长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014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2014年7月17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2014年4月1日起至2014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	28,187,045.01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(假定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,按照成分股在标普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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	23,481.15
2.本期利润	1,141,663.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0408
4.期末基金资产净值	29,484,798.13
5.期末基金份额净值	1.046

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。

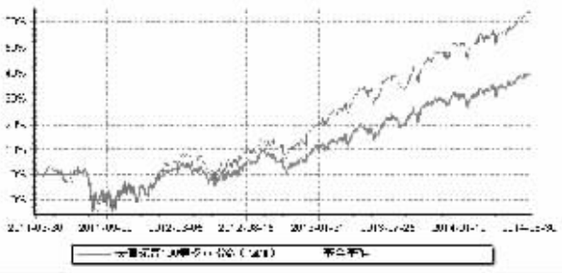
3.2 基金净值表现

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	3.93%	0.52%	5.61%	0.59%	-1.68%	-0.07%

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、图示日期为2011年3月30日至2014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的约定。

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、国际业务部投资总监	2011年3月30日	—	17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月加入长信基金管理有限责任公司,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,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

2014年二季度的宏观数据从去年寒冬因素导致的经济低迷中开始恢复,在总体上证实了一季度出现的一些下滑是由非常态的偶发因素(天气)所导致,美国经济向上发展的方向稳定。美国市场对美联储的宽松货币政策的退出计划和时间表有了充分的了解和预期,在这种有利的宏观环境下股市在二季度出现了稳步上升。标普500指数在二季度报收1960.23点,上涨4.69%。

我们认为美国经济已经完全摆脱了去年寒冬带来的影响,经济增速恢复进入上升周期,本基金维持对美国经济基本面具有良好的宏观局面的看法,这是美国股市在中长期上升的根本原因。但是目前的股市已经消化了大部分经济和货币政策的利好,而且估值已经达到了较高的水平。我们认为2014年美国市场会是一个有小幅正性收益的一年,在经历了强劲的上半年后,股市有可能进入小幅的盘整阶段。

报告期市本基金严格按照基金合同的规定,努力控制和减小和标的指数的跟踪误差,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,在报告期间本基金收益和标的指数收益基本持平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止到2014年6月30日,本基金份额净值为1.046元,份额累计净值为1.352元,本报告期内本基金净值增长率为3.93%,同期业绩比较基准涨幅为5.61%。本基金在2014年二季度的超额收益为-1.68%(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0.0940%,年化跟踪误差为1.49%。

§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	24,306,287.66	79.53
	其中:普通股	24,306,287.66	79.53
	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	6,217,477.46	20.34
8	其他资产	39,698.46	0.13
9	合计	30,563,463.58	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	24,306,287.66	82.44
合计	24,306,287.66	82.44

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	3,834,641.84	13.01
金融	3,596,306.74	12.20
工业	3,346,776.30	11.35
非必需消费品	3,046,548.33	10.33
保健	2,843,314.72	9.64
能源	2,783,470.30	9.44
必需消费品	2,663,946.99	9.03
材料	981,715.30	3.33
公共事业	506,288.19	1.72
电信服务	487,260.60	1.65
合计	24,090,269.31	81.70

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(%)
保健	215,344.37	0.73
必需消费品	368.86	0.00
能源	247.47	0.00
金融	57.65	0.00
合计	216,018.35	0.73

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)	占基金资产净值比例(%)
1	ANADARKO PETROLEUM CORP	阿纳达科石油	APC US	纽交所	美国	449	302,422.61	1.03
2	SCHLUMBERGER LTD	斯伦贝谢	SLB US	纽交所	美国	414	300,449.22	1.02
3	HALLIBURTON CO	哈利伯顿	HAL US	纽交所	美国	668	291,856.10	0.99
4	CONOCOPHILLIPS	康菲石油	COP US	纽交所	美国	553	291,696.19	0.99
5	APACHE CORP	阿帕契	APA US	纽交所	美国	465	287,879.05	0.98
6	DEVON ENERGY CORPORATION	戴文能源	DVN US	纽交所	美国	587	286,768.47	0.97
7	INTEL CORP	英特尔	INTC US	纳斯达克	美国	1,503	285,752.64	0.97
8	APPLE INC	苹果电脑	AAPL US	纳斯达克	美国	492	281,315.61	0.95
9	NATIONAL OILWELL VARCO INC	美国国民油井	NOV US	纽交所	美国	548	277,662.33	0.94
10	EXELON CORP	Exelon公司	EXC US	纽交所	美国	1,202	269,793.88	0.92

