

长信恒利优势股票型证券投资基金2010年年度报告

2010年12月31日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2011年03月31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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年3月24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。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	3
2.1 基金基本情况.....	3
2.2 基金产品说明.....	3
2.3 基金管理人和基金托管人.....	3
2.4 信息披露方式.....	3
2.5 其他相关资料.....	3
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	3
3.1 主要会计数据和财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	3
§4 管理人报告.....	3
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	3
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	3
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	3
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	3
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	3
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	3
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	3
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	3
§5 托管人报告.....	3
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	3
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.....	3
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	3
§6 审计报告.....	3
6.1 审计报告基本信息.....	3
6.2 审计报告的基本内容.....	3
§7 年度财务报表.....	3
7.1 资产负债表.....	3
7.2 利润表.....	3
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	3
7.4 报表附注.....	3
§8 投资组合报告.....	3
8.1 期末基金资产组合情况.....	3
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	3
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	3
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	3
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	3
8.6 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.....	3
8.7 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.....	3
8.8 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.....	3
8.9 投资组合报告附注.....	3
§9 基金份额持有人信息.....	3
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	3

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	3
§10 开放式基金份额变动	3
§11 重大事件揭示	3
11.1 基金份额持有人大会决议	3
11.2 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	3
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	3
11.4 基金投资策略的改变	3
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	3
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况	3
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	3
11.8 其他重大事件	3
§12 影响投资者决策的其他重要信息	3
§13 备查文件目录	3
13.1 备查文件目录	3
13.2 存放地点	3
13.3 查阅方式	3

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信恒利优势股票型证券投资基金
基金简称	长信恒利优势股票
基金主代码	519987
交易代码	519987
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年07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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	377, 123, 774. 06份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	把握经济及产业发展趋势和市场运行特征，充分利用产业升级和产业结构调整的机会，挖掘在经济发展以及市场运行不同阶段中优势产业内所蕴含的投资机会，重点投向受益于产业增长和兼具优质品质的个股，力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金实行风险管理下的主动投资策略，即采用自上而下和自下而上相结合的投资策略，自上而下是以战略的角度强调资产配置和组合管理，自下而上是以战术的角度强调精选个股。</p> <p>具体而言，在资产配置和组合管理方面，利用组合管理技术和金融工程相结合的方法，严格控制及监测组合的风险和保持组合流动性。在股票组合方面，自上而下通过深入研究宏观经济环境、市场环境、产业特征等因素，优选增长前景良好和增长动力充分，具备价值增值优势的产业作为重点投资对象，并结合自下而上的对上市公司的深入分析，投资于精选出来的个股，为投资者获取优势产业增长所能带来的最佳投资收益。</p>
业绩比较基准	沪深300指数*70%+上证国债指数*30%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，属于证券投资基金中较高预期风险和预期收益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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周永刚	尹东
	联系电话	021-61009999	010-67595003
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		4007005566	010-67595096
传真		021-61009800	010-66275853
注册地址		上海市浦东新区银城中路68号9楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区银城中路68号9楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		田丹	郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报和证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海银城中路68号时代金融中心9楼、北京西城区闹市口大街1号院1号楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所	北京东长安街1号东方广场东2座8层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区金融大街27号投资广场23层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2010年	2009年7月30日-2009年12月31日
本期已实现收益	2,646,020.52	-72,649,958.60
本期利润	-30,667,854.45	-26,897,323.55
加权平均基金份额本期利润	-0.0591	-0.0302
本期加权平均净值利润率	-6.45%	-3.21%
本期基金份额净值增长率	-6.75%	-2.20%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-33,009,081.96	-50,076,505.51
期末可供分配基金份额利润	-0.0875	-0.0766
期末基金资产净值	344,114,692.10	639,478,182.84
期末基金份额净值	0.9120	0.9780
3.1.3 累计期末指标	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	-8.80%	-2.20%

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

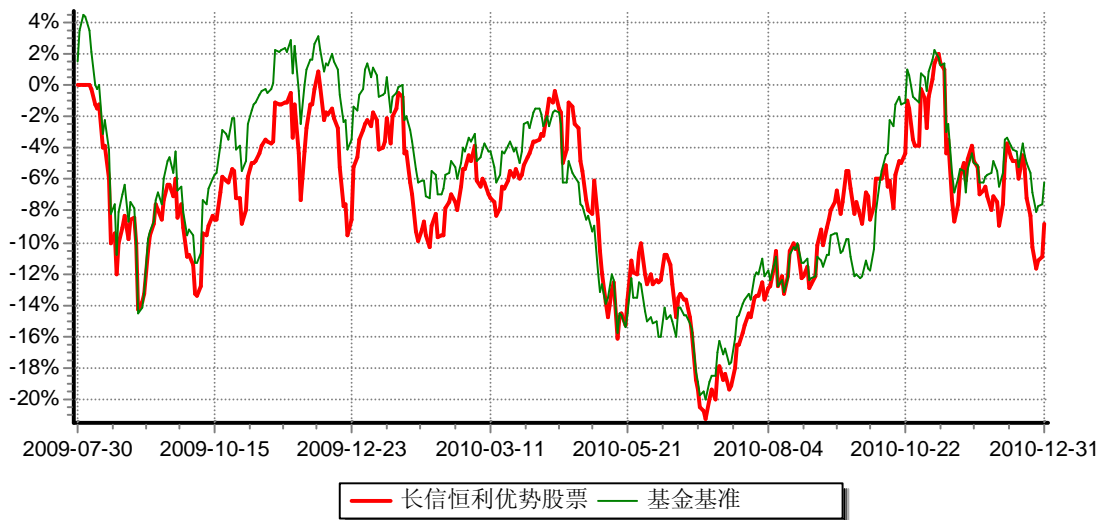
3.2 基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-1.19%	1.63%	4.66%	1.24%	-5.85%	0.39%
过去六个月	13.01%	1.41%	15.50%	1.08%	-2.49%	0.33%
过去一年	-6.75%	1.38%	-7.46%	1.11%	0.71%	0.27%
自基金合同生效日起至今 (2009年07月30日-2010 年12月31日)	-8.80%	1.43%	-6.26%	1.25%	-2.54%	0.18%

