长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月21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基金合同规定,于2015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2015年4月1日起至2015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)
场内简称	长信标普100
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	20,066,357.27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指标:标普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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	10,387.14
2.本期利润	12,663.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	19,626,492.91
5.期末基金份额净值	0.978

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	-0.20%	0.59%	0.70%	0.66%	-0.90%	-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、图示日期为2011年3月30日至2015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	—	18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,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

2015年二季度的主要宏观数据基本保持稳中有升的态势,进一步向我们确认了美国经济的向上发展的方向仍然稳定。美元也在2015年二季度里扭转了自一年以前开始的强势上涨势头(美元指数在二季度内跌2.9%),这有助于大多数标普100成分股公司的未来盈利。二季度内,虽然美联储的宽松货币政策的退出会发生在2015年内变得越来越确定,但近两次美联储例会后的声明均向市场传递了加息路径大概率会比之前想象的平缓的信号,主要考虑到美国国内较低的通胀指标,并不是很强劲的GDP增长、希腊问题的不确定性及以中国为首的新兴市场的疲软等因素。这一平缓加息路径从某种程度上削弱了市场对美国宽松货币政策退出的担忧,标普500指数在二季度报收2063.11点,与年初基本持平。

我们认为美国经济增速恢复进入稳步上升周期,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2015年美国市场会是一个有小幅正性收益的一年,在经历了二季度的小幅盘整阶段之后,随着对美联储加息预期逐渐吸收及希腊危机的明朗化,美国股市会从现在水平稳步走高。值得关注的一个不确定性因素是全球原油价格的走势,是触底反弹还是继续走低也会影响美国大盘的走势。

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略低于标的指数收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止到2015年6月30日,本基金份额净值为0.978元,份额累计净值为1.374元,本报告期内本基金净值增长率为-0.20%,同期业绩比较基准涨幅为0.70%。本基金在二季度的超额收益为-0.90%(已考虑人民币升值因素),主要归因于人民币汇率(负性)及较高的现金仓位(负性)的影响。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0.10%,年化跟踪误差为1.59%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至2014年11月7日,本基金资产净值已连续六十个工作日低于五千万元,本基金管理人已向中国证监会报送了解决方案。本报告期内,本基金资产净值仍持续低于五千万元。

§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	16,347,377.06	80.87
	其中:普通股	16,347,377.06	80.87
	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	3,836,150.21	18.98
8	其他资产	31,123.36	0.15
9	合计	20,214,650.63	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	16,347,377.06	83.29
合计	16,347,377.06	83.29

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	2,610,677.10	13.30%
保健	2,533,077.31	12.91%
金融	2,516,459.68	12.82%
工业	2,189,033.22	11.15%
非必需消费品	2,150,265.26	10.96%
必需消费品	1,764,404.59	8.99%
能源	1,484,740.03	7.56%
材料	454,344.85	2.31%
电信服务	331,128.22	1.69%
公共事业	312,233.78	1.59%
合计	16,346,364.04	83.29%

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(%)
必需消费品	520.51	0.00
能源	492.51	0.00
合计	1,013.02	0.01

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	ELI LILLY & CO	礼来	LLY US	纽交所	美国	380.00	193,961.30	0.99
2	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	Mondelez国际公司	MDLZ US	纳斯达克	美国	770.00	193,665.40	0.99
3	GILEAD SCIENCES INC	Gilead科学	GILD US	纳斯达克	美国	267.00	191,113.34	0.97
4	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	72.00	191,077.39	0.97
5	ABBVIE INC	艾博维公司	ABBV US	纽交所	美国	458.00	188,133.94	0.96
6	STARBUCKS CORP	星巴克	SBUX US	纳斯达克	美国	569.00	186,507.23	0.95
7	NIKE INC -CL B	耐克公司	NKE US	纽交所	美国	278.00	183,588.72	0.94
8	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	美国国际集团	AIG US	纽交所	美国	480.00	181,412.52	0.92
9	JPMORGAN CHASE & CO	摩根大通	JPM US	纽交所	美国	436.00	180,616.29	0.92
10	GOLDMAN SACHS GROUP INC	高盛	GS US	纽交所	美国	141.00	179,980.65	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	KRAFT FOODS GROUP INC	卡夫食品集团	KRFT US	纳斯达克	美国	1	520.51	0.00
2	PHILLIPS 66	Phillips 66公司	PSX US	纽交所	美国	1	492.51	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	22,032.19
4	应收利息	150.27
5	应收申购款	8,940.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,123.36

