长信银利精选开放式证券投资基金

2015年6月30日

【2015】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信银利精选股票
场内简称	长信银利
基金主代码	519996
交易代码	前端:519997 后端:519996
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年1月17日
报告期末基金份额总额	858,706,577.23份
投资目标	本基金主要投资于大盘、价值型股票,并在保持基金财产安全性和流动性的前提下,谋求基金财产的长期稳定增值。
投资策略	1、复合型投资策略 "由上至下"的资产配置流程与"由下至上"的选股流程相结合的投资策略。其中,"由上至下"的资产配置流程表现为:从宏观层面出发,在控制风险前提下优化资产的配置比例;"由下至上"的选股流程表现为:从微观层面出发,通过对投资对象深入系统的分析来挖掘上市公司的内在价值,积极寻求价值被低估的证券进行投资。 2、适度分散投资策略 在确保基金财产的安全性和流动性的前提下,在对宏观经济、行业、公司和证券市场等因素深入分析的基础上,适度分散投资于个股,谋求基金财产的长期稳定增值。 3、动态调整策略 体现为投资组合中个股的动态调整策略和股票仓位的动态调整策略两方面。投资组合中个股的动态调整策略是指,基于对各种影响因素变化的深入分析,定期或临时调整投资组合中的个股投资比例。股票仓位的动态调整策略是指,基于对股票市场趋势的研判,动态调整股票仓位。
业绩比较基准	中信标普100指数×80%+中信标普国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,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	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	803,258,171.12
2.本期利润	493,865,123.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.3506
4.期末基金资产净值	959,654,370.96
5.期末基金份额净值	1.1176

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;

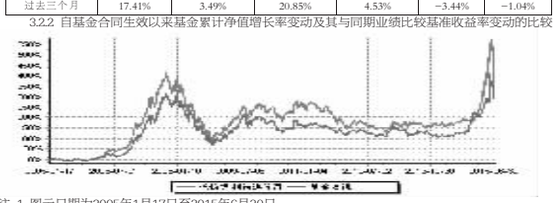
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	17.41%	3.49%	20.85%	4.53%	-3.44%	-1.04%

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2005年1月17日至2015年6月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期结束时,本基金的各项投资比例已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		
毛楠	本基金、长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理	2015年5月16日	-	8年	经济学硕士,上海对外贸易学院金融学专业研究生毕业。曾任东方证券研究所策略研究员。2010年8月加入长信基金管理有限责任公司,历任公司策略研究员、基金经理助理,现任本基金和长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理。
宋小龙	本基金、长信金利趋势股票型证券投资基金和长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理、公司副总经理	2015年5月4日	-	16年	理学硕士,北京大学计算机软件专业研究生毕业,具有基金从业资格。曾任北京北大青鸟公司项目经理、富国基金管理公司项目经理、行业研究员、基金经理及权益投资部总经理,2012年10月加入长信基金管理有限责任公司,现任长信基金管理有限责任公司副总经理,本基金、长信金利趋势股票型证券投资基金和长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理。
安昀	本基金、长信内需成长股票型证券投资基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、研究发展部总监	2013年2月23日	2015年5月4日	9年	曾任本基金的基金经理。

注:1、本基金基金经理的任职日期以刊登变更基金经理的公告披露日为准;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 管理人对投资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、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 报告期内基金的投资策略和运作分析

整体看,市场在2015年二季度市场呈现先扬后抑的走势。期间上证指数上涨14.12%,沪深300指数上涨10.41%,中小板指数上涨15.32%,创业板指数上涨22.42%。创业板的走势略强于其他风格指数。

从行业结构看,涨幅靠前的主要是国防军工、纺织服装、轻工制造、交通运输、电力公用事业。而银行、建筑、石油石化、非银金融涨幅靠后。

2015年二季度本基金维持了较高的股票持仓比例,在行业配置比例上没有太多的调整,主要是针对一些个股进行了调整。

4.4.2 2015年三季度市场展望和投资策略

对于市场,我们维持谨慎乐观的判断。市场在超跌反弹后会出现比较大的分化。值得关注的事件有:杠杆牛市回调产生的连锁反应、场外配资、今后托以及融资融券由于市场大幅下跌导致的连锁平仓对市场造成了巨大的冲击。大部分个股从高位直接下跌超过50%。下跌的速度创造了A股历史上下跌速度的记录。

我们认为:政策对于短期流动性进而资金断裂导致的影响是有实质性作用的。对比1929年和1987年,1929年也是美国首次实行保证金交易,由于当时胡佛政府是市场自由主义,没有进行市场干预,导致当时指数从380点跌至70点。而1987年市场大跌时,吸取了之前的教训,主动进行了流动性的兜底,导致了市场在经历了短期大幅下跌后迅速企稳并创出了新高。目前政府救市的态度明确。并且花了真金白银开始进行了买入,我们认为由于资金链断裂导致的市场崩盘有可能进入尾声。