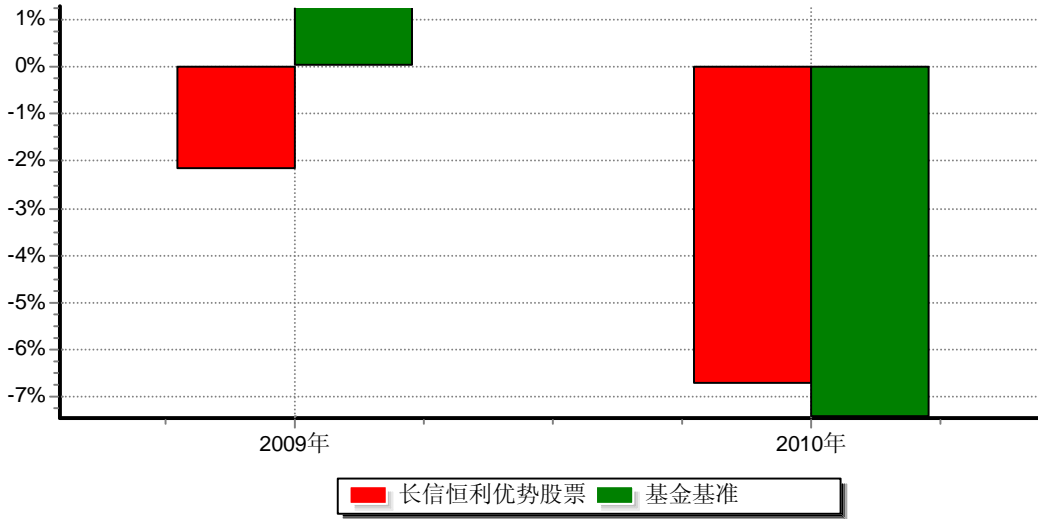
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为2009年7月30日（基金合同生效日）至2010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，本基金的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：投资于股票资产的比例范围是基金资产的60%–95%，投资于现金、债券资产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是基金资产的5%–40%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金投资优势产业的资产不低于股票资产的80%。投资于权证、资产支持证券或其它衍生金融工具的比例遵守法律法规或中国证监会的有关规定。截至报告期期末，本基金建仓结束不满一年。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日2009年7月30日， 2009年净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	—	—	—	—	
2009年	—	—	—	—	
合计	—	—	—	—	

注：本基金合同生效日2009年7月30日，本基金本报告期没有进行利润分配，详见4.8。

§ 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12月31日，本基金管理人管理10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、长信中证央企100指数(LOF)、长信中短债债券和长信量化先锋股票基金。

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		
李枝蓬	本基金的基金经理	2009年07月30日	—	11年	李枝蓬先生，应用化学博士，具有基金从业资格。曾就职于湘财证券有限责任公司研究发展中心，从事石油及化工行业研究和相关板块上市公司研究。2006年7月加入本公司，担任高级研究员。现任本基金基金经理。
曾芒	本基金的基金经理、长信增利动态策略股票型基金基金经理，投资管理部总监	2009年07月30日	2010年8月26日	18年	曾芒先生，经济学博士，证券从业经历17年。曾就职于上海海通证券公司武汉营业部、上海智盛企业管理咨询有限公司、南京智昊投资管理有限公司、武汉华正投资顾问有限公司，先后从事自营、证券投资管理、企业研究等工作，有丰富的证券投资管理经验和良

					好的投资管理业绩。2005年7月，进入长信基金管理有限责任公司投资管理部，担任高级研究员，曾任投资管理部总监、本基金的基金经理和长信增利动态策略股票的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注： 1、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，公司所管理的各基金之间不存在投资风格相类似的投资组合；公司没有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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年全年A股走势呈现为两头高中间低的大致对称V字型。以沪深300指数为例，最低点出现在第120个交易日（全年共计242个交易日），彼时的下探幅度超过30%。下跌最快的阶段在二季度，上涨最快的阶段则出现在四季度上半段，全年指数收跌12.5%。

本基金业绩表现在全年的各个阶段均出现了波动，总体是上半年明显好于下半年。一季度，我们对小盘股行情和主题类投资做了充分准备，重点配置了一批质地优秀的中小市值公司和新疆、海南等区域板块。二季度的下跌途中，我们及时降低了仓位。上半年沪深300指数下跌幅度达28%，我们的基金净值下跌了17.5%。

在三季度震荡上升和四季度的短期脉冲式上涨行情中，由于我们没有根据市场情况及时对组合进行调整，导致了下半年的上升阶段严重落后市场。下半年沪深300指数上涨了22%，我们的基金净值仅上涨了13%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2010年12月31日，本基金净值为0.912元，本报告期内本基金净值增长率为-6.75%，同期业绩比较基准涨幅为-7.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年，国际和国内宏观经济基本面有望好于2010年，但国内流动性将可能收缩，调控政策的频度和力度也将会加大。

我们判断，股票市场的表现或将略好于2010年。上市公司业绩转好趋势延续，A股整体估值仍处在相对低位，这两方面因素支持了2011年将可能不会再出现类似2010年的指数30%以上的回调幅度。但出于对国内政策调控和国际经济环境的不稳定的担忧，我们对指数向上的幅度也不做太乐观的预期。我们将在全年始终贯彻“在震荡走势中把握各个阶段投资机会”的投资策略。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2010年度，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及配套法律法规，时刻以合规运作、防范风险为核心，以维护基金持有人利益为宗旨，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部独立地开展工作，对基金运作进行事前、事中与事后的监督检查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向公司董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