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	23,822,043.00
报告期期间基金总申购份额	947,789.97
减:报告期期间基金总赎回份额	4,703,475.70
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	20,066,357.27

§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
二〇一五年七月二十一日

长信内需成长股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月21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基金合同规定,于2015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2015年4月1日起至2015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
场内简称	长信内需
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	752,040,829.29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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	936,923,713.30
2.本期利润	522,664,256.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.4290
4.期末基金资产净值	1,421,338,491.14
5.期末基金份额净值	1.890

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	20.23%	3.38%	9.07%	2.09%	11.16%	1.29%

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

注:1、图示日期为2011年10月20日至2015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		
宋小龙	本基金、长信金利趋势股票型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金的基金经理、公司副总经理	2015年5月4日	-	16年	理学硕士,北京大学计算机软件专业研究生毕业,具有基金从业资格。曾任北京光青鸟公司项目经理、武国基金管理公司项目经理、行业研究员、基金经理及权益投资部总经理,2012年10月加入长信基金管理有限责任公司,现任公司副总经理,本基金、长信金利趋势股票型证券投资基金和长信银利精选开放式证券投资基金的基金经理。
毛楠	本基金、长信银利精选开放式证券投资基金的基金经理	2015年5月16日	-	8年	理经济学硕士,上海对外贸易学院金融学专业研究生毕业,曾任东方证券研究所策略研究员。2010年8月加入长信基金管理有限责任公司,曾任公司策略研究员、基金经理助理。现任本基金、长信银利精选开放式证券投资基金的基金经理。
安昀	本基金、长信银利精选开放式证券投资基金、长信改革红利灵活配置混合型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	2015年5月4日	9年	曾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、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、《长信内需成长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

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

整体看,市场在2015年二季度呈现先扬后抑的走势。期间上证指数上涨14.12%,沪深300指数上涨10.41%,中小板指数上涨15.32%,创业板指数上涨22.42%。创业板的走势略强于其他风格指数。

从行业结构看,涨幅靠前的主要是国防军工、纺织服装、轻工制造、交通运输、电力公用事业。而银行、建筑、石油石化、非银金融涨幅靠后。

2015年二季度本基金维持了较高的股票持仓比例,在行业配置比例上没有太多的调整,主要是针对一些个股进行了调整。

4.4.2 2015年三季度市场展望和投资策略

对于市场,我们维持谨慎乐观的判断。市场在超跌反弹后会出现比较大的分化。值得关注的事件有:杠杆牛市回调产生的连锁反应、场外配资、伞形信托以及融资融券由于市场大幅下跌导致的连锁平仓对市场造成了巨大的冲击。大部分个股从高位直接下跌超过50%。下跌的速度创造了A股历史上下跌速度的记录。

我们认为:政策对于短期流动性进而资金断裂导致的影响是有实质性作用的。对比1929年和1987年,1929年也是美国首次实行保证金交易,由于当时时佛政府是市场自由主义,没有进行市场干预,导致当时指数从380点跌至70点。而1987年市场大跌时,吸取了之前的教训,主动进行了流动性的兜底,导致了市场在经历了短期大幅下跌后迅速企稳并创出了新高。目前政府救市的态度明确。并且花了真金白银开始进行了买入,我们认为由于资金链断裂导致的市场崩盘有可能进入尾声。

从投资配置角度看,增加蓝筹股的配置比例。主要逻辑:1、主要以盈利为主线,地产、银行作为主要配置方向;2、估值角度看,低利率背景下,处于估值最低端的行业有估值提升的空间;3、预期和风险偏好在发生显著的变化。

