国	832	247,369.44	0.88
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	联合健康	UNH US	纽交所	美国	611	247,199.16	0.88
10	AMERICAN EXPRESS CO	美国运通	AXP US	纽交所	美国	534	246,665.07	0.88

注:News Corp于2013年7月1日起已更名为 Twenty-First Century Fox Inc

5.4.2 报告期末积极投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元元)	占基金资产净值比例(%)
1	SINA CORP	新浪	SINA US	纳斯达克	美国	4,000	1,377,355.80	4.91
2	KRAFT FOODS GROUP INC	卡夫食品集团	KRFT US	纳斯达克	美国	1	345.20	0.00
3	PHILLIPS 66	Phillips 66 公司	PSX US	纽交所	美国	0.5	182.02	0.00

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.10.3 其他资产构成

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	28,819.50
4	应收利息	321.42
5	应收申购款	100,719.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	129,860.27

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	25,147,805.12
报告期期间基金总申购份额	2,650,599.38
减:报告期期间基金总赎回份额	2,819,764.07
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	24,978,640.43

§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。

长信基金管理有限责任公司
二〇一三年七月十八日

长信量化先锋股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长信量化先锋股票
基金主代码	519983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月18日
报告期末基金份额总额	127,744,880.82份
投资目标	本基金通过数量化模型,合理配置资产权重,精选个股,在充分控制投资风险的前提下,力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括两部分:一是通过自上而下的资产配置策略确定各类标的资产的配置比例,并对组合进行动态管理,进一步优化整个组合的风险收益参数;二是通过自下而上的上市公司研究,借助长信行业多因素选股模型选取具有投资价值的上市公司股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中证综合债券指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期收益和预期风险高于混合型基金和债券型基金,属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	6,359,934.19
2.本期利润	-7,152,431.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0546
4.期末基金资产净值	89,612,414.66
5.期末基金份额净值	0.701

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	-7.52%	1.24%	-8.68%	1.09%	1.16%	0.15%

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11月18日至2013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;股票投资比例范围为基金资产的60%~95%,权证投资比例范围为基金资产净值的0%~3%,债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围为基金资产的5%~40%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的80%。

§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		
胡倩	本基金和长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)的基金经理、公司金融工程部副总监	2011年4月14日	—	12年	经济学博士,上海财经大学世界经济专业博士研究生毕业,具有基金从业资格。曾先后担任海通证券股份有限公司研究所分析师、高级分析师、首席分析师、金融工程部负责人等职务。2010年5月加入长信基金管理有限公司,担任金融工程部副总监,负责量化投资研究工作。现兼任本基金和长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)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、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、《长信量化先锋股票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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,除完全按照有关指数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公开竞价同日反向交易,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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年二季度前期,市场平稳上扬,但进入6月份以后,急速大幅下挫,市场分化剧烈。从板块上来看,中小市值个股特别是创业板股票大幅跑赢大市值券种。期间上证综指下跌11.51%,沪深300下跌11.80%,中证500下跌6.13%,中小板指数下跌2.82%,创业板指数表现靓丽,上涨12.48%。就行业而言,消费强而周期弱。由于各指数之间的行业分布不同,因此行业收益之间的巨大差异是导致大小市值代表指数走势差距的主要原因。2013年一季度信息服务、电子以及信息设备分别以17.73%、5.61%和2.44%的涨幅位列行业涨幅前三位,而采掘、有色金属和钢铁行业则分别以-24.23%、-22.85%和-18.78%的负收益位列行业涨跌幅的后三位。

2013年二季度,由于相对分散的行业配置,以及创业板股票的缺配,本基金表现不佳,期间下跌了7.52%。热点持续明确的市场状态对量化,这种相对分散的投资方式产生了较大的挑战。

我们建立了涵盖宏观、流动性、市场结构特征、交易特征等多个层面的择时模型来监测市场可能存在的运行规律及发生的变动。目前来看,经济缺乏新的增长动力;而美国经济的强劲复苏以及QE的退出,加剧了投资人对资金流出新兴市场的担忧,A股市场情绪宣泄较为明显;与此同时,上市公司中期业绩尚看不到明显持续改善的迹象。综合上述因素,我们对后市持相对谨慎的态度。在市场分化加剧的情况下,继续强化个股选择,坚持自下而上的投资策略。同时,我们将实时依据数据的变化跟踪市场的发展态势,并及时予以调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2013年6月30日,本基金份额净值为0.701元,份额累计净值为0.701元,本报告期内本基金净值增长率为-7.52%,同期业绩比较基准涨幅为-8.68%。