在本报告期，基金管理人的内部监察稽核主要工作如下：

1、公司内部控制总体目标基本实现。各项业务安全稳健运行，各项制度基本执行到位，有效保证业务风险的内控可靠性，未发生重大风险责任事故，未有不正当损害投资者利益与股东权益，未有扰乱证券市场交易秩序，未造成重大社会负面影响。

2、公司已完成相关内部控制基础建设工作，内控管理继续深入开展，进入事前的风险识别与防范措施改进完善阶段，事中的监察阶段，事后的问题督办改进阶段。

3、公司内部控制组织架构在公司章程与《内部控制大纲》规定的框架内顺利运作，董事会风险控制委员会、管理层内部控制委员会工作正常开展，相关内部控制职责得以充分发挥。

4、公司内部控制制度体系不断完善。投资管理、投资管理人员管理、基金销售等关键业务体系的内控制度总体上更新完成，同时也符合基金销售费用、投资管理人员管理、三条底线等方面的最新监管要求。

5、监察稽核工作改进、内部控制与合规培训、内控逐级责任制等内控保障性措施严格执行，内部控制与风险管理基础进一步夯实，公司治理、投资研究、营销与销售、投资风险管理、后台运营、信息技术、投资管理人员行为规范与三条底线管理、反洗钱等重点业务领域的内部控制与风险管理取得良好成效。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则，秉持内控优先、内控从严的理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和实效性、并完善内部控制体系，做好各项内控工作，努力防范和控制各种风险，确保基金资产的规范运作，充分保障基金持有人的合法权益。

4.7 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。

4.8 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本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基金本报告期没有进行利润分配。

本基金收益分配原则如下：

- 1、本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- 2、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额；
- 3、本基金收益每年最多分配12次，每次基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的10%（期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数），全年累计基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的30%；
- 4、若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配；
- 5、本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人

不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

6、基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截止日）不得超过15个工作日；

7、基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

8、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

§ 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	KPMG-B(2011)AR No. 0032

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	长信恒利优势股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的长信恒利优势股票型证券投资基金(以下简称“长信恒利优势股票”)财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表、2010年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(2006)、《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信恒利优势股票型证券投资基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是长信恒利优势股票型证券投资基金管理人长信基金管理有限责任公司的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。
注册会计师的责任段	我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

	我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，长信恒利优势股票财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）、《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了长信恒利优势股票2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	江雯、黄小熠
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所
会计师事务所的地址	北京东长安街1号东方广场东2座8层
审计报告日期	2011-03-28

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信恒利优势股票型证券投资基金

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	58,872,202.02	100,066,042.57
结算备付金		1,529,281.29	1,234,191.80
存出保证金		250,000.00	771,941.74
交易性金融资产	7.4.7.2	285,595,331.47	542,055,083.08
其中：股票投资		285,595,331.47	542,055,083.08
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	7.4.7.5	13,492.44	16,235.42
应收股利		—	—
应收申购款		60,225.95	34,088.66
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		346,320,533.17	644,177,583.27
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31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		—	—

应付证券清算款		—	—
应付赎回款		374,170.12	2,606,832.43
应付管理人报酬		450,672.74	840,631.39
应付托管费		75,112.11	140,105.24
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	975,317.98	772,006.64
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	330,568.12	339,824.73
负债合计		2,205,841.07	4,699,400.43
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	377,123,774.06	654,058,261.34
未分配利润	7.4.7.10	-33,009,081.96	-14,580,078.50
所有者权益合计		344,114,692.10	639,478,182.84
负债和所有者权益总计		346,320,533.17	644,177,583.27

注：报告截止日2010年12月31日，基金份额净值0.912元，基金份额总额377,123,774.06份。上年度可比期间为2009年7月30日至2009年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：长信恒利优势股票型证券投资基金

本报告期：2010年01月01日-2010年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年01月01日 -2010年12月31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合 同生效日)-2009年12月31 日
一、收入		-18,120,803.49	-17,109,139.06
1. 利息收入		761,886.39	764,156.37
其中：存款利息收入	7.4.7.11	761,886.39	764,156.37
债券利息收入		—	—
资产支持证券利息收入		—	—

买入返售金融资产收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		14,162,273.51	-64,025,869.72
其中：股票投资收益	7.4.7.12	11,657,256.20	-64,394,853.52
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	—	—
资产支持证券投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	—	—
股利收益	7.4.7.15	2,505,017.31	368,983.80
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-33,313,874.97	45,752,635.05
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	268,911.58	399,939.24
减：二、费用		12,547,050.96	9,788,184.49
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	7,174,225.18	5,308,067.23
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,195,704.16	884,677.91
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	3,821,360.03	3,352,842.20
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.19	355,761.59	242,597.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-30,667,854.45	-26,897,323.55
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-30,667,854.45	-26,897,323.55

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信恒利优势股票型证券投资基金

本报告期：2010年01月01日-2010年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年01月01日-2010年12月31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）	654,058,261.34	-14,580,078.50	639,478,182.84

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-30,667,854.45	-30,667,854.45
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)	-276,934,487.28	12,238,850.99	-264,695,636.29
其中：1.基金申购款	35,786,720.00	-3,393,609.82	32,393,110.18
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-312,721,207.28	15,632,460.81	-297,088,746.47
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)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	377,123,774.06	-33,009,081.96	344,114,692.10
项 目	上年度可比期间		
	2009年07月30日(基金合同生效日)-2009年12月31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)	984,485,380.44	—	984,485,380.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-26,897,323.55	-26,897,323.55
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)	-330,427,119.10	12,317,245.05	-318,109,874.05
其中：1.基金申购款	1,918,718.80	-77,332.81	1,841,385.99
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-332,345,837.90	12,394,577.86	-319,951,260.04
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)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	654,058,261.34	-14,580,078.50	639,478,182.84