5.4.2 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)	占基金资产净值比例(%)
1	BIOGEN IDEC INC	百健艾迪	BIIB US	纳斯达克	美国	111	215,344.37	0.73
2	KRAFT FOODS GROUP INC	卡夫食品集团	KRFT US	纳斯达克	美国	1	368.86	0.00
3	PHILLIPS 66	Phillips 66公司	PSX US	纽交所	美国	0.5	247.47	0.00
4	WASHINGTON PRIME GROUP-W/I	领英	WPG-W US	纽交所	美国	0.5	57.65	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序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序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序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	26,064.49
4	应收利息	252.12
5	应收申购款	13,381.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	39,698.46

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

本基金本报告期末指数投资前十名的股票、积极投资前五名的股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	26,280,556.08
报告期期间基金总申购份额	4,327,674.92
减:报告期期间基金总赎回份额	2,421,185.99
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	28,187,045.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 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
二〇一四年七月十八日

长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信双利优选混合	
基金主代码	519991	
交易代码	前端:519991	后端:519990
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年6月19日	
报告期末基金份额总额	587,426,348.12份	
投资目标	本基金通过对股票和债券等金融资产进行积极配置,并精选优质个股和券种,从而在保障基金资产流动性和安全性的前提下,谋求超越比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金为主动式混合型基金,以战略性资产配置(SAA)策略体系为基础决定基金资产在股票类、固定收益类等资产中的配置。将股票价值优选策略模型和修正久期控制策略模型作为个股和债券的选择依据,投资于精选的优质股票和债券,构建动态平衡的投资组合,实现基金资产超越比较基准的稳健增值。	
业绩比较基准	中证800指数x60%+上证国债指数x40%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其风险和收益高于债券基金和货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏高的投资品种。	
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	4,638,864.39
2.本期利润	24,033,013.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0546
4.期末基金资产净值	670,706,149.66
5.期末基金份额净值	1.142

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;

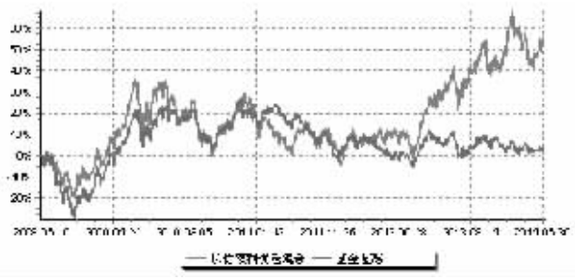
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.44%	1.02%	1.22%	0.53%	2.22%	0.49%

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6月19日至2014年6月30日。

2、按基金合同规定,本基金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的约定。

§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		
谈洁颖	本基金的基金经理	2012年7月24日	-	10年	管理学学士,中国人民大学工商企业管理专业本科毕业,具有基金从业资格,曾就职于北京大学,从事教育管理工作;2004年8月加入长信基金管理有限责任公司,历任研究助理、基金经理助理、专户理财投资经理,现任本基金的基金经理。

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、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、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

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年二季度本基金组合业绩波动较大,主要是由于配置了弹性较大的主题性行业个股所致。但组合整体的大方向没有改变,依然是看好估值较低、成长性会超市场预期的二线蓝筹股。

4.4.2 2014年三季度市场展望和投资策略

下半年转债债底价值将稳中有升,高评级更优。随着企业融资成本的下降、上市公司业绩拐点出现、政策托底提升估值、场外资金入场,我们认为转债将逐渐进入配置黄金期。整体看中小市值股票的ROE一直低于蓝筹股,估值的劣势短期难以修复,只能用业绩来消化,目前投资者对成长股的忍耐度不算太高,连续两至三个季度没有业绩表现,长期估值就要打折扣。而对于成长中的中大市值股票,或者说成长白马股来说,无论从估值和市值都慢慢在向蓝筹靠拢,出现分化是必然。目前这种上涨更像是主题或事件的驱动,只有不断的去兑现盈利败益才能保证胜利果实,这就是目前市场所定义的"轮动"行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.142元,份额累计净值为1.427元;本基金本期净值增长率为3.44%,同期业绩比较基准增长率为1.22%。