从投资配置角度看,增加蓝筹股的配置比例。主要逻辑:(1)主要以盈利为主线,地产、银行作为主要配置方向;(2)估值角度看,低利率背景下,处于估值最低端的行业有估值提升的空间;(3)预期和风险偏好在发生显著的变化。

行业配置上,重点考虑增加以下行业的配置比例:(1)新能源汽车;(2)工业4.0(中国制造2025);(3)光伏;(4)一带一路;(5)军工;(6)农业。此外,个股选择上,自下而上精选高增长个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.1176元,份额累计净值为3.0376元;本基金本期净值增长率为17.41%;同期业绩比较基准增长率为20.85%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	719,809,595.22	70.64
	其中:股票	719,809,595.22	70.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	212,233,559.66	20.83
	其中:债券	212,233,559.66	20.83
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	84,508,857.12	8.29
8	其他资产	2,475,918.74	0.24
9	合计	1,019,027,930.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	292,665,861.62	30.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	35,914,596.21	3.74
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	287,178,056.37	29.93
J	金融业	9,804,900.00	1.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	94,246,181.02	9.82
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	719,809,595.22	75.01

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	300244	迪安诊断	796,683	66,873,571.02	6.97
2	300199	翰宇药业	1,916,930	61,974,346.90	6.46
3	300295	三六五网	535,173	61,753,612.47	6.43
4	300253	卫宁软件	1,053,047	54,758,444.00	5.71
5	002217	合力泰	2,385,066	53,473,179.72	5.57
6	600570	恒生电子	456,206	51,117,882.30	5.33
7	600446	金证股份	392,078	48,405,949.88	5.04
8	300226	上海钢联	449,425	36,403,425.00	3.79
9	600682	南京新百	956,957	35,914,596.21	3.74
10	002686	亿利达	1,347,472	31,045,754.88	3.24

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	30,162,000.00	3.14
	其中:政策性金融债	30,162,000.00	3.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	182,071,559.66	18.97
8	其他	-	-
9	合计	212,233,559.66	22.12

5.5 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

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	113008	电气转债	372,000	67,346,880.00	7.02
2	113501	洛钼转债	454,350	63,354,564.00	6.60
3	110030	格力转债	267,370	51,369,798.10	5.35
4	150202	15国开02	300,000	30,162,000.00	3.14
5	128009	歌尔转债	2	317.56	0.00

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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期日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	822,697.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	654,929.12
5	应收申购款	998,292.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,475,918.74

5.11.4 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	113501	洛钼转债	63,354,564.00	6.60
2	110030	格力转债	51,369,798.10	5.35
3	128009	歌尔转债	317.56	0.00

5.11.5 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。

5.11.6 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	2,017,823,894.79
报告期期间基金总申购份额	440,499,548.43
减:报告期期间基金总赎回份额	1,599,616,865.99
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	858,706,577.23

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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、《长信银利精选开放式证券投资基金基金合同》;

3、《长信银利精选开放式证券投资基金招募说明书》;

4、《长信银利精选开放式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
二〇一五年七月二十一日

长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)

2015年6月30日

【2015】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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基金合同规定,于2015年7月14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2015年4月1日起至2015年6月30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)
场内简称	长信100
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	107,892,336.37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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	79,001,133.56
2.本期利润	28,505,485.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1990
4.期末基金资产净值	166,767,375.87
5.期末基金份额净值	1.546

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;

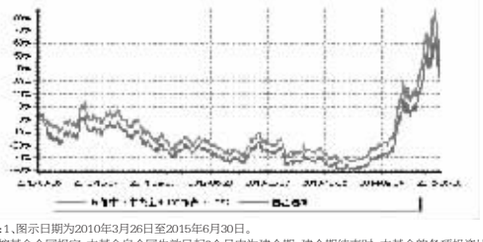
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	12.76%	2.70%	14.63%	2.55%	-1.87%	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3月26日至2015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		
左金保	本基金、长信量化先锋股票型证券投资基金和长信量化中小盘股票型证券投资基金的基金经理	2015年3月13日	-	4年	经济学硕士,武汉大学金融工程专业研究生毕业。2010年7月加入长信基金管理有限责任公司,从事量化投资研究和风险绩效分析工作。现任本基金、长信量化先锋股票型证券投资基金和长信量化中小盘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 管理人对投资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

4.4.1 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,2015年二季度财政发力、地产回暖、经济筑底企稳的迹象明显。