附注：报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

田丹

蒋学杰

孙红辉

基金管理人
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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长信恒利优势股票型证券投资基金(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”)《关于核准长信恒利优势股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2009]439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《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》发售,募集期为:2009年6月26日至2009年7月24日,本基金管理人已向中国证监会办理完毕基金备案手续,并于2009年7月30日获得其书面确认(基金部函[2009]509号),本基金基金合同自该日起正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。

经上海众华沪银会计师事务所有限公司验证(沪众会字(2009)第3646号验资报告),本基金有效集中认购份额为984,191,353.68份,募集期间产生的利息为人民币294,026.76元,折成基金份额294,026.76份,本次集中认购实收基金份额共为984,485,380.44份。

本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》和《长信恒利优势股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、债券、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资于股票资产的比例范围是基金资产的60%-95%,投资于现金、债券资产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是基金资产的5%-40%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金投资优势产业的资产不低于股票资产的80%。投资于权证、资产支持证券或其他衍生金融工具的比例遵守法律法规或中国证监会的有关规定,本基金业绩比较基准为:沪深300指数*70%+上证国债指数*30%。

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。

7.4.2 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、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》、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)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。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注7.4.2所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月1 日起至12 月31 日止。上年度财务报表的实际编制期间为2009年7月30日(基金合同生效日)至2009年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。本基金编制财务报表采用的货币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

2) 债券投资

买入交易所或银行间的债券均于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资，于权证实际取得日按附注7.4.4.4(1)3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分

离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于成交日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额,相关交易费用计入初始成本。终止确认或摊销时收入计入当期损益。

(3) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按公允价值和相关交易费用作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额,相关交易费用计入初始成本。终止确认或摊销时支出计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,应采用市价确定公允价值;估值日无市价,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。如估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具

有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值，另外对金融资产的特殊情况处理如下：

(1) 股票投资

1) 对因特殊事项长期停牌的股票，该停牌股票对基金资产净值产生重大影响，则采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。即在估值日，以公开发布的相应行业指数的日收益率作为该股票的收益率计算该股票当日的公允价值。

2) 送股、转增股、配股和公开增发新股等未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一种股票的收盘价估值；该日无交易的，以最近一日的收盘价估值。

3) 首次公开发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

4) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一种股票的收盘价估值。

5) 非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一种股票的收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所上市的同一种股票的收盘价估值；若在证券交易所上市的同一种股票的收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(2) 债券投资

1) 交易所上市实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日收盘价估值，交易所上市未实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

2) 对交易所发行未上市的国债、企业债、公司债，按成本估值；对在交易所发行未上市的可转换证券，自债券确认日至上市期间的每个估值日，按中国证券业协会证券投

资基金估值工作小组公布的参考价格估值。

3) 全国银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。对全国银行间债券市场未上市，且中央国债登记结算公司未提供估值价格的债券，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。

4) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

(3) 权证投资

1) 首次公开发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

2) 配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

3) 因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

实际成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份

额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线

法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.4.10 费用的确认和计量

根据《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

根据《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金的每份基金份额享有同等分配权；收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担，当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额；本基金收益每年最多分配12次，每次基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的10%（期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数），全年累计基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的30%；若基金合同生效不满3个月则可不进行收益分配。

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或

将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截止日）不得超过15个工作日；基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其它重要的会计政策和会计估计

本基金本年度没有需要披露的其它重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生过重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生过重大会计差错。

7.4.6 税项

根据财税字[1998]55号文、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]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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[2007]84号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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：

- (1) 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。
- (2) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (4) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、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，对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按50%计算个人所得税。
- (5) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (6) 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
活期存款	58,872,202.02	100,066,042.57
合计	58,872,202.02	100,066,042.57

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	273,156,571.39	285,595,331.47	12,438,760.08
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
其他	—	—	—

合计	273,156,571.39	285,595,331.47	12,438,760.08
项目	上年度末 2009年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	496,302,448.03	542,055,083.08	45,752,635.05
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
其他	—	—	—
合计	496,302,448.03	542,055,083.08	45,752,635.05

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	12,903.72	15,760.20
应收结算备付金利息	588.72	475.20
应收债券利息	—	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	—	0.02
其他	—	—
合计	13,492.44	16,235.42

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	975,317.98	772,006.64
银行间市场应付交易费用	—	—
合计	975,317.98	772,006.64

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	568.12	9,824.73
审计费	80,000.00	80,000.00
合计	330,568.12	339,824.73

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期(2010年01月01日-2010年12月31日)	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	654,058,261.34	654,058,261.34
本期申购	35,786,720.00	35,786,720.00
本期赎回(以“-”号填列)	-312,721,207.28	-312,721,207.28
本期末	377,123,774.06	377,123,774.06

注：此处申购含转换入份额，赎回含转换出份额；

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-50,076,505.51	35,496,427.01	-14,580,078.50
本期利润	2,646,020.52	-33,313,874.97	-30,667,854.45

本期基金份额交易产生的变动数	20,866,106.20	-8,627,255.21	12,238,850.99
其中：基金申购款	-2,734,457.36	-659,152.46	-3,393,609.82
基金赎回款（以“-”号填列）	23,600,563.56	-7,968,102.75	15,632,460.81
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-26,564,378.79	-6,444,703.17	-33,009,081.96

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
活期存款利息收入	748,885.83	748,250.50
结算备付金利息收入	12,199.51	15,905.61
其他	801.05	0.26
合计	761,886.39	764,156.37

注：其他为申购款利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
卖出股票成交总额	1,337,930,282.23	912,955,904.67
减：卖出股票成本总额	1,326,273,026.03	977,350,758.19
买卖股票差价收入	11,657,256.20	-64,394,853.52

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期末及上年度末均未持有债券。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生工具。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,505,017.31	368,983.80
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	2,505,017.31	368,983.80

