长信中短债证券投资基金

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：２０１３年１０月２３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2013年10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2013年7月1日起至2013年9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	77,141,555.57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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	625,114.79
2.本期利润	578,462.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0048
4.期末基金资产净值	84,898,039.82
5.期末基金份额净值	1.1005

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	0.53%	0.04%	1.09%	0.00%	-0.56%	0.04%

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2013年9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。

§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		
张文琍	本基金的基金经理、长信利息收益开放式证券投资基金和长信利鑫分级债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部副总监	2010年6月28日	-	19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，历任长信利息收益基金交易员、基金经理助理、长信利息收益货币基金基金经理职务。现任固定收益部副总监，本基金、长信利息收益开放式证券投资基金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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度的债市延续了620“钱荒”期间以来的调整格局。7月，资金面呈现前后紧中间松的局面，资金价格虽然前后都持续高位，但流动性整体相对宽松，利率债和信用债短端收益率下行明显，而在宏观经济预期向好趋势的背景下，中长端收益率有一定程度的上行，中债收益率曲线整体呈现陡峭化。8月份后，在外汇占款减少、金融机构提高备付率和宏观数据向好等多重因素影响下，收益率曲线整体上行，尤其中长端上行幅度较大。自620“钱荒”开始央行持续“偏紧”的货币政策态度以及商业银行资产配置的改变可能是债市大幅调整的重要因素。

三季度，本基金规模变化较大，我们相应调减了债券信用仓位，增加了部分短期利率债，以达到组合对投资流动性日益提高的要求。

三季度以来，国际经济环境和市场错综复杂。美国经济复苏的趋势已经形成，暂缓QE退出的时间将不会持续太久，年内开始小幅削减QE规模的概率并未改变。

2013夏季达沃斯论坛上李克强总理进一步表明“在经济下行时，我们选择了既利当前、更惠长远的策略，保持宏观政策的稳定。在财政政策方面，坚持不扩大赤字，而是调整支出结构，压缩行政开支，加快支出进度，尤其是加大对中西部地区、结构调整和保障民生的支持，对小微企业实行税收优惠。在货币政策方面，保持定力，即使货币市场出现短期波动，我们也沉着应对，不畏艰险，既不放松也不收紧银根，重点是通过盘活存量、用好增量来支持实体经济发展和结构调整。我们还通过加强监管和规范发展，积极防范与化解财政金融领域的潜在风险”等，都清晰的体现出本届政府对经济下滑容忍度的提高，以及不会在经济下行阶段轻易的推出大规模刺激政策，而是努力通过调整经济运行结构、优化资源配置、激发经济增长内生活力等方式来达到稳定经济增长的目的。三季度国内经济企稳反弹的力度超越了市场的预期，这主要得益于二季度末以来一系列政策措施的密集出台，不过考虑到去年四季度经济增长的高基数效应，今年四季度增长难以持续前期情景，但整体经济运行情况有望保持相对稳定。我们判断，央行将维持目前的稳健货币政策。目前通胀水平延续低位，尽管四季度CPI 会小幅回升，短期内尚不足虑。在基本面和政策面的拐点尚未出现之前，债市趋势性行情短期内恐难以出现。

我们将采取谨慎地态度进行投资，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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日，本基金份额净值为1.1005元，份额累计净值为1.1005元。本报告期内本基金净值增长率为0.53%，同期业绩比较基准收益率为1.09%。

§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	80,969,985.58	78.31
	其中：债券	80,969,985.58	78.31
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	15,850,263.78	15.33
	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	1,149,531.92	1.11
7	其他资产	5,425,846.02	5.25
8	合计	103,395,627.30	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	60,012,000.00	70.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,975,000.00	11.75
	其中：政策性金融债	9,975,000.00	11.75
4	企业债券	10,982,985.58	12.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	80,969,985.58	95.37

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	130014	13付息国债14	600,000	60,012,000.00	70.69
2	130201	13国开01	100,000	9,975,000.00	11.75
3	122028	09华发债	73,950	7,627,942.50	8.98
4	122810	11邹平债	20,000	2,002,000.00	2.36
5	111064	11长交债	8,108	823,043.08	0.97

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 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。

5.10 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、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,248.63
2	应收证券清算款	3,758,569.17
3	应收股利	-
4	应收利息	1,276,133.72
5	应收申购款	377,894.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,425,846.02

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

本基金本报告期末前十名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	108,249,033.97
报告期期间基金总申购份额	166,041,725.70
减：报告期期间基金总赎回份额	197,149,204.10
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	77,141,555.57

§７ 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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。

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
二〇一三年十月二十三日

长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）

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：２０１３年１０月２３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2013年10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2013年7月1日起至2013年9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3月26日
报告期末基金份额总额	79,856,281.33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(2013年7月01日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-811,009.63
2.本期利润	3,094,179.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0378
4.期末基金资产净值	60,053,766.83
5.期末基金份额净值	0.752

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	5.17%	1.34%	4.34%	1.31%	0.83%	0.03%

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2013年9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，本基金的各项投资比例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		
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	-	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，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

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。从宏观层面来看，市场与宏观经济之间缺乏稳定的关联，对流动性指标敏感而又不稳定。上市公司经营层面仍然在低位徘徊，很难说有恶化的迹象，但亦缺乏足够的证据证明微观层面已经走出困境。宏观与微观层面亦正亦邪的状态，加大了板块与个股筛选的重要性，而投资者的情绪也在这一过程中扮演着重要的角色。展望未来，我们倾向于认为，后期市场对国内外宏观经济将更为敏感，中国经济的实质性改革将对股市产生重大的影响，市场结构的分化格局也将因此而更为复杂。

