

长信利息收益开放式证券投资基金2010年半年度报告

2010年06月30日

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

送出日期：2010年08月24日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”，下同）根据本基金合同规定，于2010年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	21
7.1 期末基金资产组合情况.....	21

7.2 债券回购融资情况.....	21
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	21
7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	21
7.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细.....	21
7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	21
7.7 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.....	21
7.8 投资组合报告附注.....	21
§8 基金份额持有人信息.....	21
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	21
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	21
§9 开放式基金份额变动.....	21
§10 重大事件揭示.....	21
10.1 基金份额持有人大会决议.....	21
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	21
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	21
10.4 基金投资策略的改变.....	21
10.5 基金改聘会计师事务所情况.....	21
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	21
10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	21
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	21
10.9 其他重大事件.....	21
§11 备查文件目录.....	21
11.1 备查文件目录.....	21
11.2 存放地点.....	21
11.3 查阅方式.....	21

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信利息收益开放式证券投资基金	
基金简称	长信利息收益货币	
基金主代码	519999	
交易代码	519999	519998
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年03月19日	
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	
报告期末基金份额总额	3,557,744,490.93	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	在尽可能保证基金资产安全和高流动性的基础上,追求超过银行存款的收益水平。
投资策略	<p>1、利率预期策略 通过对宏观经济、货币政策、短期资金供给等因素的分析,形成对利率走势的判断,并确定投资组合的平均剩余期限。</p> <p>2、资产配置策略 根据对市场利率走势的判断,结合各品种之间流动性、收益性及风险情况,确定组合的资产配置,在保证组合高流动性、低风险的前提下尽量提升组合的收益。</p> <p>3、无风险套利策略 由于市场分割,使银行间市场与交易所市场的资金面和市场短期利率在一定时间可能存在定价偏离。同时在一定时间内市场中也可能出现跨品种、跨期限套利机会。本基金将在充分论证套利的可行性基础上谨慎参与。</p> <p>4、现金流预算管理策略 通过对未来现金流的预测,在投资组合的构建中,采取合理的期限和权重配置对现金流进行预算管理,以满足基金运作的要求。同时在一部分资金管理上,将采用滚动投资策略,以提高基金资产的流动性。</p>
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其预期收益和预期风险水平低于债券型、混合型和股票型基金,属于预期收益和预期风险偏低的基金品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长信基金管理有限责任公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	李芳菲
	联系电话	021-61009999	010-66060069
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4007005566	95599
传真		021-61009800	010-63201816
注册地址		上海市浦东新区银城中路68号9楼	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		200120	100031
法定代表人		田丹	项俊波

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券日报	
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn	
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路68号时代金融中心9楼	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9

2.5 其他相关资料

项目	注册登记机构
名称	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址	北京西城区金融大街27号投资广场23层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2010年01月01日-2010年06月30日）
本期已实现收益	37,877,519.52
本期利润	37,877,519.52
本期净值收益率	0.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2010年06月30日）
期末基金资产净值	3,557,744,490.93
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2010年06月30日）
累计净值收益率	17.29%

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、自2007年4月1日起，本基金收益分配按月结转份额；

3、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。

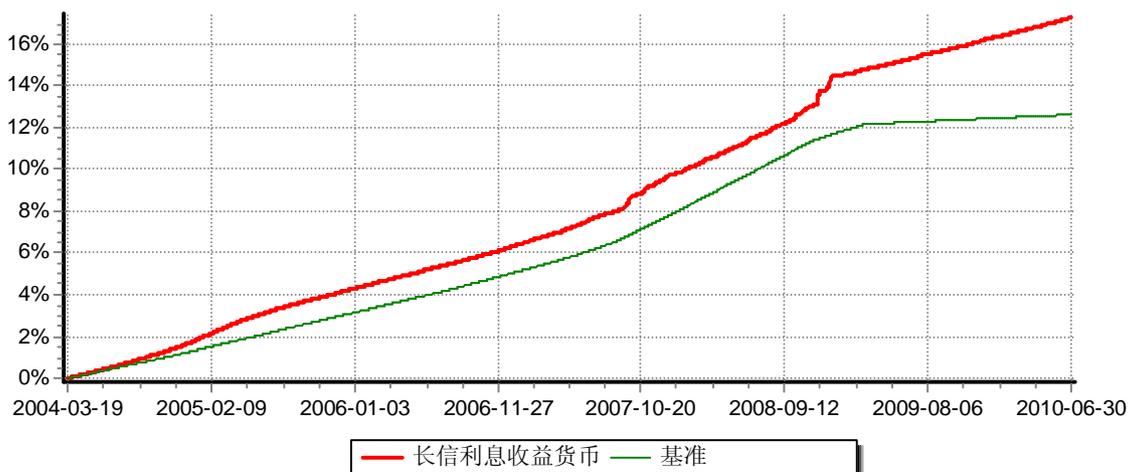
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值收益率 ①	份额净值 收益率标 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
过去一个月	0.1658%	0.0006%	0.0300%	0.0000%	0.1358%	0.0006%
过去三个月	0.4535%	0.0019%	0.0910%	0.0000%	0.3625%	0.0019%
过去六个月	0.8379%	0.0022%	0.1810%	0.0000%	0.6569%	0.0022%
过去一年	1.6948%	0.0031%	0.3650%	0.0000%	1.3298%	0.0031%
过去三年	8.9743%	0.0122%	6.4859%	0.0045%	2.4884%	0.0077%