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
1. 交易性金融资产	-33,313,874.97	45,752,635.05
——股票投资	-33,313,874.97	45,752,635.05
——债券投资	—	—
——资产支持证券投资	—	—
2. 衍生工具	—	—
——权证投资	—	—
3. 其他	—	—
合计	-33,313,874.97	45,752,635.05

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
基金赎回费收入	268,769.46	399,939.24
转换费收入	142.12	—
合计	268,911.58	399,939.24

注：本基金赎回费的25%归入基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
交易所市场交易费用	3,821,360.03	3,352,842.20
银行间市场交易费用	—	—
合计	3,821,360.03	3,352,842.20

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生 效日)-2009年12月31日
审计费用	80,000.00	80,000.00
信息披露费	240,000.00	150,000.00
账户维护费	18,000.00	3,000.00
银行汇划手续费	17,401.59	8,337.15
其他费用	360.00	1,260.00
合计	355,761.59	242,597.15

注：2009年其他费用主要为证券账户费和银行托管账户维护费，2010年其他费用为银行托管账户维护费。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
长江证券股份有限公司(以下简称长江证券)	基金管理人的股东
上海海欣集团股份有限公司	基金管理人的股东
武汉钢铁股份有限公司	基金管理人的股东
上海海欣资产管理有限责任公司	基金管理人的股东的控股子公司
武汉钢铁集团财务有限责任公司	基金管理人的股东的控股子公司
长江证券承销保荐有限责任公司	基金管理人的股东的控股子公司
上海海欣生物技术有限责任公司	基金管理人的股东的控股子公司
长江期货有限公司	基金管理人的股东的控股子公司

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均没有通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间内均没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内均没有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生效 日)-2009年12月31日
当期应支付的管理费	7,174,225.18	5,308,067.23
其中：应支付给销售机构的 客户维护费	1,664,526.75	970,958.89

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1.5%的年费率确认，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生效日)-2009年12月31日
当期应支付的托管费	1,195,704.16	884,677.91

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率确认，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期及上年度可比期间内均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年01月01日-2010年12月31日	上年度可比期间 2009年07月30日(基金合同生效日)-2009年12月31日
基金合同生效日(2009年07月30日)持有的基金份额	—	20,001,500.00
期初持有的基金份额	20,001,500.00	—
期间申购/买入总份额	—	—
期间赎回/卖出总份额	—	—
期间因拆分变动的份额	—	—

期末持有的基金份额	20,001,500.00	20,001,500.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	5.30%	3.06%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

7.4.10.4.2 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12月31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
长江证券股份有限公司-长江超越 理财2号集合资产 管理计划	—	—	10,000,750.00	1.53%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2009年01月01日(基金合同生效 日)-2009年12月31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
中国建设银行股 份有限公司	58,872,202.02	748,885.83	100,066,042.57	748,250.50

注：本基金通过“中国建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2010年12月31日的相关余额为人民币1,529,281.29元。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本年度及上年度可比期间内均未在承销期内购入由关联方承销的证券。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况

截至2010年末，本基金本报告期没有进行利润分配。

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至2010年末，本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌 日期	复牌 开盘 单价	数量 (单位： 股)	期末 成本总额	期末 估值总额
300113	顺网科技	2010-12-13	公告重大 事项	69.40	2011-01-31	75.98	57,740	3576707	4007156

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末2010年12月31日，本基金不持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，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的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。

7.4.13.3 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来实现。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦

可于银行间同业市场交易，因此除在附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本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预测本基金的流动性需求，并设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人金融工程部对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	58,872,202.02	—	—	—	—	58,872,202.02
结算备付金	1,529,281.29	—	—	—	—	1,529,281.29
存出	—	—	—	—	250,000.00	250,000.00

保证金						
交易性金融资产	—	—	—	—	285,595,331.47	285,595,331.47
应收利息	—	—	—	—	13,492.44	13,492.44
应收申购款	—	—	—	—	60,225.95	60,225.95
资产总计	60,401,483.31	—	—	—	285,919,049.86	346,320,533.17
负债						
应付赎回款	—	—	—	—	-374,170.12	-374,170.12
应付管理人报酬	—	—	—	—	-450,672.74	-450,672.74
应付托管费	—	—	—	—	-75,112.11	-75,112.11
应付交易费用	—	—	—	—	-975,317.98	-975,317.98
其他负债	—	—	—	—	-330,568.12	-330,568.12
负债总计	—	—	—	—	-2,205,841.07	-2,205,841.07
利率敏感度缺口	60,401,483.31	—	—	—	283,713,208.79	344,114,692.10
上年度末2009	6个月以内	6个月-1	1-5年	5年以上	不计息	合计

年12月31日		年				
资产						
银行存款	100,066,042.57	—	—	—	—	100,066,042.57
结算备付金	1,234,191.80	—	—	—	—	1,234,191.80
存出保证金	—	—	—	—	771,941.74	771,941.74
交易性金融资产	—	—	—	—	542,055,083.08	542,055,083.08
应收利息	—	—	—	—	16,235.42	16,235.42
应收申购款	—	—	—	—	34,088.66	34,088.66
资产总计	101,300,234.37	—	—	—	542,877,348.90	644,177,583.27
负债						
应付赎回款	—	—	—	—	-2,606,832.43	-2,606,832.43
应付管理人报酬	—	—	—	—	-840,631.39	-840,631.39
应付托管费	—	—	—	—	-140,105.24	-140,105.24
应付交易费用	—	—	—	—	-772,006.64	-772,006.64
其他	—	—	—	—	-339,824.73	-339,824.73

负债						
负债总计	—	—	—	—	-4,699,400.43	-4,699,400.43
利率敏感度缺口	101,300,234.37	—	—	—	538,177,948.47	639,478,182.84

