

## 长信恒利优势股票型证券投资基金2012年半年度报告

2012年6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

送出日期：2012年8月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012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2012年1月1日起至2012年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
1.2 目录.....	3
§ 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的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、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.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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 ..	14
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 .....	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	15
6.1 资产负债表 .....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	17
6.4 报表附注 .....	19
§ 7 投资组合报告.....	35
7.1 期末基金资产组合情况 .....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	35
7.3 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 .....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	37

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	39
7.6 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 .....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	40
7.8 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 .....	40
7.9 投资组合报告附注 .....	40
§ 8 基金份额持有人信息 .....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	42
§ 9 开放式基金份额变动 .....	43
§ 10 重大事件揭示 .....	44
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	44
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 .....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
10.4 基金投资策略的改变 .....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况 .....	44
10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	44
10.8 其他重大事件 .....	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	48
§ 12 备查文件目录 .....	49
12.1 备查文件目录 .....	49
12.2 存放地点 .....	49
12.3 查阅方式 .....	49

## § 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7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	313,208,604.44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机构调整的机会，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	王洪章

### 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
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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区太平桥大街17号

### § 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（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	-24,881,683.92
本期利润	6,496,382.20
加权平均基金份额本期利润	0.0200
本期加权平均净值利润率	2.89%
本期基金份额净值增长率	2.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配利润	-93,198,365.49
期末可供分配基金份额利润	-0.2976
期末基金资产净值	220,010,238.95
期末基金份额净值	0.702
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2012年6月30日）
基金份额累计净值增长率	-29.80%

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。

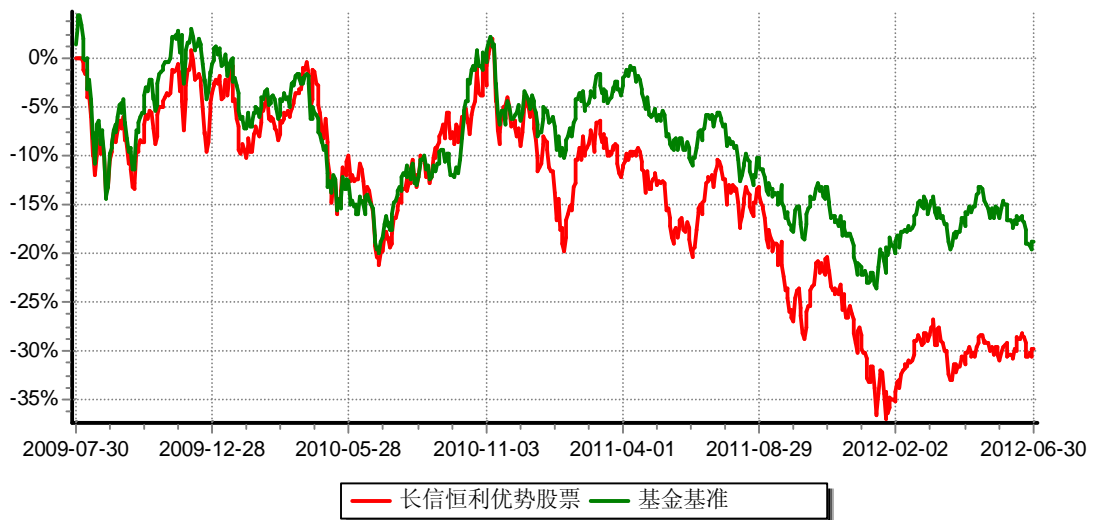
#### 3.2 基金净值表现

##### 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④	①-③	②-④
过去一个月	-0.57%	0.96%	-4.46%	0.76%	3.89%	0.20%

过去三个月	4.78%	0.88%	0.55%	0.79%	4.23%	0.09%
过去六个月	2.78%	1.34%	4.20%	0.93%	-1.42%	0.41%
过去一年	-17.61%	1.35%	-12.38%	0.94%	-5.23%	0.41%
自基金合同生效 日起至今（2009 年07月30日-2012 年06月30日）	-29.80%	1.38%	-18.84%	1.09%	-10.96%	0.29%

### 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2012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已符合基金合同中关于投资范围、资产配置比例和投资限制的有关规定：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。



## § 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2012年6月30日，本基金管理人共管理14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）、长信中短债债券、长信量化先锋股票、长信标普100等权重指数（QDII）、长信利鑫分级债、长信内需成长股票和长信可转债债券。

#### 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		
叶松	本基金的基金经理	2011年3月30日	—	5年	经济学硕士，中南财经政法大学投资学专业研究生毕业，具有基金从业资格。2007年7月加入长信基金管理有限责任公司，担任行业研究员，从事行业和上市公司研究工作。2010年5月26日开始兼任长信增利动态策略股票型证券投资基金的基金经理助理。现任本基金的基金经理。