自基金合同生效日起至今（2004年03月19日-2010年06月30日）	17.2888%	0.0088%	12.6249%	0.0031%	4.6639%	0.0057%
--------------------------------------	----------	---------	----------	---------	---------	---------

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2004年3月19日至2010年6月30日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起3个月内为建仓期。本报告期内，本基金的各项投资比例已符合基金合同第十五条（（八）投资限制）的规定：

- （1）投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
- （2）存放在具有基金托管资格的同业商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同业商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%；
- （3）在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的20%；
- （4）投资于短期金融工具的比重不低于基金资产总值的80%；
- （5）中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

本基金投资组合的平均剩余期限，不超过180天。

由于证券市场波动或投资组合处于调整过程中，造成基金在某一时间无法达到上述比例限制，本基金管理人将在10个交易日内积极调整基金投资组合，以达到上述比例限制。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本1.5亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占49%、上海海欣集团股份有限公司占34.33%、武汉钢铁股份有限公司占16.67%。

截至2010年6月30日，本基金管理人共管理9只开放式基金，即长信利息收益货币、长信银利精选股票、长信金利趋势股票、长信增利动态策略股票、长信双利优选混合、长信利丰债券、长信恒利优势股票、长信中证中央企业100指数（LOF）和长信中短债债券。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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、长信中短债证券投资基金的基金经理	2005年11月26日	—	16	高级工商管理硕士，上海财经大学EMBA毕业，具有基金从业资格和全国银行间同业拆借中心债券交易员资格。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，历任本基金交易员、基金经理助理职务。现任本基金基金经理和长信中短债基金经理。

注：1、本基金的任职日期以刊登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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，本基金管理人管理的各投资组合之间不存在投资风格相类似的投资组合；本基金管理人不存在管理的投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现可能异常交易行为。

4.4 管理人对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

一季度，国内宏观经济由保增长向扩张方向发展，宽松货币政策导致信贷过快增长、资产价格泡沫显现等问题，央行相应采用了较为温和的量化宏观调控措施。在股市大幅震荡，避险资金流入债市等多重因素的推动下，债券市场走出了一波“小阳春”行情，中债指数出现强劲反弹，各券种二级市场收益率大幅下行。二季度，国务院出台地产新政后，市场对后续经济过热和高通胀的预期有所减弱，伴随着央行公开市场重启三年期央票发行和年内第三次上调存款类金融机构人民币存款准备金率，银行间市场资金面由“宽松”逐渐进入“平衡”偏紧状态，债券市场出现先扬后抑的调整形态，收益率曲线呈现平坦化走势。

半年来，在保障基金流动性、安全性前提下，我们根据规模波动和市场变化适当增

减久期，加强了波段操作频率，积极提高资金使用效率，尽量规避了所面临的利率风险，保证了组合收益的实现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年6月末，本基金规模为35.58亿，比年初减少了64.07%；半年度总回报率达到0.84%，高于期间业绩比较基准收益65.69bp。

4.5 管理人对对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前全球经济复苏缓慢，欧债危机不断深化使得世界主要经济体经济增长前景出现下行预期，全球紧缩周期推进速度减慢。近日，我国公布6月经济数据显示，经济增速有所下降、通胀预期阶段性加大，我们认为未来央行货币政策可能进入观察期，货币政策“适度宽松”的基调变化概率较小，公开市场数量调控仍然是主要手段，短期看央行运用价格手段进行调控的可能性正在降低，债券收益率水平不存在大幅上行的基础。下半年债券市场行情演变还是要看经济下滑程度、CPI超预期程度和资金面等主要因素的变化影响。

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，努力规避利率风险；在基金的日常投资中，将继续秉承诚信、专业、负责的精神，密切跟关注政策拐点的可能性及触发因素，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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会2008年9月12日发布的[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的规定，长信基金管理有限责任公司（以下简称“公司”）制订了健全、有效的估值政策和程序，成立了估值工作小组，小组成员由投资管理部总监、固定收益部总监、研究发展部总监、交易管理部总监、金融工程部总监、基金事务部总监以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成。相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法。基金经理不直接参与估值决策，如果基金经理认为某证券有更好的证券估值方法，可以申请公司估值工作小组对某证券进行专项评估。估值决策由与会估值工作小组成员1/2以上多数票通过。对于估值政策，公司与基金托管人充分沟通，达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政

