长信利众分级债券型证券投资基金

2013年6月30日

【2013】第二季度报告

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	长信利众分级债	
基金主代码	163005	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2013年2月4日	
报告期末基金份额总额	695,708,650.10份	
投资目标	本基金的投资目标是在严格控制投资风险与追求基金资产稳定增值的前提下，力争为各级投资者谋求与其风险公正匹配的投资回报。	
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及各类资产市场风险收益特征及其演变趋势的综合分析、比较，首先采用类属配置策略进行大类资产的配置，在此基础上，再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测，制定各自策略。	
业绩比较基准	中债综合(全价)指数	
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。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	长信利众分级债A	长信利众分级债B
下属两级基金的交易代码	163006	150102
报告期末下属两级基金的份额总额	487,013,434.87份	208,695,215.23份
下属两级基金的风险收益特征	低风险、收益稳定	较高风险、较高收益

§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	4,349,355.71
2.本期利润	-447,507.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4.期末基金资产净值	697,628,679.15
5.期末基金份额净值	1.0028

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；

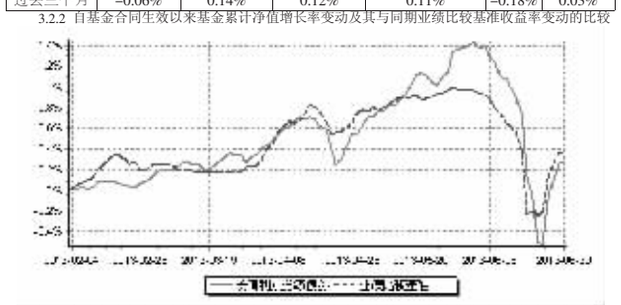
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.06%	0.14%	0.12%	0.11%	-0.18%	0.03%

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2013年2月4日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2013年2月4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应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：投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。截止本报告期期末，本基金的建仓期尚未结束。

3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
长信利众分级债A与长信利众分级债B基金份额配比	2.33361093:1
期末长信利众分级债A份额参考净值	1.0185
期末长信利众分级债A份额累计参考净值	1.0185
期末长信利众分级债B份额参考净值	0.9660
期末长信利众分级债B份额累计参考净值	0.9660
长信利众分级债A约定年收益率(单利)	4.60%

注：根据《基金合同》的规定，在基金合同生效日当日，基金管理人将根据届时中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率设定利众A的首次年收益率；在利众A的每个开放日，基金管理人将根据该日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率重新设定利众A的年收益率，且约定收益率为单利。截至本报告期期末，长信利众分级债A年收益率为4.60%。根据合同生效日，即2013年2月4日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率3.0%的1.2倍+1.0%（小数点后2位）进行计算。

§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		
刘波	本基金的基金经理、长信可转债债券型证券投资基金的基金经理、长信利息收益开放式证券投资基金的基金经理	2013年2月4日	—	5年	经济学硕士，上海财经大学经济学研究生毕业。曾任太平养老保险股份有限公司固定收益投资经理。2011年2月加入长信基金管理有限责任公司，担任固定收益基金经理助理，从事投资研究工作，现任本基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利息收益开放式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、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、《长信可转债债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，美国经济复苏的势头得到延续，就业形势趋于稳定；欧元区经济基本企稳，PMI等先行增长指标有所好转；日本安倍经济措施进一步实施，意图于通过制造通胀来走出通缩；6月份美国议息会议争论焦点转向何时退出QE，市场风险偏好上升，推动发达经济体国债收益率普遍上行。国内投资、出口、消费三驾马车动能减弱，通胀低位徘徊，经济复苏的势头放缓，结构转型过程中管理层对经济的刺激意愿减弱，对风险的测试力度加大；央行继续维持稳健的货币政策，公开市场重启央票发行，对流动性的控制力度加强。二季度月底资金面波动效应加大，6月末资金面显著趋紧，资金价格飙升，债市出现较大幅度调整。

报告期内，本基金处于建仓阶段，针对较为复杂的市场变化情况，本基金放慢了建仓节奏，适时增加了信用债资产比例，并控制了组合久期。6月下旬债市尤其是短久期债券品种的调整对组合收益有一定影响。