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于2010年末未持有债券投资，无重大利率风险，因而未进行敏感性分析。银行存款及结算备付金之浮动利率根据中国人民银行的基准利率和相关机构的相关政策浮动。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大其他市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险，并且定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的82.99%。于12月31日，本基金面临的其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末		上年度末	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	285,595,331.47	82.99	542,055,083.08	84.77
交易性金融资产-债券投资	—	—	—	—
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	285,595,331.47	82.99	542,055,083.08	84.77

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在95%的置信区间内，基金资产组合的市场价格风险VaR值为2.53%（2009年为3.10%）	
分析	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
	-8,706,101.71	-19,807,931.87

注：上述风险价值VaR的分析是基于资产负债表日所持证券过去一年市场价格波动情况而有可能发生的最大损失，且此变动适用于本基金所有的衍生工具及非衍生工具金融工具。取95%的置信度是基于本基金所持有的金融工具风险度量的要求。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值

以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具于2010年12月31日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值

(不可观察输入值)。

单位：人民币元

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
资产				
交易性金融资产				
股票投资	285,595,331.47	-	-	285,595,331.47

2010年，本基金金融工具的第一层级与第二层级之间没有发生重大转换。

2010年，本基金金融工具的公允价值估值技术并未发生改变。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息，本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注7.4.4.4和7.4.4.5。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	285,595,331.47	82.47
	其中：股票	285,595,331.47	82.47
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	60,401,483.31	17.44
6	其他资产	323,718.39	0.09
7	合计	346,320,533.17	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	6,587,243.13	1.91
B	采掘业	32,057,000.00	9.32
C	制造业	115,343,847.36	33.52
C0	食品、饮料	13,241,591.10	3.85
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,631,000.00	4.25
C5	电子	—	—
C6	金属、非金属	26,150,000.00	7.60
C7	机械、设备、仪表	55,341,997.78	16.08

C8	医药、生物制品	5,979,258.48	1.74
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	31,896,551.50	9.27
G	信息技术业	50,784,105.48	14.76
H	批发和零售贸易	3,199,584.00	0.93
I	金融、保险业	37,302,000.00	10.84
J	房地产业	8,425,000.00	2.45
K	社会服务业	—	—
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	285,595,331.47	82.99

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600416	湘电股份	780,000	23,197,200.00	6.74
2	002320	海峡股份	585,000	22,932,000.00	6.66
3	600498	烽火通信	528,700	21,867,032.00	6.35
4	601601	中国太保	700,000	16,030,000.00	4.66
5	601318	中国平安	200,000	11,232,000.00	3.26
6	600844	丹化科技	700,000	10,619,000.00	3.09
7	600016	民生银行	2,000,000	10,040,000.00	2.92
8	600376	首开股份	500,000	8,425,000.00	2.45
9	600481	双良节能	500,000	8,300,000.00	2.41
10	000063	中兴通讯	299,950	8,188,635.00	2.38
11	600425	青松建化	400,000	8,100,000.00	2.35
12	000937	冀中能源	200,000	8,010,000.00	2.33
13	000630	铜陵有色	200,000	7,010,000.00	2.04
14	600875	东方电气	200,000	6,980,000.00	2.03
15	000527	美的电器	399,999	6,959,982.60	2.02
16	002041	登海种业	99,943	6,587,243.13	1.91

17	000960	锡业股份	200,000	6,540,000.00	1.90
18	600289	亿阳信通	499,920	6,293,992.80	1.83
19	600713	南京医药	499,938	5,979,258.48	1.74
20	600198	大唐电信	299,936	5,887,743.68	1.71
21	600348	国阳新能	200,000	5,736,000.00	1.67
22	600690	青岛海尔	199,958	5,640,815.18	1.64
23	000983	西山煤电	200,000	5,338,000.00	1.55
24	000848	承德露露	200,000	5,150,000.00	1.50
25	000933	神火股份	200,000	5,010,000.00	1.46
26	600123	兰花科创	100,000	4,708,000.00	1.37
27	600536	中国软件	199,980	4,539,546.00	1.32
28	000060	中金岭南	200,000	4,500,000.00	1.31
29	600221	海南航空	499,950	4,484,551.50	1.30
30	601866	中海集运	1,000,000	4,480,000.00	1.30
31	600169	太原重工	200,000	4,264,000.00	1.24
32	000568	泸州老窖	100,000	4,090,000.00	1.19
33	600141	兴发集团	200,000	4,012,000.00	1.17
34	300113	顺网科技	57,740	4,007,156.00	1.16
35	002216	三全食品	106,143	4,001,591.10	1.16
36	600395	盘江股份	100,000	3,255,000.00	0.95
37	300022	吉峰农机	99,987	3,199,584.00	0.93

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	28,422,995.32	4.44
2	002320	海峡股份	24,059,545.27	3.76
3	000960	锡业股份	22,517,561.24	3.52
4	000060	中金岭南	22,426,032.34	3.51
5	000537	广宇发展	21,644,507.36	3.38
6	600362	江西铜业	20,810,253.14	3.25
7	600036	招商银行	20,740,432.49	3.24

8	601166	兴业银行	20,712,260.00	3.24
9	600837	海通证券	19,621,354.43	3.07
10	600312	平高电气	19,105,549.97	2.99
11	000933	神火股份	18,229,399.24	2.85
12	600376	首开股份	18,219,632.79	2.85
13	600489	中金黄金	18,150,443.61	2.84
14	000917	电广传媒	16,747,679.62	2.62
15	000422	湖北宜化	16,729,414.72	2.62
16	600125	铁龙物流	16,728,311.93	2.62
17	600000	浦发银行	16,629,650.96	2.60
18	000926	福星股份	16,276,745.82	2.55
19	600037	歌华有线	16,062,221.54	2.51
20	601666	平煤股份	16,011,426.87	2.50
21	601601	中国太保	15,733,188.52	2.46
22	002353	杰瑞股份	15,448,932.30	2.42
23	600997	开滦股份	15,115,214.05	2.36
24	002121	科陆电子	14,800,217.40	2.31
25	601398	工商银行	14,261,600.50	2.23
26	002028	思源电气	13,988,987.37	2.19
27	600804	鹏博士	13,692,299.75	2.14
28	601989	中国重工	13,571,999.50	2.12
29	000983	西山煤电	13,320,262.67	2.08
30	601717	郑煤机	13,296,618.60	2.08
31	600844	丹化科技	13,231,085.25	2.07
32	300070	碧水源	13,110,255.54	2.05
33	600563	法拉电子	12,929,547.88	2.02
34	601318	中国平安	12,898,455.36	2.02
35	000001	深发展A	12,876,146.11	2.01