策和程序的适当性。

参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。报告期内，未签订与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同要求，本基金根据每日收益情况将当日收益全部分配，即当日收益分配比例为100%。基金收益分配采用红利再投资分红方式，每日分配、按月结转，投资者可通过赎回基金份额方式获取现金红利收益。

本报告期，本基金应分配利润37,877,519.52元，已分配利润37,877,519.52元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管长信利息收益开放式证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《长信利息收益开放式证券投资基金基金合同》、《长信利息收益开放式证券投资基金托管协议》的约定，对长信利息收益开放式证券投资基金管理人—长信基金管理有限责任公司2010年1月1日至2010年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，长信基金管理有限责任公司在长信利息收益开放式证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，长信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的长信利息收益开放式证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：长信利息收益开放式证券投资基金

报告截止日：2010年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年06月30日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.6.1	903,220,936.24	1,705,276,985.33
结算备付金		300,000.00	2,800,300,000.00
存出保证金		300,000.00	300,000.00
交易性金融资产	6.4.6.2	1,986,380,176.07	2,300,237,245.14
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		1,986,380,176.07	2,300,237,245.14
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产	6.4.6.3	1,141,003,511.50	3,411,388,837.07
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.6.4	25,083,055.20	17,634,830.56
应收股利		—	—
应收申购款		30,817,957.12	180,934,143.36
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		4,087,105,636.13	10,416,072,041.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年06月30日	上年度末 2009年12月31日
负债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		505,999,427.00	417,051,471.47
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		18,758,329.89	90,769,503.50
应付管理人报酬		1,043,689.90	1,203,191.25
应付托管费		316,269.65	364,603.44
应付销售服务费		790,674.17	911,508.51

应付交易费用	6.4.6.5	97,134.40	83,727.78
应交税费		253,600.00	253,600.00
应付利息		32,151.63	14,000.90
应付利润		1,624,238.19	2,337,740.12
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.6.6	445,630.37	336,515.00
负债合计		529,361,145.20	513,325,861.97
所有者权益：			
实收基金	6.4.6.7	3,557,744,490.93	9,902,746,179.49
未分配利润	6.4.6.8	—	—
所有者权益合计		3,557,744,490.93	9,902,746,179.49
负债和所有者权益总计		4,087,105,636.13	10,416,072,041.46

注：报告截止日2010年6月30日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额3,557,744,490.93份。

6.2 利润表

会计主体：长信利息收益开放式证券投资基金

本报告期：2010年01月01日-2010年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2010年01月01日 -2010年06月30日	上年度可比期间2009 年01月01日-2009年06 月30日
一、收入		58,579,376.46	83,089,437.29
1. 利息收入		54,478,624.54	70,757,902.80
其中：存款利息收入	6.4.6.9	11,626,529.95	29,396,706.94
债券利息收入		24,626,770.09	40,659,793.48
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		18,225,324.50	701,402.38
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,100,751.92	12,331,534.49
其中：股票投资收益		—	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.6.10	4,100,751.92	12,331,534.49
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具收益		—	—
股利收益		—	—
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		—	—
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		—	—

减：二、费用		20,701,856.94	30,708,290.81
1. 管理人报酬	6.4.9.2.1	7,720,634.27	11,865,233.53
2. 托管费	6.4.9.2.2	2,339,586.10	3,595,525.28
3. 销售服务费		5,848,965.32	8,988,813.24
4. 交易费用		71,904.06	71,904.06
5. 利息支出		4,462,902.04	5,961,578.73
其中：卖出回购金融资产支出		4,462,902.04	5,961,578.73
6. 其他费用	6.4.6.11	257,865.15	225,235.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,877,519.52	52,381,146.48
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,877,519.52	52,381,146.48

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信利息收益开放式证券投资基金

本报告期：2010年01月01日-2010年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年01月01日-2010年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	9,902,746,179.49	—	9,902,746,179.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	37,877,519.52	37,877,519.52
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-6,345,001,688.56	—	-6,345,001,688.56
其中：1. 基金申购款	9,937,595,724.33	—	9,937,595,724.33
2. 基金赎回款	-16,282,597,412.89	—	-16,282,597,412.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	-37,877,519.52	-37,877,519.52
五、期末所有者权益（基金净值）	3,557,744,490.93	—	3,557,744,490.93
项 目	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,463,867,119.32	—	10,463,867,119.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	52,381,146.48	52,381,146.48
三、本期基金份额交易产生的基金	-5,299,563,076.38	—	-5,299,563,076.38

净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1. 基金申购款	25,906,327,634.09	—	25,906,327,634.09
2. 基金赎回款	-31,205,890,710.47	—	-31,205,890,710.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	-52,381,146.48	-52,381,146.48
五、期末所有者权益（基金净值）	5,164,304,042.94	—	5,164,304,042.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署

