长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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：2012年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月18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2012年1月1日起至2012年3月31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	50,279,896.87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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-249,427.89
2.本期利润	4,601,091.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0917
4.期末基金资产净值	52,292,148.46
5.期末基金份额净值	1.040

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。

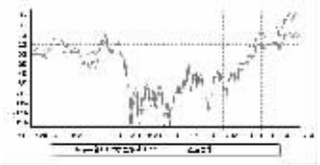
3.2 基金净值表现

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	9.59%	0.60%	12.46%	0.70%	-2.87%	-0.10%

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，图示日期为2011年3月30日至2012年3月31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。截止本报告期期末，本基金的建仓结束不满一年。

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：任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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	-	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(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 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，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 报告期内基金投资策略和运作分析

美国股市在一季度大幅上涨，应该是过去10年来最好的季度涨幅。尤其是纳斯达克指数的近20%的涨幅也是引领全球资本市场。由于美国宏观经济数据的企稳并有走强的势头、欧债危机暂时被投资人搁置脑后、2月底的由第二轮LTRO所带来的巨大流动性及异常温和的天气都对美国股市起到了推波助澜的作用。美国股市在一季度基本上延续了自去年11月底以来的上涨势头。一季度美国市场的代表指数标普500涨12%，本基金的标的指数同期涨12.46%，本基金的基金净值同期涨9.59%。

在报告期内本基金管理人对美国经济和市场仍旧持谨慎乐观的态度。谨慎是因为我们认为此轮的美股大幅上涨除了美国经济的企稳和经济数据的好转外，更多的是因为欧债危机的暂时平息，及大量LTRO所导致的流动性的极大丰富所驱动的。我们一直认为美国的高失业率和长期疲软的美国房地产市场及消费者的去杠杆化带来的需求乏力会持续；且今年的盈利预期的增速会是近几年来最低。乐观是因为至少在未来3-6月的时间里，美国的货币政策会对美国市场起积极的促进作用，并且美联储让我们有信心认为，如果美国经济真出现疲软趋势，美联储的QE3会对美国市场和经济起到强心剂的作用，帮助美国股市形成一个坚实的支撑。另外，即使在美股上涨之后，美国股市的估值仍处于较合理的水平（2012年13.4x PE）。本基金管理人认为在短期内市场可能会有小幅的技术性调整，但上涨趋势不会改变。本基金在报告期内谨慎加仓，仓位达到了建仓期后的最高，取得了一定的超额收益。

本基金在报告期内择机进行了主动投资。我们将会在以后的投资中更加注重个股的选择，并更积极地对所选个股进行机会性交易。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止到2012年3月31日，本基金份额净值为1.040元，份额累计净值为1.040元，本报告期内本基金净值增长率为9.59%，同期业绩比较基准涨幅为12.46%。本基金在一季度的超额收益为-2.87%（已考虑人民币升值因素），主要归因于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0.16%，年化跟踪误差为2.53%。

§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	46,238,403.97	86.45
	其中：普通股	46,238,403.97	86.45
	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	7,060,228.05	13.20
8	其他各项资产	186,597.63	0.35
9	合计	53,485,229.65	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	46,238,403.97	88.42
合计	46,238,403.97	88.42

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	8,832,324.09	16.89
电信服务	859,308.60	1.64
金融	6,598,217.64	12.62
工业	6,190,808.18	11.84
非必需消费品	5,387,557.24	10.30
必需消费品	5,318,625.60	10.17
能源	5,039,836.30	9.64
保健	4,947,642.14	9.46
材料	1,763,785.47	3.37
公共事业	1,300,298.71	2.49
合计	46,238,403.97	88.42

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	1,636,518.00	3.13
合计	1,636,518.00	3.13

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	BANK OF AMERICA CORP	美国银行	BAC US	纽交所	美国	8,843	532,670.94	1.02
2	JPMORGAN CHASE & CO	摩根大通	JPM US	纽交所	美国	1,707	494,026.14	0.94
3	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	第一资本金融	COF US	纽交所	美国	1,393	488,726.08	0.93
4	APPLE INC	苹果电脑	AAPL US	纳斯达克	美国	129	486,748.48	0.93
5	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	373	475,447.69	0.91
6	AMERICAN EXPRESS CO	美国运通	AXP US	纽交所	美国	1,303	474,537.22	0.91
7	WELLS FARGO & CO	富国银行	WFC US	纽交所	美国	2,201	472,967.17	0.90
8	CITIGROUP INC	花旗集团	C US	纽交所	美国	2,052	472,076.28	0.90
9	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	纽约银行	BK US	纽交所	美国	3,100	470,832.52	0.90
10	MORGAN STANLEY	摩根士丹利	MS US	纽交所	美国	3,797	469,385.34	0.90

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	SINA CORP	新浪	SINA US	纳斯达克	美国	4,000	1,636,518.00	3.13

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	48,413.62
4	应收利息	1,500.38
5	应收申购款	136,683.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	186,597.63

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在在流通受限情况。

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	49,608,221.95
报告期期间基金总申购份额	14,062,517.01
减：报告期期间基金总赎回份额	13,390,842.09
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	50,279,896.87

§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
2012年4月20日

长信中短债证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：2012年04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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月18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2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信中短债债券
基金主代码	519985
交易代码	519985
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月28日
报告期末基金份额总额	161,474,668.17份
投资目标	本基金把投资组合的久期控制在三年以内，在追求本金安全和保持基金资产流动性的基础上，力争实现超越比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为中短债基金，采用积极管理型的投资策略，将投资组合的久期控制在三年以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益率。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为债券型基金，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，属于低风险的基金品种。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-310,054.26
2.本期利润	3,972,299.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0290
4.期末基金资产净值	166,935,205.83
5.期末基金份额净值	1.0338

