

长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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6月30日。

2. 按基金合同约定,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。截止本报告期末,本基金的投资结束不满一年。

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,美国SFA证券与金融衍生品从业资格和中国基金从业资格。薛天先生在美国基金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Empyren 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
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
美国股市在经过一季度的大幅上涨后,二季度头两个月经历了近10%的调整,主要是因为希腊大选所带来的潜在的希腊退出欧元区风险,以及日益恶化的西班牙主权债和银行风险,但进入六月初之后,随着希腊和法国的主动维稳,及欧央行和美联储不断表现出来的应对风险的决心和积极的举措,市场逐渐企稳反弹。在本季度的最后一、二季报发布,包括美国市场大涨。美国主要股指均涨2-3%,最近几天涨幅0.5%。其主要原因是自广行进行的欧峰会上,欧盟宣布欧盟计划以启动欧洲稳定机制(ESM)来直接救助欧洲银行,并且救助金在被救助银行的资本结构上可以在优先债权人投资者之后,这一举措极大地提振了私人投资者的信心,理论上大大帮助了欧洲银行及主权在资本市场上的融资能力。

二季度美国市场的代表指标标普500涨3.29%,本基金跟踪的指数同期跌2.75%,本基金的基础净值同期跌2.60%。本基金在二季度的超额收益5.15%已考虑人民币因素),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。

在报告期内本基金管理人对美国经济和市场仍持谨慎乐观的态度。谨慎是因为我们认为最近欧峰会所提出的希腊虽然朝着正确的方向迈出的重要一步,但很具体的实施细节和复杂性都会在未来的3-6个月内给市场带来下行风险。自六月以来,美国的主要经济数据开始呈现疲软趋势,譬如就业数据,制造业和服务业数据以及零售和消费数据等。接下的一季报发布,我们估计会使市场步入一二期预期下,乐观是因为如果欧债危机恶化,美国经济疲势头明显并有恶化趋势,那么美联储会实施更积极的货币政策来对国际市场起积极的促进作用。事实上,美联储已经在月底的例会上延长了“扭转计划”至今年年底,美联储无形中对美国股市形成了个坚实的支撑。本基金在报告期内维持谨慎仓位,季度末近89%,接近建仓期后的最高。

本基金在报告期内对主动投资部分没有改变。我们将会在以后的投资中更加看重个股的选择,并更积极地对所选股进行机会性交易。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截止到2012年6月30日,本基金份额净值为1.013元,份额累计净值为1.013元。本报告期内本基金净值增长率为-2.60%,同期业绩比较基准涨幅为-2.75%。本基金在二季度的超额收益为0.15%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等权重指数跟踪指数的日均跟踪误差为0.17%,年化跟踪误差为2.69%。

§ 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	38,711,579.32	87.80
	其中:普通股	38,711,579.32	87.80
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,301,412.29	12.02
8	其他各项资产	79,236.56	0.18
9	合计	44,092,228.17	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	38,711,579.32	89.04
合计	38,711,579.32	89.04

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(%)
电信服务	757,408.67	1.74
信息技术	7,224,432.15	16.62
金融	5,322,215.35	12.24
工业	5,301,548.46	12.19
必需消费品	4,475,224.11	10.29
能源	4,461,602.80	10.26
非必需消费品	4,412,508.03	10.15
保健	4,192,201.33	9.64
材料	1,475,982.58	3.39
公共事业	1,088,455.84	2.50
合计	38,711,579.32	89.02

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	1,310,772.28	3.01
金融	105.12	0.00
合计	1,310,877.40	3.01

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	股票名称(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	NEWS CORP.-CL A	NWSA	纳斯达克	美国	2,963	417,729.73	0.96
2	RAYTHEON COMPAN	RTN	纽交所	美国	1,117	399,803.44	0.92
3	ORACLE CORP	ORCL	纳斯达克	美国	2,121	398,428.85	0.92
4	WARNER BROS	TW	纽交所	美国	1,635	398,136.64	0.92
5	MERCK & CO. INC.	MRK	纽交所	美国	1,498	395,568.73	0.91
6	GENERAL ELECTRIC	GE	纽交所	美国	3,000	395,432.75	0.91
7	BANK OF AMERICA	BAC	纽交所	美国	7,621	394,292.87	0.91
8	NORFOLK SOUTHERN	NSC	纽交所	美国	867	393,564.31	0.91
9	UNION PACIFIC CORP	UNP	纽交所	美国	520	392,404.39	0.90
10	JOHNSON & JOHNSON	JNJ	纽交所	美国	914	390,561.56	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	股票名称(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	SINA	纳斯达克	美国	4,000	1,310,772.28	3.01
2	PHILLIPS 66	PSX	纽交所	美国	0.5	105.12	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 报告期内本基金未发生卖出前十大持仓的股票发行主体出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目	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	44,331.10
4	应收利息	145.52
5	应收申购款	34,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	79,236.56

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

序号	项目
----	----