基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人
田丹	蒋学杰	孙红辉

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长信利息收益开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意长信利息收益开放式证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2003]149号文)批准,由长信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《长信利息收益开放式证券投资基金合同》发售,基金合同于2004年3月19日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为7,042,630,886.94份基金份额。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《货币市场基金管理暂行规定》和《长信利息收益开放式证券投资基金合同》和《长信利息收益开放式证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为银行存款、大额存单、短期债券、央行票据、债券回购及中国证监会或中国人民银行认可的其他具有良好流动性的金融工具。在正常的市场情况下,本基金投资组合的范围为:现金、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单,剩余期限在三百九十七天以内(含三百九十七天)的债券,期限在一年以内(含一年)的债券回购,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比

较基准为：银行活期存款利率（税后）。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照财政部颁布的企业会计准则(2006)、中国证券业协会2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信利息收益开放式证券投资基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况等相关信息。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注6.4.2所列示的其他有关规定的要求。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

6.4.4.2 差错更正的说明

本报告期本基金没有发生重大会计差错。

6.4.5 税项

根据财税字[1998]55号文、[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的债券的利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

(d) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所

得税和企业所得税。

6.4.6 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年06月30日
活期存款	3,220,936.24
定期存款	900,000,000.00
合计	903,220,936.24

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010年06月30日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	—	—	—	—
	银行间市场	1,986,380,176.07	1,989,492,000.00	3,111,823.93	0.0875
	合计	1,986,380,176.07	1,989,492,000.00	3,111,823.93	0.0875

注：截至2010年6月30日，本基金的交易性金融资产均为采用摊余成本法摊余的债券投资成本。本基金管理人认为本基金债券投资的公允价值与摊余成本间的差异在合理范围内。

6.4.6.3 买入返售金融资产

6.4.6.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末2010年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
2天逆回购	200,000,540.00	
4天逆回购	150,000,425.00	
6天逆回购	110,000,365.00	
7天逆回购	141,000,611.50	
14天逆回购	50,000,275.00	
21天逆回购	490,001,295.00	—
合计	1,141,003,511.50	—

6.4.6.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年06月30日
应收活期存款利息	933.61
应收定期存款利息	1,456,944.20
应收结算备付金利息	210.00
应收债券利息	23,052,209.26
应收买入返售证券利息	572,758.13
应收申购款利息	—
其他	—
合计	25,083,055.20

6.4.6.5 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年06月30日
交易所交易应付交易费用	45,604.40
银行间交易应付交易费用	51,530.00
合计	97,134.40

6.4.6.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	294.58
信息披露费	329,260.15
审计费用	39,671.58
预提帐户维护费	4,500.00
券商席位佣金	71,904.06
合计	445,630.37

6.4.6.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日-2010年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,902,746,179.49	9,902,746,179.49
本期申购	9,937,595,724.33	9,937,595,724.33
本期赎回	-16,282,597,412.89	-16,282,597,412.89
期末数	3,557,744,490.93	3,557,744,490.93

6.4.6.8 未分配利润

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	—	—	—
本期利润	37,877,519.52	—	37,877,519.52
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	-37,877,519.52	—	-37,877,519.52
本期末	—	—	—

6.4.6.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日-2010年06月30日
活期存款利息收入	2,008,079.19
定期存款利息收入	8,094,304.90
结算备付金利息收入	1,524,145.86
其他	—
合计	11,626,529.95

6.4.6.10 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日-2010年06月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交金额	2,219,302,532.31
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	2,197,462,251.06
减：应收利息总额	17,739,529.33
债券投资收益	4,100,751.92

6.4.6.11 其他费用

单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日-2010年06月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	89,260.15
账户维护费	9,000.00
银行手续费	119,933.42
合计	257,865.15

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日后的收益分配事项如下：

公告名称	公告日	分配收益所属期间
长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告（2010年7月）	2010年7月22日	自2010年6月22日起至2010年7月20日

6.4.8 关联方关系

6.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。

6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
长信基金管理有限责任公司	基金管理人
中国农行银行股份有限公司	基金托管人
长江证券股份有限公司	基金管理人股东
武汉钢铁集团财务有限公司	基金管理人股东的控股子公司
长江证券承销保荐有限公司	基金管理人股东的控股子公司
上海海欣生物技术有限公司	基金管理人股东的控股子公司

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.1.1 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日- 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日- 2009年6月30日	
	成交金额	占当期回购 成交总额的 比例	成交金额	占当期回购 成交总额的 比例
长江证券	2,290,800,000.00	100%	-	-

6.4.9.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2010年01月01日-2010年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	71,904.06	100.00%	71,904.06	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2009年01月01日-2009年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	71,904.06	100.00%	71,904.06	100.00%