作为一只指数基金，我们将按照基金合同的约定，严守指数基金被动化投资的目标，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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日，本基金单位净值为0.752元，本报告期内本基金净值增长率为5.17%，同期业绩比较基准涨幅为4.34%，央企指数涨幅为4.53%。

本报告期内，本基金相对于央企100指数的日均跟踪偏离度为0.013%，年化跟踪误差为1.43%。

§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	55,717,055.12	92.28
	其中：股票	55,717,055.12	92.28
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	4,625,233.18	7.66
7	其他资产	34,195.37	0.06
8	合计	60,376,483.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末（指数投资）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	5,851,632.26	9.74
C	制造业	10,928,837.73	18.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,492,291.40	5.82
E	建筑业	4,356,432.93	7.25
F	批发和零售业	333,828.95	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	948,908.14	1.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,982,787.90	3.30
J	金融业	22,119,831.45	36.83
K	房地产业	4,685,674.28	7.80
L	租赁和商务服务业	368,691.68	0.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	648,138.40	1.08
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	-	-
	合计	55,717,055.12	92.78

5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未进行积极投资。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600036	招商银行	547,500	5,978,700.00	9.96
2	000002	万 科A	299,784	2,737,027.92	4.56
3	600030	中信证券	214,942	2,641,637.18	4.40
4	601328	交通银行	584,103	2,511,642.90	4.18
5	601288	农业银行	770,817	1,927,042.50	3.21
6	601398	工商银行	483,704	1,867,097.44	3.11
7	601601	中国太保	97,331	1,710,105.67	2.85
8	601088	中国神华	101,897	1,698,622.99	2.83
9	600999	招商证券	135,858	1,535,195.40	2.56
10	601668	中国建筑	465,436	1,498,703.92	2.50

5.3.2 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投资明细

本基金本报告期末未进行积极投资。

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持有股指期货。

5.9 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持有国债期货。

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、处罚的情形。

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备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,321.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	17,310.11
4	应收利息	900.24
5	应收申购款	14,663.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,195.37

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

5.10.5.1 期末指数投资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。

5.10.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未进行积极投资。

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	82,991,396.00
报告期期间基金总申购份额	1,228,653.34
减：报告期期间基金总赎回份额	4,363,768.01
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	79,856,281.33

§７ 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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、《长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）招募说明书》；

4、《长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）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
二〇一三年十月二十三日

东吴保本混合型证券投资基金

基金管理人：东吴基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月21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7月1日起至9月30日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	东吴保本混合
基金主代码	582003
交易代码	582003
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月13日
报告期末基金份额总额	344,316,199.98份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险策略的运作，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金遵循保本增值的投资理念，根据恒定组合投资保险策略原理进行资产配置，保证保本周期到期时本金安全，同时通过精选个股和个券实现基金资产的稳健增长。
业绩比较基准	银行三年期定期存款收益率(税后)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,747,058.69
2.本期利润	1,414,271.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033
4.期末基金资产净值	354,781,673.32
5.期末基金份额净值	1.030

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、上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，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	0.39%	0.12%	1.07%	0.01%	-0.68%	0.11%

注：比较基准=银行三年期定期存款收益率（税后）。

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.比较基准=银行三年期定期存款收益率（税后）。

2.本基金于2012年8月13日成立。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，建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
丁蕙	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2012年8月13日	-	13.5年	工商管理硕士，历任中信证券上海营业部交易员，汉唐证券固定收益部债券研究主管，航天科技财务公司债券投资主管，平安资产管理公司投资经理；2011年7月加入东吴基金管理有限公司，现担任公司固定收益部总经理兼东吴优信稳健债券基金基金经理、东吴保本混合基金基金经理、东吴期利分级债券型投资基金经理。

注：1、丁蕙为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。

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，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

央行在6月资金紧张过后，又开展了3年央票续发，锁住长期流动性。另一方面，外汇占款增长6、7月连续两个月负增长。金融机构缺乏长期资金补充的来源，仅仅依靠央行公开市场操作逆回购的短期资金，造成银行对未来流动性预期的不确定性。其次，6月钱荒+理财监管之后，银行调整了资产结构：“备足流动性，提高超储率、压缩同业资产”。

内、外部因素导致银行体系内资金流向超额储备，挤压了债券投资。同时理财规模增长明显放缓，造成对信用债需求明显下降。10年期国债在经济基本面依然羸弱的环境下，从6月钱荒后的3.5%到8月下旬上升至4.1%。体现了债券市场对资金、配置需求的信心不足。

本基金资产配置：降低债券仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.030元，累计净值1.030元；本报告期份额净值增长率0.39%，同期业绩比较基准收益率为1.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央政府经济工作目标的反复（从上半年重点谈转型，到下半年谈经济下线），央行逆周期操作和货币政策目标的不明朗（在经济下行时，向金融机构发出流动性紧缩、或不确定的信号），债券市场缺乏指向标杆。

我们认为即意味着触发债市的拐点因素不太可能是经济基本面的变化，而需要等待货币政策的宽松、银行配置需求的出现。需要关注的因素：1）社会融资总量和M2增速双降。2）美国QE退出进程对国内流动性和央行货币政策的影响。配置上维持谨慎，等待拐点到来。

§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	11,187,002.10	1.68
	其中：股票	11,187,002.10	1.68
2	固定收益投资	579,540,957.70	86.86
	其中：债券	579,540,957.70	86.86
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	13,378,418.70	2.01
6	其他资产	63,142,792.37	9.46
7	合计	667,249,170.87	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) |