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000933	神火股份	38,020,217.88	5.95
2	600028	中国石化	35,383,537.50	5.53
3	601601	中国太保	35,152,423.29	5.50
4	600582	天地科技	28,903,442.40	4.52
5	601318	中国平安	26,689,687.38	4.17
6	600519	贵州茅台	23,883,636.14	3.73
7	000999	华润三九	23,656,532.25	3.70
8	600036	招商银行	23,293,610.76	3.64
9	600348	国阳新能	23,043,915.86	3.60
10	601166	兴业银行	21,736,775.62	3.40
11	000623	吉林敖东	20,560,649.15	3.22
12	000917	电广传媒	20,028,373.55	3.13
13	000537	广宇发展	19,856,222.30	3.11
14	600125	铁龙物流	19,295,854.02	3.02
15	600837	海通证券	19,168,937.00	3.00
16	002353	杰瑞股份	19,117,528.28	2.99
17	600362	江西铜业	18,836,070.51	2.95
18	600489	中金黄金	18,679,100.50	2.92
19	000926	福星股份	18,266,332.95	2.86
20	600500	中化国际	18,108,191.86	2.83
21	000858	五粮液	18,013,956.64	2.82
22	601989	中国重工	17,963,459.00	2.81
23	000060	中金岭南	17,887,243.63	2.80
24	600739	辽宁成大	17,562,393.78	2.75
25	000960	锡业股份	17,517,538.40	2.74
26	601666	平煤股份	17,498,250.00	2.74
27	600376	首开股份	17,112,942.37	2.68
28	600000	浦发银行	16,555,317.24	2.59
29	600312	平高电气	16,469,595.65	2.58
30	600048	保利地产	16,196,564.10	2.53
31	600037	歌华有线	15,782,083.55	2.47
32	002121	科陆电子	15,648,086.16	2.45
33	002142	宁波银行	15,147,414.72	2.37

34	600761	安徽合力	15,146,830.55	2.37
35	000422	湖北宜化	14,730,911.70	2.30
36	601398	工商银行	14,584,035.54	2.28
37	600725	云维股份	14,416,665.55	2.25
38	002028	思源电气	14,094,119.64	2.20
39	601717	郑煤机	14,045,907.54	2.20
40	600997	开滦股份	14,034,792.55	2.19
41	000001	深发展A	13,884,881.22	2.17
42	600879	航天电子	13,567,557.94	2.12
43	600563	法拉电子	13,394,252.16	2.09
44	600075	新疆天业	13,222,583.65	2.07
45	600366	宁波韵升	13,058,302.20	2.04
46	600547	山东黄金	13,000,000.00	2.03

注：本项“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,103,127,149.39
卖出股票的收入（成交）总额	1,337,930,282.23

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末持有债券投资。

8.6 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

本基金本报告期末持有债券投资。

8.7 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

本基金本报告期末持有资产支持证券。

8.8 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投资。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚。

8.9.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
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	13,492.44
5	应收申购款	60,225.95
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	323,718.39

8.9.4 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。

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
8,178	46,114.43	30,934,051.65	8.20%	346,189,722.41	91.80%

9.2 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	415,034.46	0.11%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年07月30日)基金份额总额	984,485,380.44
本报告期期初基金份额总额	654,058,261.34
本报告期基金总申购份额	35,786,720.00
减：本报告期基金总赎回份额	312,721,207.28
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	377,123,774.06

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 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新增2名高级管理人员：

付勇先生，金融学博士，北京大学金融学专业博士研究生毕业，具有基金从业资格。曾任中国建设银行个人金融业务部主任科员、华龙证券投资银行北京总部副总经理、东北证券北京总部总经理助理、东方基金副总经理。2006年1月至2010年2月任东方基金公司东方精选混合型证券投资基金的基金经理，2008年6月至2010年2月任东方基金公司东方策略成长股票型证券投资基金的基金经理。2010年3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，兼任投资总监和长信金利趋势证券投资基金的基金经理。

覃波先生，硕士，上海国家会计学院 EMBA 毕业，具有基金从业资格。曾在长江证券公司从事资产管理和债券承销发行工作。2002年加入长信基金管理有限责任公司，历任市场开发部区域经理、营销策划部副总监、市场开发部总监、专户理财部总监、总经理助理，现任长信基金管理有限责任公司副总经理。

2、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所；报告期应支付给毕马威华振会计师事务所审计的报酬为人民币80,000.00元，该审计机构为本基金提供的审计服务的连续年限为2年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

本报告期本基金管理人、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。

11.7 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	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	860,947,111.67	35.41%	—	—	—	—	—	—	699,525.20	34.39%	—
中	1	794,854,998.71	32.69%	—	—	—	—	—	—	675,623.07	33.21%	—

国 际 金 融 有 限 证 券												
光 大 证 券	1	500,163,887.87	20.57%	—	—	—	—	—	—	425,136.21	20.90%	—
中 信 证 券	1	275,171,765.37	11.32%	—	—	—	—	—	—	233,894.97	11.50%	—