注：本基金承担的交易单元使用费，以弥补券商相关的交易单元费用为原则，而不依据交易量。根据《证券交易席位及证券综合服务协议》，本基金管理人长信基金管理有限责任公司在租用长江证券股份有限公司交易单元进行债券交易的同时，从长江证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日-2010年06月30日	上年度可比期间2009年01月01日-2009年06月30日
当期应支付的管理费	7,720,634.27	11,865,233.53
其中：应支付给销售机构的客户维护费	756,214.20	1,786,798.53

注：支付基金管理人长信基金管理有限责任公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2010年01月01日-2010年06月30日	上年度可比期间2009年01月01日-2009年06月30日
当期应支付的托管费	2,339,586.10	3,595,525.28

注：支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.1\% / \text{当年天数}$$

6.4.9.2.3 销售服务费

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年01月01日至2010年6月30日	
	当期应支付的销售服务费	
中国农业银行股份有限公司	3,648,474.76	
长信基金管理有限责任公司	1,356,557.43	
长江证券股份有限公司	117,702.41	
合计	5,122,734.60	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年01月01日至2009年6月30日	
	当期应支付的销售服务费	
中国农业银行股份有限公司	4,409,952.65	
长信基金管理有限责任公司	3,203,178.10	
长江证券股份有限公司	208,942.01	
合计	7,822,072.76	

注：销售机构的销售服务费用按前一日的基金资产净值的0.25%年费率逐日计提，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期2010年01月01日-2010年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行股份有限公司	112,858,667.13	79,501,858.08	—	—	832,800,000.00	74,206.47
上年度可比期间 2009年01月01日-2009年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行股份有限公司	—	169,006,329.04	—	—	—	—

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本报告期及上年同期未投资过本基金。

6.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2010年06月30日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额 的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额 的比例
武汉钢铁集团财 务有限公司	—	—	200,000,000.00	2.02%
长江证券承销保 荐有限公司	4,636,740.63	0.13%	14,515,144.47	0.15%
上海海欣生物技 术有限公司	737.89	0.00%	731.68	0.00%

注：本基金无申购赎回费。

6.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期2010年01月01日-2010年06月30日		上年度可比期间2009年01月01日-2009年06月30日	
	期末 存款余额	当期 存款利息收入	期末 存款余额	当期 存款利息收入
中国农业银行股 份有限公司	3,220,936.24	52,745.59	17,458,246.89	3,540,580.37

6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期与上年同期，均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

6.4.10 利润分配情况

6.4.10.1 利润分配情况——货币市场基金

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合计	备注
32,722,052.38	5,868,969.07	- 713,501.93	37,877,519.52	-

6.4.11 期末（2010年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.1.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2010年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额505,999,427.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
0801017	08央行票据17	2010-07-01	101.62	1,060,000	107,718,793.45
1081050	10京热电CP01	2010-07-01	100.24	600,000	60,141,988.77
1081041	10闽交运CP01	2010-07-01	100.22	400,000	40,088,668.90
1081016	10江淮CP01	2010-07-01	100.33	500,000	50,166,450.50
1081001	10沈机床CP01	2010-07-01	100.16	500,000	50,079,112.50
0981252	09农产品CP01	2010-07-01	100.10	500,000	50,047,886.69
050503	05工行03	2010-07-01	99.94	1,500,000	149,902,612.70

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

信用风险

流动性风险

利率风险

外汇风险

其他市场价格风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金管理人已制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金基金管理人建立了以投资决策委员会、内部控制委员会为核心的、由金融工程部和相关职能部门构成的多级风险管理架构体系。

6.4.12.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款均存放在中国境内具有托管行资格的商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
A-1	1,081,232,221.76	1,160,726,754.81
A-1以下	-	-
未评级	755,245,341.61	939,933,360.33
合计	1,836,477,563.37	2,100,660,115.14

注：未评级的债券投资为央行票据。

6.4.12.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
AAA	149,902,612.70	199,577,130.00
AAA以下	-	-
未评级	-	-

合计	149,902,612.70	199,577,130.00
----	----------------	----------------

注：长期信用评级为AAA的债券投资为银行间金融债券。

6.4.12.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)来实现。本基金存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不超过基金资产净值的5%；本基金投资于短期金融工具的比重不低于基金资产总值的80%，投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不超过180天。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金应对流动性需求，除发生巨额赎回的情形外，在全国银行间债券市场债券正回购的资金余额不超过基金资产净值20%。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金管理人金融工程部，每日通过平均剩余期限、久期、信用债、浮息债、银行存款及清算备付金占资产总值的比例等指标，监测基金所持有证券的流动性，衡量申购、赎回资金的比例，从而设定资金需求，避免发生流动性风险。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金年末持有资产和负债的剩余到期日分类列示如下：