§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	514,015,186.90	72.25
	其中:股票	514,015,186.90	72.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,674,744.00	14.15
	其中:债券	100,674,744.00	14.15
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	46,050,696.73	6.47
8	其他资产	50,734,437.84	7.13
9	合计	711,475,065.47	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	9,210,000.00	1.37
C	制造业	341,426,585.24	50.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,998,350.00	0.45
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	133,813,790.82	19.95
J	金融业	23,645,300.00	3.53
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	2,921,160.84	0.44
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	514,015,186.90	76.64

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	002570	贝因美	3,260,000	47,661,200.00	7.11
2	002230	科大讯飞	1,474,395	39,218,907.00	5.85
3	600690	青岛海尔	2,540,074	37,491,492.24	5.59
4	300265	通光线缆	1,550,000	32,317,500.00	4.82
5	600332	白云山	1,239,902	30,861,160.78	4.60
6	600637	百视通	718,907	24,097,762.64	3.59
7	002390	信邦制药	1,129,990	24,034,887.30	3.58
8	600109	国金证券	1,190,000	23,645,300.00	3.53
9	600398	海澜之家	2,399,911	22,079,181.20	3.29
10	300104	乐视网	500,000	21,950,000.00	3.27

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	100,674,744.00	15.01
8	其他	-	-
9	合计	100,674,744.00	15.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	110023	民生转债	600,980	55,770,944.00	8.32
2	110015	石化转债	400,000	43,188,000.00	6.44
3	110025	国金转债	10,000	1,148,000.00	0.17
4	113003	重工转债	5,000	567,800.00	0.08

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	196,000.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	248,827.43
5	应收申购款	50,289,609.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	50,734,437.84

5.11.4 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	110023	民生转债	55,770,944.00	8.32
2	110015	石化转债	43,188,000.00	6.44
3	113003	重工转债	567,800.00	0.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002570	贝因美	47,661,200.00	7.11	筹划重大事项
2	600637	百视通	24,097,762.64	3.59	重大资产重组

5.11.6 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	401,790,641.86
报告期期间基金总申购份额	242,348,359.55
减:报告期期间基金总赎回份额	56,712,653.29
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	587,426,348.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信双利优选灵活配置混合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。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 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
二〇一四年七月十八日

长信内需成长股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:2014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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信内需成长股票
基金主代码	519979
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月20日
报告期末基金份额总额	517,162,119.47份
投资目标	本基金主要投资于受益于内需增长且具有较好成长潜力的上市公司,力争在有效控制投资组合风险的前提下实现基金资产的长期增值
投资策略	本基金将充分依托基金管理人的投研团队及规范的投研流程,采用科学有效的分析方法和积极主动的投资策略,重点投资于内需增长背景下具备较好成长潜力的上市公司,在严格控制风险的前提下,力求实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金、属于证券投资基金中较高预期风险和预期收益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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-20,026,249.01
2.本期利润	10,558,064.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0292
4.期末基金资产净值	522,597,922.59
5.期末基金份额净值	1.011

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;

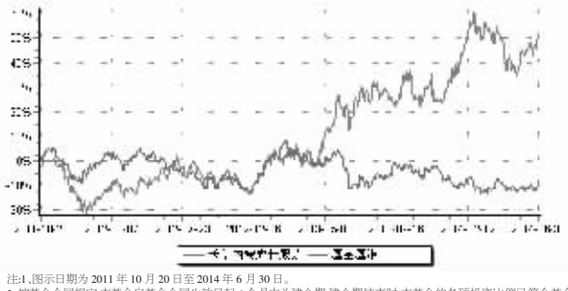
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.30%	1.19%	1.29%	0.70%	-0.99%	0.49%

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2011年10月20日至2014年6月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§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		
安昀	本基金、长信银利精选开放式证券投资基金的基金经理、公司研究发展部总监	2011年10月20日	-	8年	经济学硕士,上海复旦大学数量经济学专业研究生毕业,具有基金从业资格。2006年起就职于申银万国证券研究所,担任策略研究工作,曾获2007年新财富最佳策略分析师评选第一名,2008年新财富最佳策略分析师评选第二名。2008年11月加入长信基金管理有限责任公司,历任策略研究员、长信金利趋