行业配置上,我们将重点考虑增加以下行业的配置比例:1、新能源汽车;2、工业4.0(中国制造2025);3、光伏;4、一带一路;5、军工;6、农业。此外,个股选择上,我们将采用"自下而上"的策略,精选高增长个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金单位净值为1.890元,份额累计净值为2.340元,本报告期内本基金净值增长率为20.23%,同期业绩比较基准涨幅为9.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,475,481,095.33	84.15
	其中:股票	1,475,481,095.33	84.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	105,853,675.19	6.04
8	其他资产	172,095,487.26	9.81
9	合计	1,753,430,257.78	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	31,478,899.92	2.21
C	制造业	1,020,966,969.49	71.83
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	82,659,990.40	5.82
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	14,737,264.26	1.04
J	金融业	74,497,619.97	5.24
K	房地产业	55,356,280.83	3.89
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	59,277,341.31	4.17
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	114,455,002.98	8.05
S	综合	22,051,726.17	1.55
	合计	1,475,481,095.33	103.81

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	000673	当代东方	2,409,869	79,429,282.24	5.59
2	002686	亿利达	3,393,057	78,176,033.28	5.50
3	300073	当升科技	2,634,088	70,698,921.92	4.97
4	002539	新都化工	2,135,297	70,251,271.30	4.94
5	600629	棱光实业	2,500,218	69,831,088.74	4.91
6	002009	天奇股份	2,527,689	62,610,856.53	4.41
7	300190	维尔利	1,904,187	59,277,341.31	4.17
8	600682	南京新百	1,462,368	54,882,671.04	3.86
9	000008	神州高铁	1,572,976	49,470,095.20	3.48
10	300217	东方电热	3,030,134	46,179,242.16	3.25

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。

5.6 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 报告期末按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中,齐星铁塔(002359)的发行主体于2015年4月4日发布公告称其收到中国证券监督管理委员会调查通知书(稽查通字15048号),因公司涉嫌信息披露违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,决定对公司进行立案调查。发行主体于2015年5月8日收到深证证券交易所《关于对山东齐星铁塔科技股份有限公司及相关当事人给予处分的决定》,深圳证券交易所因公司信息披露违规对其给予通报批评的处分。发行主体于2014年6月3日发布公告称其收到中国证券监督管理委员会山东监管局《行政处罚决定书》([2015]1号)。2013年、2014年度公司与原第一大股东齐星集团有限公司等关联方之间发生非经营性资金往来业务,公司未及时履行临时信息披露义务,亦未在公司2013年中期报告、2013年年度报告及2014年中期报告中披露该重要事项。2014年度,公司对两笔银行贷款业务及其与齐星集团有限公司等关联方之间发生的部分非经营性资金往来事项未按规定进行会计确认和计量,导致公司2014年第一季度报告、中期报告、第三季度报告的个别列表项目存在虚假记录。山东监管局针对上述事实对公司及相关当事人进行了相应处罚。

对该股票投资决策程序的说明:本基金采用数量化投资策略建立投资模型,选股模型重点考察股票相对盈利、估值、成长性、回报率、市场交易数据等指标,建立指标与收益率之间的关联关系,并运用数学和统计检验方法,筛选出能在大概率上战胜市场的股票组合。金融工程部通过上述模型将该股票纳入基金投资对象备选库并进行投资。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余九名的发行主体未出现被监管部门立案调查或在报告编制期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	1,612,161.77
2	应收证券清算款	85,151,309.39
3	应收股利	-
4	应收利息	2,151,958.21
5	应收申购款	16,584,639.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	105,500,069.06

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中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	002359	齐星铁塔	29,851,176.00	1.58	停牌或网下申购锁定期
2	600355	精伦电子	18,968,289.00	1.00	停牌或网下申购锁定期

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	1,365,273,399.38
报告期期间基金总申购份额	1,944,355,534.56
减:报告期期间基金总赎回份额	2,557,588,104.65
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	752,040,829.29

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,756,991.86
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	4,756,991.86
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.63

§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、《长信内需成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长信内需成长股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信内需成长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。

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
二〇一五年七月二十一日

长信量化先锋股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月21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基金合同规定,于2015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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信量化先锋股票
场内简称	长信量化
基金主代码	519983
交易代码	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	855,957,141.23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