2010年6月30日	实时偿还	1个月以内	1个月到3个月	3个月至1年	1年至	5年以上	无期限	合计
					5年			
资产								
银行存款	3,220,936.24	900,000,000.00	-	-	-	-	-	903,220,936.24
结算备付金	-	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
存出保证金	-	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
交易性金融资产	-	399,570,080.20	50,008,791.36	1,386,898,691.81	-	149,902,612.70	-	1,986,380,176.07
买入返售证券	-	1,141,003,511.50	-	-	-	-	-	1,141,003,511.50
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	1,085,304.11	23,997,751.09	-	-	-	25,083,055.20
应收申购款	-	30,817,957.12	-	-	-	-	-	30,817,957.12
资产总计	3,220,936.24	2,471,391,548.82	51,094,095.47	1,410,896,442.90	-	149,902,612.70	600,000.00	4,087,105,636.13
负债								
卖出回购金融资产款	-	505,999,427.00	-	-	-	-	-	505,999,427.00
应付赎回款	-	18,758,329.89	-	-	-	-	-	18,758,329.89
应付管理人报酬	-	1,043,689.90	-	-	-	-	-	1,043,689.90
应付托管费	-	316,269.65	-	-	-	-	-	316,269.65
应付销售服务费	-	790,674.17	-	-	-	-	-	790,674.17
应付交易费用	-	97,134.40	-	-	-	-	-	97,134.40
应交税费	-	253,600.00	-	-	-	-	-	253,600.00
应付利息	-	32,151.63	-	-	-	-	-	32,151.63
应付利润	-	1,624,238.19	-	-	-	-	-	1,624,238.19
其他负债	-	445,630.37	-	-	-	-	-	445,630.37
负债总计	-	529,361,145.20	-	-	-	-	-	529,361,145.20
净现金流入	3,220,936.24	1,942,030,403.62	51,094,095.47	1,410,896,442.90	-	149,902,612.70	600,000.00	3,557,744,490.93

2009年12月31日	实时偿还	1个月以内	1个月到3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	合计
资产								
银行存款	705,276,985.33	-	1,000,000,000.00	-	-	-	-	1,705,276,985.33
结算备付金	-	-	-	-	-	-	2,800,300,000.00	2,800,300,000.00
存出保证金	-	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
交易性金融资产	-	40,016,608.60	290,144,087.37	1,770,499,419.17	-	199,577,130.00	-	2,300,237,245.14
买入返售证券	-	3,411,388,837.07	-	-	-	-	-	3,411,388,837.07
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	3,846,218.69	6,848,088.33	6,940,523.54	-	-	-	17,634,830.56
应收申购款	-	180,934,143.36	-	-	-	-	-	180,934,143.36
资产总计	705,276,985.33	3,636,185,807.72	1,296,992,175.70	1,777,439,942.71	-	199,577,130.00	2,800,600,000.00	10,416,072,041.46
负债								
卖出回购金融资产款	-	417,051,471.47	-	-	-	-	-	417,051,471.47
应付赎回款	-	90,769,503.50	-	-	-	-	-	90,769,503.50
应付管理人报酬	-	1,203,191.25	-	-	-	-	-	1,203,191.25
应付托管费	-	364,603.44	-	-	-	-	-	364,603.44
应付销售服务费	-	911,508.51	-	-	-	-	-	911,508.51
应付交易费用	-	83,727.78	-	-	-	-	-	83,727.78
应付利息	-	14,000.90	-	-	-	-	-	14,000.90
应付利润	-	2,337,740.12	-	-	-	-	-	2,337,740.12
其他负债	590,115.00	-	-	-	-	-	-	590,115.00
负债总计	590,115.00	512,735,746.97	-	-	-	-	-	513,325,861.97
净现金流入	704,686,870.33	3,123,450,060.75	1,296,992,175.70	1,777,439,942.71	-	199,577,130.00	2,800,600,000.00	9,902,746,179.49

6.4.12.4 市场风险

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融市场利率波动导致证券市场及及利息收益的价格和收益率发生变动，从而直接影响基金的融资成本和经营业绩水平的风险。

本基金的投资范围为银行存款、大额存单、短期债券、央行票据、债券回购等银行间市场固定收益品种。基金估值采用摊余成本法，按实际利率在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失，并通过“影子定价”对基金持有的估值对象进行重新评估，因此利率风险在一定程度上存在。

本基金管理人金融工程部，通过定期对所持债券修正久期等参数的监控进行利率风险敏感性测试。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年6月30 日	3个月以内	3个月 -1年	1-5 年	5年 以上	不计息	合计
资产						
银行存款	903,220,936.24	-	-	-	-	903,220,936.24
结算备付金	300,000.00	-	-	-	-	300,000.00
存出保证金	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
交易性金融资产	399,570,080.20	1,586,810,095.87	-	-	-	1,986,380,176.07
买入返售金融资产	1,141,003,511.50	-	-	-	-	1,141,003,511.50
应收利息	-	-	-	-	25,083,055.20	25,083,055.20
应收申购款	-	-	-	-	30,817,957.12	30,817,957.12
资产总计	2,444,094,527.94	1,586,810,095.87			56,201,012.32	4,087,105,636.13
负债						
卖出回购金融资产款	505,999,427.00	-	-	-	-	505,999,427.00
应付赎回款	-	-	-	-	18,758,329.89	18,758,329.89
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,043,689.90	1,043,689.90
应付托管费	-	-	-	-	316,269.65	316,269.65
应付销售服务费	-	-	-	-	790,674.17	790,674.17
应付交易费用	-	-	-	-	97,134.40	97,134.40
应交税费	-	-	-	-	253,600.00	253,600.00