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	2.67%	0.11%	1.27%	0.00%	1.40%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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6月28日至2012年3月31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：债券类金融工具的比例不低于基金资产的80%，剩余期限在397天以内的债券、现金和剩余期限在14天以内的回购余额不低于基金资产净值的20%，现金及到期日在1年以内的政府债券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：任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李小羽	本基金的基金经理、长信利丰债券型证券投资基金的基金经理、长信可转债债券型证券投资基金的基金经理、公司固定收益部总监	2010年6月28日	-	14年	工学硕士，华南理工大学管理工程研究生毕业，具有基金从业资格，加拿大特许投资经理资格(CIM)。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月加入长信基金管理有限责任公司(筹备)，先后任基金经理助理、交易管理部总监、固定收益部总监。现任固定收益部总监、本基金的基金经理和长信利丰债券型证券投资基金的基金经理、长信可转债债券型证券投资基金的基金经理。
张文琍	本基金的基金经理、长信利鑫分级债券型证券投资基金的基金经理、公司固定收益部副总监	2010年6月28日	-	18年	高级工商管理硕士，上海财经大学EMBA毕业，具有基金从业资格。曾任湖北证券公司交易一部交易员、长江证券有限责任公司资产管理事业部主管、债券事业总部投资部经理、固定收益总部交易部经理；2004年9月加入长信基金管理有限责任公司，历任长信利息收益开放式证券投资基金交易员、基金经理助理、长信利息收益开放式证券投资基金基金经理职务。现任固定收益部副总监、本基金的基金经理和长信利鑫分级债券型证券投资基金的基金经理。

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、《长信中短债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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度债市经历了三个阶段。春节前在政策放松的预期下，债市走出一波单边的牛市行情；春节后CPI数据和PMI数据的公布高于市场预期，资金面出现波动，市场卖盘大增，受此影响以高等级信用债券为首的债券收益率曲线普遍上移；随后的3月份，资金面改善推动债市继续走好，短期限品种以及低评级信用产品收益率下行相对明显，直到临近月末时对基本面的不利预期开始影响债市，债券收益率逐步走平。

本季度基金规模波动明显，我们调整了仓位，适度降低久期以保证流动性需要。在全球经济遇冷和国内经济结构转型过程中，中国2012年经济增速下降是必须面临的阶段性问题。两会的顺利召开明确了继续实施稳健的货币政策，我们认为，在通胀回落以及工业企业利润等增长偏低的情况下，政策的重点将从控通胀转向保增长。

4.4.1.2 2012年二季度市场展望和投资策略

日前中央领导人强调"政策需要预调微调"进一步释放了政策趋松信号，二季度政策的放松空间将增大，央行实施数量调控政策的可能性加大，但节奏和频率可能低于市场预期。总体来看，基本面对债市仍是有利的，但经过前期大幅上涨后，债市做多动能有所减弱，后续投资需要在大类资产选择等细节上多下功夫。

我们将采取谨慎的态度进行投资，积极防范流动性风险，密切关注国内外经济局势变化，需要重点规避信用风险，努力抓住市场结构性机会和波段行情。在基金的日常投资中，将继续秉承诚信、专业、负责的精神，密切关注政策节奏，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2012年3月31日，本基金份额净值为1.0338元，份额累计净值为1.0338元。本报告期内本基金净值增长率为2.67%，同期业绩比较基准收益率为1.27%。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	148,438,049.99	60.59
	其中：债券	148,438,049.99	60.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	10,000,135.00	4.08
	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	55,386,745.59	22.61
6	其他各项资产	31,166,403.18	12.72
7	合计	244,991,333.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	9,673,000.00	5.79
3	金融债券	10,002,000.00	5.99
	其中：政策性金融债	10,002,000.00	5.99
4	企业债券	98,462,049.99	58.98
5	企业短期融资券	30,301,000.00	18.15
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	148,438,049.99	88.92

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	122011	08金发债	125,410	13,030,099.00	7.81
2	1180076	11镇投债	100,000	10,217,000.00	6.12
3	041154017	11北大荒CP004	100,000	10,155,000.00	6.08
4	1181376	11石药CP01	100,000	10,132,000.00	6.07
5	041255010	12广弘CP001	100,000	10,014,000.00	6.00

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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	-
4	应收利息	3,757,223.31
5	应收申购款	27,159,179.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,166,403.18

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 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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	128,671,526.26
报告期期间基金总申购份额	492,373,781.97
减：报告期期间基金总赎回份额	459,570,640.06
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	161,474,668.17

§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、《长信中短债证券投资基金基金合同》；

3、《长信中短债证券投资基金招募说明书》；

4、《长信中短债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
2012年4月20日

长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）

【2012】第一季度报告

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：2012年04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2012年4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2012年1月1日起至2012年3月31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)
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	101,276,990.83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(2012年01月01日-2012年03月31日)
1.本期已实现收益	-1,442,627.17
2.本期利润	1,707,886.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169
4.期末基金资产净值	80,457,038.01
5.期末基金份额净值	0.794

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；

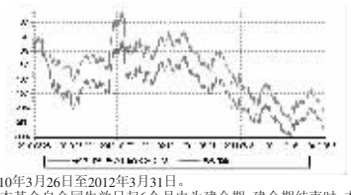
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.19%	1.29%	2.77%	1.29%	-0.58%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2012年3月31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：任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
胡倩	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、金融工程部副总监	2011年9月21日	-	11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量化先锋股票型证券投资基金的基金经理。

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