长信量化先锋股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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1月19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1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2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

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	138,508,302.11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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,688,141.49
2.本期利润	1,367,307.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	98,004,089.71
5.期末基金份额净值	0.708

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；

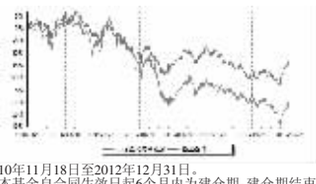
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.58%	1.23%	7.70%	0.96%	-6.12%	0.27%

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11月18日至2012年12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、金融工程部副总监	2011年4月15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的过程和结果的监督。

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

2012年四季度，市场V型反转。整体而言，期间上证综指上涨8.77%，沪深300上涨10.02%，中证500上涨2.38%，中小板指数下跌0.38%。整个季度来看，大盘股明显好于中小盘股票。其中11月份分化尤为明显，以沪深300为代表的大盘股11月份下跌5.11%，而同期中证500下跌了11.09%，中小板综指更是下跌了12.65%。就行业分化而言，四季度金融地产不仅在市场的弱势格局中具有良好的抗跌性，更是在12月份的反弹中扮演了主力军的角色，相比之下前期强势的食品饮料、医药生物表现不佳。2012年四季度本基金加大了股票资产配置比重，平均仓位在85%左右。

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。从截至12月31日的数据来看，经济逐步走出底部区域，上市公司业绩虽然尚未出现明显转机，但继续滑落的风险明显减小。从市场面看，流动性和投资者情绪有所改善，市场活跃度明显好转。对于后期市场，我们保持相对乐观的态度，但同时认为，相比前期的协同上涨，后期分化将明显加剧，我们将强化个股选择，坚持自下而上的投资策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2012年12月31日，本基金份额净值为0.708元，份额累计净值为0.708元，本报告期内本基金净值增长率为1.58%，同期业绩比较基准涨幅为7.70%。

§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	89,633,559.78	89.74
	其中：股票	89,633,559.78	89.74
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	9,745,201.85	9.76
6	其他各项资产	507,976.98	0.51
7	合计	99,886,738.61	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	1,069,733.00	1.09
B	采掘业	2,348,905.68	2.40
C	制造业	49,771,368.99	50.78
C0	食品、饮料	7,482,693.99	7.64
C1	纺织、服装、皮毛	2,107,521.22	2.15
C2	木材、家具	1,385,905.00	1.41
C3	造纸、印刷	4,003,406.12	4.08
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,250,650.96	4.34
C5	电子	4,534,497.04	4.63
C6	金属、非金属	4,447,025.06	4.54
C7	机械、设备、仪表	11,654,382.34	11.89
C8	医药、生物制品	9,278,161.26	9.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,819,214.68	7.98
E	建筑业	1,057,169.54	1.08
F	交通运输、仓储业	1,989,982.06	2.03
G	信息技术业	5,554,081.06	5.67
H	批发和零售贸易	6,214,436.04	6.34
I	金融、保险业	4,527,774.63	4.62
J	房地产业	1,932,196.36	1.97
K	社会服务业	5,740,853.51	5.86
L	传播与文化产业	683,738.23	0.70
M	综合类	924,106.00	0.94
	合计	89,633,559.78	91.46

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	002462	嘉事堂	164,892	1,312,540.32	1.34
2	600778	友好集团	120,250	1,291,485.00	1.32
3	002049	同方国芯	52,386	1,143,586.38	1.17
4	000750	国海证券	92,600	1,110,274.00	1.13
5	000785	武汉中商	179,515	1,089,656.05	1.11
6	002505	大康牧业	152,819	1,069,733.00	1.09
7	002600	江粉磁材	96,400	1,049,796.00	1.07
8	600980	北矿磁材	90,300	1,039,353.00	1.06
9	600055	华润万东	119,113	1,025,562.93	1.05
10	000796	易食股份	186,154	995,923.90	1.02

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 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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,749.92
5	应收申购款	6,227.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	507,976.98

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。

5.8.6 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	143,660,712.13
报告期期间基金总申购份额	755,865.33
减：报告期期间基金总赎回份额	5,908,275.35
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	138,508,302.11

§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
2013年1月19日

长信中短债证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：2013年1月19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1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2012年10月1日起至2012年12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	298,501,633.20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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	4,299,438.11
2.本期利润	3,753,109.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	322,714,684.23
5.期末基金份额净值	1.0811

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；

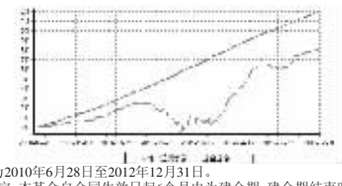
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.32%	0.03%	1.09%	0.00%	0.23%	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6月28日至2012年12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		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 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