注： 1、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内本基金租用的交易单元无变更。

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：

- 1) 券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- 2) 券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- 3) 券商每日信息评价（及时性和有效性）；
- 4) 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。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	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、证券时报、证券日报	2010-1-4
2	长信基金管理有限责任公司关于参加中国邮政储蓄银行有限责任公司基金网上申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-1-7
3	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-1-8
4	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-1-8
5	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-1-13
6	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-1-13
7	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-1-13
8	长信恒利优势股票型证券投资基金二 00 九年第四季度报告	上海证券报、中国证券报	2010-1-20
9	长信基金管理有限责任公司关于开通长信恒利优势股票型证券投资基金在中国工商银行的基金定投业务并参加定投申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报	2010-1-22
10	长信基金管理有限责任公司关于增加东方证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报	2010-2-11
11	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-3-6
12	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-3-6
13	长信基金管理有限责任公司关于增加大通证券为旗下基金代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-3-10
14	长信恒利优势股票型证券投资基金更新的招募说明书及其摘要	上海证券报、中国证券报	2010-3-16
15	长信恒利优势股票型证券投资基金 2009 年年度报告及其摘要	上海证券报、中国证券报	2010-3-27
16	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-3-31
17	长信基金管理有限责任公司关于参加	上海证券报、中国证券报、证	2010-4-2

	东方证券股份有限公司基金网上、电话、手机委托交易费率优惠活动的公告	券时报	
18	长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金在上海浦东发展银行定期定额投资起点金额的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-4-7
19	长信基金管理有限责任公司关于在兴业证券开通基金定期定额投资业务以及部分基金参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-4-13
20	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-4-13
21	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加中国邮政储蓄银行定期定额投资业务费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-4-17
22	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加中国银河证券网上费率优惠及定期定额投资业务费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-4-17
23	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-4-17
24	长信恒利优势股票型证券投资基金2010年第一季度报告	上海证券报、中国证券报	2010-4-22
25	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加中信建投证券网上费率优惠及定期定额投资业务费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-4-24
26	长信基金管理有限责任公司关于变更旗下基金所持停牌股票估值方法的提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-5-12
27	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-5-27
28	长信基金管理有限责任公司关于参加中信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、中国证券报、证券时报	2010-5-29
29	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-6-1
30	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-6-2
31	长信基金管理有限责任公司关于在申银万国证券开通旗下基金定投业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-6-4
32	长信基金管理有限责任公司关于参加交通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、中国证券报、证券时报	2010-6-28
33	长信基金管理有限责任公司关于参加上海浦东发展银行电子渠道基金申购	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-6-30

	费率优惠活动的公告		
34	长信基金管理有限责任公司关于参加中国邮政储蓄银行有限责任公司基金网上申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-6-30
35	长信基金管理有限责任公司 2010 年 6 月 30 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、中国证券报、证券日报、证券时报	2010-7-1
36	长信恒利优势股票型证券投资基金二 0 一 0 年第二季度报告	中证报、上证报	2010-7-20
37	长信基金管理有限责任公司关于在天源证券经纪有限公司开通旗下基金定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报	2010-7-27
38	《长信恒利优势股票型证券投资基金 2010 年半年度报告》及摘要	中国证券报、上海证券报	2010-8-24
39	长信基金管理有限责任公司关于长信增利动态策略股票型基金和长信恒利优势股票型基金基金经理曾芒先生离任的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-8-26
40	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加齐鲁证券网上交易系统申购费率优惠及定期定额投资业务费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-8-28
41	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、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-8-30
42	长信基金管理有限责任公司关于增加天风证券为旗下基金代销机构并开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-8-28
43	长信基金管理有限责任公司关于增加华泰证券为旗下基金代销机构并开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-8-31
44	长信基金管理有限责任公司关于参加国泰君安证券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、中国证券报、证券时报	2010-9-2
45	长信基金管理有限责任公司关于增加国联证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定期定额投资业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2010-9-8
46	长信基金管理有限责任公司关于“长金通”网上直销开通定期不定额申购、定期不定额转换的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-9-9
47	长信恒利优势股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要	上海证券报、中国证券报	2010-9-11
48	长信基金管理有限责任公司关于调整中国农业银行金穗借记卡基金网上直销申购优惠费率的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报	2010-9-18
49	关于在长江证券开通定期定额投资业	上海证券报、中国证券报、证	2010-10-20

	务的公告	券时报、证券日报	
50	长信恒利优势股票型证券投资基金 2010年第三季度报告	中证报、上证报	2010-10-26
51	长信基金管理有限责任公司关于与交通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	中证报、上证报、证券时报	2010-11-13
52	长信基金管理有限责任公司关于增加华夏银行为旗下基金代销机构、开通定投业务以及参加优惠活动的公告	中证报、上证报、证券时报、 证券日报	2010-12-4
53	长信基金管理有限责任公司关于参加交通银行股份有限公司基金网上申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2010-12-29
54	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	上证报、中证报、证券时报	2010-12-30
55	关于参加中国邮政储蓄银行有限责任公司基金网上申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2010-12-30
56	关于旗下部分基金参加中国工商银行定投申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2010-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

基金托管人中国建设银行股份有限公司其他重要信息如下：

- 1、2010年1月29日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。
- 2、2010年5月13日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。
- 3、2010年6月21日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。
- 4、2010年7月1日，托管人中国建设银行股份有限公司发布2009年度A股分红派息实施公告，每 10 股派发现金股息人民币 2.02 元(含税)。
- 5、2010年9月15日，托管人中国建设银行股份有限公司发布公告，张福荣先生担任中国建设银行股份有限公司监事长，谢渡扬先生辞去中国建设银行股份有限公司监事、监事长职务。
- 6、2010年11月2日，托管人中国建设银行股份有限公司发布2010年度A股配股发行公告。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准长信恒利优势股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信恒利优势股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信恒利优势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。

13.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

13.3 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。