应付利息	-	-	-	-	32,151.63	32,151.63
应付利润	-	-	-	-	1,624,238.19	1,624,238.19
其他负债	-	-	-	-	445,630.37	445,630.37
负债总计	505,999,427.00				23,361,718.20	529,361,145.20
利率敏感度缺口	1,938,095,100.94	1,586,810,095.87	-	-	32,839,294.12	3,557,744,490.93
上年度末 2009年12月31日	3个月以内	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	1,705,276,985.33	-	-	-	-	1,705,276,985.33
结算备付金	2,800,300,000.00	-	-	-	-	2,800,300,000.00
存出保证金	--	-	-	-	300,000.00	300,000.00
交易性金融资产	529,737,825.97	1,770,499,419.17	-	-	-	2,300,237,245.14
买入返售金融资产	3,411,388,837.07	-	-	-	-	3,411,388,837.07
应收利息	-	-	-	-	17,634,830.56	17,634,830.56
应收申购款	-	-	-	-	180,934,143.36	180,934,143.36
资产总计	8,446,703,648.37	1,770,499,419.17	-	-	198,868,973.92	10,416,072,041.46
负债						
卖出回购金融资产款	417,051,471.47	-	-	-	-	417,051,471.47
应付赎回款	-	-	-	-	90,769,503.50	90,769,503.50
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,203,191.25	1,203,191.25
应付托管费	-	-	-	-	364,603.44	364,603.44
应付销售服务费	-	-	-	-	911,508.51	911,508.51
应付交易费用	-	-	-	-	83,727.78	83,727.78
应交税费	-	-	-	-	253,600.00	253,600.00
应付利息	-	-	-	-	14,000.90	14,000.90
应付利润	-	-	-	-	2,337,740.12	2,337,740.12
其他负债	-	-	-	-	336,515.00	336,515.00
负债总计	417,051,471.47	-	-	-	96,274,390.50	513,325,861.97
利率敏感度缺口	8,029,652,176.90	1,770,499,419.17	-	-	102,594,583.42	9,902,746,179.49

注：本基金根据所持有资产和负债的按摊余成本法确定的公允价值，按合同规定的重新定价日及剩余到期日中的孰早者进行分类。

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
	市场利率下降27个基点	2,163,487.66	3,430,566.81

市场利率上升27个基点	-2,163,487.66	-3,430,566.81
-------------	---------------	---------------

6.4.12.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 其他价格风险

其他市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他市场价格风险。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	1,986,380,176.07	48.60
	其中：债券	1,986,380,176.07	48.60
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	1,141,003,511.50	27.92
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	903,520,936.24	22.11
4	其他资产	56,201,012.32	1.38
5	合计	4,087,105,636.13	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	13.09	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	505,999,427.00	14.22
	其中：买断式回购融资	—	—

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
1	2010年05月10日	20.19	大额赎回	1天

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	128

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48
-------------------	----

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	68.71	14.22
2	30天(含)—60天	—	—
3	60天(含)—90天	5.62	—
4	90天(含)—180天	16.87	—
5	180天(含)—397天(含)	22.11	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	113.31	14.22

7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	755,245,341.61	21.23
3	金融债券	149,902,612.70	4.21
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	1,081,232,221.76	30.39
6	其他	—	—
7	合计	1,986,380,176.07	55.83
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	—	—

7.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	0801017	08央行票据17	3,500,000	355,675,261.41	10.00
2	0901027	09央行票据27	2,000,000	199,845,807.40	5.62
3	0901030	09央行票据30	2,000,000	199,724,272.80	5.61
4	050503	05工行03	1,500,000	149,902,612.70	4.21

5	0981257	09冀东发展CP01	700,000	70,063,133.73	1.97
6	1081050	10京热电CP01	600,000	60,141,988.77	1.69
7	0981258	09甬海运CP01	600,000	60,105,658.20	1.69
8	0981221	09北新CP01	600,000	59,997,501.68	1.69
9	1081016	10江淮CP01	500,000	50,166,450.50	1.41
10	1081013	10西特钢CP01	500,000	50,155,890.66	1.41

7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	—
报告期内偏离度的最高值	0.2122%
报告期内偏离度的最低值	0.0480%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1498%

7.7 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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用摊余成本法计价。

7.8.2 本报告期内本基金不持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

7.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内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。

7.8.4 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	300,000.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	25,083,055.20
5	应收申购款	30,817,957.12
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—