4.4.2 2015年三季度市场展望和投资策略

2015年三季度财政政策及降准降息等宽松货币政策尚有空间,政策"多管齐下"有望促使三季度经济回暖。从微观层面来看,上市公司经营情况相比之前有所改善。在国内经济企稳和"一带一路"政策的逐步推进下,我们认为作为我国经济中坚力量的央企上市公司将会长期受益。

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2015年6月30日,本基金单位净值为1.546元,本报告期内本基金净值增长率为12.76%,同期业绩比较基准涨幅为14.63%,央企指数涨幅为15.32%。

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-0.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	157,187,321.99	89.08
	其中:股票	157,187,321.99	89.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,483,735.91	7.07
8	其他资产	6,783,646.95	3.84
9	合计	176,454,704.85	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

序号	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	9,921,940.32	5.95
C	制造业	38,559,520.86	23.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,423,318.82	5.05
E	建筑业	14,905,124.10	8.94
F	批发和零售业	563,761.47	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	3,757,920.00	2.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,578,611.00	2.15
J	金融业	57,006,476.53	34.18
K	房地产业	9,654,763.89	5.79
L	租赁和商务服务业	663,000.00	0.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,460,250.00	0.88
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	148,494,686.99	89.04

5.2.2 报告期末(积极投资)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	-	-
C	制造业	286,334.00	0.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	204,906.00	0.12
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,872,760.00	4.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,328,635.00	0.80
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
	合计	8,692,635.00	5.21

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股票投资明细

5.3.1 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投资明细

代码	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	594,000	11,119,680.00	6.67
2	600030	中信证券	256,000	6,888,960.00	4.13
3	601988	中国银行	1,333,089	6,518,805.21	3.91
4	601766	中国中车	341,641	6,272,528.76	3.76
5	601328	交通银行	715,400	5,894,896.00	3.53
6	000002	万 科A	353,400	5,131,368.00	3.08
7	601398	工商银行	863,007	4,556,676.96	2.73
8	601668	中国建筑	546,290	4,539,669.90	2.72
9	601818	光大银行	726,113	3,891,965.68	2.33
10	601288	农业银行	963,000	3,572,730.00	2.14

5.3.2 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	601006	大秦铁路	219,200	3,077,568.00	1.85
2	601919	中国远洋	190,000	2,371,200.00	1.42
3	601788	光大证券	49,300	1,328,635.00	0.80
4	601333	广深铁路	123,600	1,015,992.00	0.61
5	601872	招商轮船	34,000	408,000.00	0.24

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。

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体于2015年1月18日发布公告称因存在为到期融资融券会的展期的问题(根据相关规定,融资融券合约期限最长为6个月),公司被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。对此,公司已采取以下整改措施:1、暂停新开立融资融券客户信用账户3个月。2、自2015年1月16日起,公司将不允许新增任何新的合约逾期,距合约到期前将反复提醒客户及时了结合约,对于到期未了结的合约将强制平仓。3、在监管规定的时间内,清理完成旧的逾期合约。4、将融资融券业务客户开户条件由客户资产满人民币30万元提高到客户资产满人民币50万元。

对该股票投资决策程序的说明:本基金采用完全复制法,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。金融工程部根据上述投资策略将该股票纳入基金投资对象备选库并进行投资。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余九名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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	122,823.18
2	应收证券清算款	4,505,701.79
3	应收股利	-
4	应收利息	3,281.16
5	应收申购款	2,151,840.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,783,646.95

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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	142,219,828.96
报告期期间基金总申购份额	173,158,329.37
减:报告期期间基金总赎回份额	207,485,821.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	107,892,336.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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
二〇一五年七月二十一日

长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金

2015年6月30日

【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2015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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信改革红利混合
场内简称	长信GGHL
基金主代码	519971
交易代码	519971
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月6日
报告期末基金份额总额	5,306,881,436.12份
投资目标	本基金为混合型基金,通过积极灵活的资产配置,并精选受益于全面市场化改革相关证券,在有效控制风险前提下,力求超越业绩比较基准的投资回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将利用全球信息平台、外部研究平台、行业信息平台以及自身的研究平台等信息资源,基于本基金的投资目标和投资理念,从宏观和微观两个角度进行研究,开展战略资产配置,之后通过战术资产配置再平衡基金资产组合,实现组合内各类别资产的优化配置,并对各类资产的配置比例进行定期或不定期调整。 2、股票投资策略 本基金将结合定性与定量分析,主要采取自下而上的选股策略,精选受益于全面市场化改革相关证券。基金依据约定的投资范围,基于对上市公司的品质评估分析、风险因素分析和估值分析,筛选出基本面良好