4.4.2 2013年三季度市场展望和投资策略

展望未来，发达经济体经济缓慢复苏的势头不改，量化宽松的货币政策可能在此过程中寻找适当的退出时机。国内改革过程中会更加注重经济结构调整，总量刺激的可能性减弱，经济复苏势头放缓；总需求低迷，通胀在短期内仍相对温和；货币政策继续立足稳健，落实"用好增量，盘活存量"的流动性预期管理；随着美国QE政策不确定性的增加，人民币升值的步伐可能放缓，外汇占款增量收缩对下半年资金面的稳定造成一定扰动，资金面宽松程度弱于上半年。就市场而言，经济增速放缓使利率风险相对可控，但信用风险会加大，信用债投资需加强精选个券。下一阶段我们将继续保持审慎严谨的态度，进一步优化投资组合，适时增加中长期债券资产的配置，争取为投资人提供安全、稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日，本基金份额净值为1.0028元，本基金之长信利众分级债A份额参考净值为1.0185元，本基金之长信利众分级债B份额参考净值0.9660元。本报告期内本基金净值增长率为-0.06%，同期业绩比较基准收益率为0.12%。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,084,958,901.60	94.35
	其中：债券	1,084,958,901.60	94.35
	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	28,712,107.18	2.50
7	其他资产	36,290,260.03	3.16
8	合计	1,149,961,268.81	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	-	-
3	金融债券	39,808,000.00	5.71
	其中：政策性金融债	39,808,000.00	5.71
4	企业债券	488,733,101.60	70.06
5	企业短期融资券	546,579,000.00	78.35
6	中期票据		-
7	可转债	9,838,800.00	1.41
8	其他	-	-
9	合计	1,084,958,901.60	155.52

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	041369017	13中材科技CP001	500,000	49,545,000.00	7.10
2	1280338	12恩施城投债	400,000	41,416,000.00	5.94
3	1180033	11粤云浮债	400,000	40,740,000.00	5.84
4	120419	12农发19	400,000	39,808,000.00	5.71
5	041358019	13北方水泥CP001	400,000	39,800,000.00	5.71

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 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	89,654.48
2	应收证券清算款	19,914,636.19
3	应收股利	-
4	应收利息	16,231,423.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	54,545.64
8	其他	-
9	合计	36,290,260.03

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	113003	重工转债	9,838,800.00	1.41

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

	长信利众分级债A	长信利众分级债B
报告期期初基金份额总额	487,013,434.87	208,695,215.23
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	487,013,434.87	208,695,215.23

注：本基金基金合同生效之日起3年内，长信利众分级债A每满6个月开放一次，接受投资者的申购与赎回；长信利众分级债B封闭运作，封闭期内不接受申购与赎回。本基金基金合同生效日为2013年2月4日，截至本报告期期末，本基金基金合同生效未满6个月。

§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、《长信利众分级债券型证券投资基金基金合同》；

3、《长信利众分级债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《长信利众分级债券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年6月30日

【2013】第二季度报告

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：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；

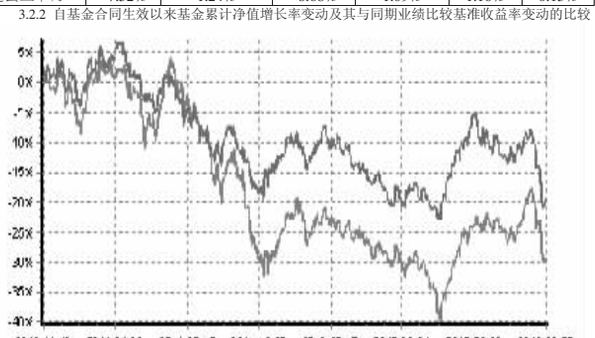
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	19,223.00
2	应收证券清算款	3,763,733.99
3	应收股利	-
4	应收利息	2,876.85
5	应收申购款	9,288.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,795,122.39

5.9.4 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。

5.9.5 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	000034	深信泰丰	1,519,873.57	1.70	重大事项停牌
2	002388	新亚制程	1,504,020.71	1.68	重大事项停牌
3	002402	和而泰	1,486,330.65	1.66	重大事项停牌

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

长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

2013年6月30日

【2013】第二季度报告

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：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(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、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 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