9	合计	56,201,012.32
---	----	---------------

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
18,060	196,995.82	2,824,182,850.32	79.38%	733,561,640.61	20.62%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	2,173,778.15	0.06%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004年03月19日)基金份额总额	7,042,630,886.94
本报告期期初基金份额总额	9,902,746,179.49
本报告期期间基金总申购份额	9,937,595,724.33
减：本报告期期间基金总赎回份额	16,282,597,412.89
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
本报告期期末基金份额总额	3,557,744,490.93

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、报告期内本基金管理人无重大人事变动；
- 2、报告期内基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变

10.5 基金改聘会计师事务所情况

本报告期本基金没有改聘为基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券回购交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
长江证券	1	2,290,800,000.00	100.00	71,904.06	100.00%

注：1、本报告期内租用的证券公司交易单元没有发生变更。

2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基金字<1998>29号）和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

(1) 选择标准：

- a、券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- b、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- c、券商每日信息评价（及时性和有效性）；
- d、券商协作表现评价。

(2) 选择程序：

首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。

10.8 偏离度绝对值超过0.5%的情况

本报告期本基金不存在“影子定价”与“摊余成本”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过0.5%的情况。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长信基金管理有限责任公司 2009 年 12 月 31 日旗下基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值公告	上海证券报、证券日报	2010-1-4
2	长信基金管理有限责任公司关于开通网上直销定期定额转换业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-1-8
3	长信基金管理有限责任公司关于调整网上直销基金转换费率的公告	上海证券报、证券日报	2010-1-8
4	长信基金管理有限责任公司关于参加中国农业银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券日报	2010-1-13
5	长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金转换业务规则的公告	上海证券报、证券日报	2010-1-13
6	长信基金管理有限责任公司关于增加东吴证券为旗下基金代销机构并开通旗下开放式基金定期定额投资业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-1-13
7	长信利息收益开放式证券投资基金二 00 九年第四季度报告	上海证券报、证券日报	2010-1-20
8	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告	上海证券报、证券日报	2010-1-22
9	长信基金管理有限责任公司关于运用本公司自有资金投资长信利息收益证券投资基金的公告	上海证券报、证券日报	2010-2-8
10	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金春节长假前两个工作日暂停申购和转换转入业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-2-10

11	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告	上海证券报、证券日报	2010-2-24
12	长信基金管理有限责任公司关于与中国工商银行股份有限公司合作开通开放式基金网上直销交易业务及费率优惠的公告	上海证券报、证券日报	2010-3-6
13	长信基金管理有限责任公司关于增加天相投资顾问有限公司为旗下基金代销机构的公告	上海证券报、证券日报	2010-3-6
14	长信基金管理有限责任公司关于增加大通证券为旗下基金代销机构的公告	上海证券报、证券日报	2010-3-10
15	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告	上海证券报、证券日报	2010-3-24
16	长信利息收益开放式证券投资基金 2009 年年度报告及其摘要	上海证券报、证券日报	2010-3-27
17	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金清明假期前暂停申购和转换转入业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-3-31
18	长信基金管理有限责任公司关于开通旗下基金定投业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-4-13
19	长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金转换业务规则的公告	上海证券报、证券日报	2010-4-17
20	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告	上海证券报、证券日报	2010-4-22
21	长信利息收益开放式证券投资基金 2010 年第一季度报告	上海证券报、证券日报	2010-4-22
22	长信基金管理有限责任公司关于长信利息基金五一假期前暂停申购和转换转入业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-4-27
23	长信基金管理有限责任公司长信利息收益开放式证券投资基金更新的招募说明书及其摘要	上海证券报、证券日报	2010-5-4
24	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告	上海证券报、证券日报	2010-5-22
25	长信基金管理有限责任公司关于增加华安证券为旗下基金代销机构并开通旗下基金定期定额投资业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-5-27
26	长信基金管理有限责任公司关于增加天源证券为旗下基金代销机构的公告	上海证券报、证券日报	2010-6-1
27	长信基金管理有限责任公司关于参加中国农业银行股份有限公司基金网上申购费率优惠活动的公告	上海证券报、证券日报	2010-6-2
28	长信基金管理有限责任公司关于在中银万国证券开通旗下基金定投业务的公告	上海证券报、证券日报	2010-6-4
29	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益基金端午节前暂停申购及转换入公告	上海证券报、证券日报	2010-6-8
30	长信基金管理有限责任公司关于长信利息收益开放式证券投资基金收益支付的公告	上海证券报、证券日报	2010-6-23

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信利息收益开放式证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信利息收益开放式证券投资基金托管协议》；
- 4、《长信利息收益开放式证券投资基金招募说明书》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、《中国农业银行证券交易资金结算协议》；
- 7、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。

11.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

11.3 查阅方式

投资者可在有效的工作时间内免费查阅，在支付工本费后，也可在有效的工作时间内取得上述文件的复制件或复印件。