§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	72,208,901.99	79.83
	其中:股票	72,208,901.99	79.83
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	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	14,448,193.88	15.97
7	其他资产	3,795,122.39	4.20
8	合计	90,452,218.26	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	51,281,414.13	57.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,452,087.00	1.62
E	建筑业	1,335,960.55	1.49
F	批发和零售业	4,043,684.52	4.51
G	交通运输、仓储和邮政业	2,770,190.28	3.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,437,927.12	1.60
J	金融业	1,460,076.00	1.63
K	房地产业	5,540,992.53	6.18
L	租赁和商务服务业	1,366,696.29	1.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	1,519,873.57	1.70
	合计	72,208,901.99	80.58

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	002351	漫步者	192,900	2,029,308.00	2.26
2	002449	国星光电	206,672	1,576,907.36	1.76
3	000034	深信泰丰	390,713	1,519,873.57	1.70
4	002636	金安国纪	228,190	1,515,181.60	1.69
5	002388	新亚制程	205,187	1,504,020.71	1.68
6	002402	和而泰	136,989	1,486,330.65	1.66
7	600480	凌云股份	229,751	1,472,703.91	1.64
8	601009	南京银行	173,200	1,460,076.00	1.63
9	600212	江泉实业	531,900	1,452,087.00	1.62
10	002105	信隆实业	344,809	1,448,197.80	1.62

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	700,104.16
2	应收证券清算款	3,103,613.57
3	应收股利	
4	应收利息	281,106.46
5	应收申购款	9,424.60
6	其他应收款	
7	其他	-
8	合计	4,094,248.79

5.9.4 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	110018	国电转债	18,136,175.20	27.68
2	113001	中行转债	15,016,500.00	22.92
3	113003	重工转债	11,004,151.20	16.79
4	110011	歌华转债	10,747,000.00	16.40
5	110016	川投转债	3,624,000.00	5.53
6	110022	同仁转债	907,410.00	1.38
7	127001	海直转债	196,399.22	0.30
8	110015	石化转债	95,827.20	0.15

5.9.5 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。

5.9.6 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	133,846,266.66
报告期期间基金总申购份额	806,656.18
减:报告期期间基金总赎回份额	6,908,042.02
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	127,744,880.82

§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、《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长信量化先锋股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信量化先锋股票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。

长信基金管理有限责任公司
二〇一三年七月十八日

长信可转债债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:平安银行股份有限公司
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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长信可转债债券	
基金主代码	519977	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月30日	
报告期末基金份额总额	61,750,883.77份	
投资目标	本基金重点投资于可转换债券(含可分离交易可转债),主要运用可转债品种兼具债券和股票的特性,通过积极主动的可转债投资管理,力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要投资于可转债品种,一方面利用可转债的债券特性,强调投资组合的安全性和稳定性,另一方面利用可转债的股票特性,分享股市上涨产生的较高收益。	
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率x70%+中信标普全债指数收益率x20%+沪深300指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险的证券投资基金品种,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。本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	长信可转债债券A	长信可转债债券C
下属两级基金的交易代码	519977	519976
报告期末下属两级基金的份额总额	19,589,731.66份	42,161,152.11份

§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)	
	长信可转债债券A	长信可转债债券C
1.本期已实现收益	465,472.21	658,606.95
2.本期利润	-1,420,247.30	-2,928,613.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0582	-0.0571
4.期末基金资产净值	20,890,401.37	44,638,554.67
5.期末基金份额净值	1.0664	1.0588

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

3.2.1.1 长信可转债债券A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	-6.15%	0.98%	-3.49%	0.69%	-2.66%	0.29%

3.2.1.2 长信可转债债券C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	-6.38%	0.98%	-3.49%	0.69%	-2.89%	0.29%

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

3.2.2.1 长信可转债债券A基金累计净值增长率变动与同期业绩比较基准收益率的比较