四季度以来，国内工业增加值、固定资产投资以及净出口数据均较三季度有所改善，中国经济运行触底企稳态势显现，再加上美国QE3政策的推出，使得市场对经济向好预期增强，中债收益率曲线出现平坦化上移。10月初，受公开市场逆回购操作的影响，资金面较为宽松，而月末受季末因素和财政存款的原因，资金面又骤然紧张，收益率曲线呈现陡峭化形态。11月后，整体资金面回归宽松，债券市场价格延续小幅波动态势，收益率曲线整体保持平坦化形态。

四季度我们考虑到市场交易机会不大，采用中性久期策略，提高了基金流动性配置，基金净值平稳增长。

4.4.2 2013年一季度市场展望和投资策略

2013年我国经济增长趋稳，通胀水平温和上升，债券市场将进入相对平稳的年景。2012年末召开的中央政治局会议强调要保持宏观调控政策的连续性和稳定性，适时适度预调微调，在政策的基调方面仍将实施稳健的货币政策和积极的财政政策。展望一季度，由于经济增长势头已经在回升，只要经济不发生明显恶化，新一届政府出台新的刺激政策概率不大，市场资金面将维持偏宽松状态，债市收益率盘整格局可期。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金份额净值为1.0811元，份额累计净值为1.0811元。本报告期内本基金净值增长率为1.32%，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	固定收益投资	259,388,943.50	58.53
	其中：债券	259,388,943.50	58.53
	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	171,902,942.99	38.79
6	其他各项资产	11,871,377.26	2.68
7	合计	443,163,263.75	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	49,930,000.00	15.47
	其中：政策性金融债	49,930,000.00	15.47
4	企业债券	78,840,943.50	24.43
5	企业短期融资券	130,618,000.00	40.47
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	259,388,943.50	80.38

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	120238	12国开38	500,000	49,930,000.00	15.47
2	041253057	12外高桥CP002	200,000	20,032,000.00	6.21
3	1180028	11南太湖债	100,000	10,335,000.00	3.20
4	1180076	11镇投债	100,000	10,273,000.00	3.18
5	041259009	12巨石CP001	100,000	10,114,000.00	3.13

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	7,243,339.84
5	应收申购款	4,378,037.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,871,377.26

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。

5.8.6 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	127,608,892.54
报告期期间基金总申购份额	676,227,198.39
减：报告期期间基金总赎回份额	505,334,457.73
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	298,501,633.20

§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
2013年1月19日

长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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1月19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1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2012年10月1日起至2012年12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	54,445,302.05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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	67,201.87
2.本期利润	-628,743.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0214
4.期末基金资产净值	55,891,329.83
5.期末基金份额净值	1.027

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。

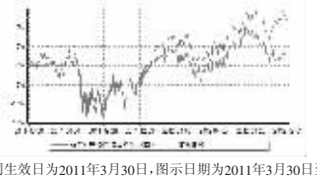
3.2 基金净值表现

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	-2.16%	0.72%	0.92%	0.85%	-3.08%	-0.13%

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12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。

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	-	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和运作分析

经历了第三季度接近6%的上涨，美国股市（S&P500）在第四季度于较大的波动性中震荡上行。大体符合预期的经济数据和缓和的欧洲局势使得今年年底到期的财政悬崖事件成为市场最关注的事件，11月初的总统选举也是影响投资者布局的一个重要因素。市场的波动性随着美国两大政党的针锋相对而逐渐升高，并在11月中期达到近期高点。随后的一个半月中市场的上上下下都是基于投资者对财政悬崖预期的判断。最终在年末的最后一天两党达成协议，避免了财政政策的重大变化，美国股市在当天也有了一个较大的上升。

四季度美国市场的代表指数标普500跌0.10%，本基金的标的指数同期涨0.92%，本基金的基金净值同期跌2.16%。本基金在四季度的超额收益为-3.08%（已考虑人民币因素），主要归因于人民币升值以及大额申购和赎回对本基金管理工作的影响。

在报告期内本基金管理人对美国经济持比较乐观的态度，我们认为美国经济恢复的势头明显而且增速有加快的趋势，美国经济目前最重要的两大因素，就业市场和住宅房地产市场，都不同程度在恢复，后者的上升趋势尤为明显。由于自动开支消减在国会中尚未达成协议，美国股市在今年的一季度可能还会经历一次较大的波动。我们认为美国两大政党在最后的时刻会对自动开支消减达成妥协，从而避免重大财政拖累的发生。基于美国经济良好的基本面，如果股市因为自动开支消减事件而出现较大的下降，我们认为这可能是一个不错的加仓的机会。

本基金在报告期内在主动投资部分进行了择时交易，我们将会在以后的投资中更加注重宏观交易机会的把握，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12月31日，本基金份额净值为1.027元，份额累计净值为1.057元，本报告期内本基金净值增长率为-2.16%，同期业绩比较基准涨幅为0.92%。本基金在四季度的超额收益为-3.08%（已考虑人民币升值因素），主要归因于本基金管理人在主动性投资方面所取得的超额收益。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0.25%，年化跟踪误差为3.83%。

§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	27,498,336.34	48.48
	其中：普通股	27,498,336.34	48.48
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-