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准。

2、证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

#### **4.3 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 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 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**

2012年上半年市场呈现出一个宽幅震荡的走势，上证综指震荡区间在2100点到2500点之间。从结构来看，一季度和二季度有明显差异。一季度周期类行业成为反弹的主力，各类主题十分活跃。3月份的后半月，以创业板为代表的中小市值股票遭到打压。从风格上看，大盘蓝筹股明显优于中小市值股票；二季度与一季度相反，周期类行业成为下跌的主要动力，石油石化、钢铁、银行等行业屡创新低，而以白酒为代表的消费类行业屡创新高，市场结构分化加剧。

从经济层面看，经济的下行基本符合市场预期，一季度GDP同比增长8.1%，二季度GDP同比增长7.6%。通胀水平也如期回落，上半年CPI同比增长3.3%，与2011

年同期5.5%的读数有较大回落。与之对应的是企业赢利出现了明显下滑。同时政策面出现了明显的变化，三次降准，半年末开始降息，稳增长的意图明显。而对于政策，市场经历了一个从高预期到低预期的过程。房地产市场的严控、长期信贷增长的低迷超出了市场的预期，使得市场逐步对于09年政策托底经济反转的经验产生了怀疑。对于季度业绩增长确定性的追逐逐渐成为市场参与者操作的主要准则，这也是上半年板块分化巨大的最主要原因。

在具体操作上，由于对经济下行的担忧，本基金在经济相关性较强的周期类板块配置较少。主要配置方向为经济关联性较弱的医药、信息服务以及受益稳增长政策的基建等板块。一季度由于中小市值股票整体下跌，对于净值影响较大。二季度市场注意力转向赢利增长的确定性，重配的医药等板块逐步得到认同，基金净值有所改善。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金单位净值为0.702元，本报告期内本基金净值增长率为2.78%，同期业绩比较基准涨幅为4.20%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济在二季度经历了量价齐跌的过程之后有望迎来价跌量升的阶段。目前来看下游的房地产行业是最先进入这一阶段的，随着政府托底政策的不断出台以及资金价格的逐渐走低我们相信会有跟多的行业逐渐进入这个阶段的。但值得注意的是此轮的企稳并不意味着迅速的反弹，我们还需要密切关注需求面的变化。目前无论是政府还是企业的资产负债表都不能与08年相比，大规模的刺激计划已经没有空间。我们判断未来政府每一次的政策对冲都是着眼于防止经济快速下滑，而经济自身再次启动的动力我们认为还应该是改革而释放的制度红利，未来投资的逻辑链条与09年反转会有较大的不同。因此，恒利仍将围绕着转型、改革以及确定性来调整组合。

#### 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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（[2008]38号文）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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：长信恒利优势股票型证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.6.1	26,936,745.11	27,906,703.42
结算备付金		682,575.97	870,162.31
存出保证金		500,000.00	290,954.14
交易性金融资产	6.4.6.2	194,165,622.56	193,204,788.06
其中：股票投资		194,165,622.56	193,204,788.06
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产	6.4.6.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.6.4	—	—
应收证券清算款		—	8,076,419.42
应收利息	6.4.6.5	6,584.18	6,635.92
应收股利		—	—
应收申购款		6,217.65	889.31
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.6.6	—	—
资产总计		222,297,745.47	230,356,552.58
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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		1,234,549.86	3,404,711.81
应付赎回款		21,693.30	27,309.65
应付管理人报酬		274,077.76	302,396.12

应付托管费		45,679.64	50,399.36
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.6.7	312,296.32	384,107.47
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.6.8	399,209.64	550,011.49
负债合计		2,287,506.52	4,718,935.90
所有者权益：			
实收基金	6.4.6.9	313,208,604.44	330,477,033.14
未分配利润	6.4.6.10	-93,198,365.49	-104,839,416.46
所有者权益合计		220,010,238.95	225,637,616.68
负债和所有者权益总计		222,297,745.47	230,356,552.58

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.702元，基金份额总额313,208,604.44份。

## 6.2 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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012年1月1日至2012 年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6 月30日
<b>一、收入</b>		9,726,922.19	-17,991,930.59
1. 利息收入		160,415.18	168,205.86
其中：存款利息收入	6.4.6.11	160,415.18	168,205.86
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）		-21,812,979.54	2,739,890.70
其中：股票投资收益	6.4.6.12	-23,246,533.41	1,672,275.03
基金投资收益		—	—



债券投资收益	6.4.6.13	—	—
资产支持证券投资 收益		—	—
衍生工具收益	6.4.6.14	—	—
股利收益	6.4.6.15	1,433,553.87	1,067,615.67
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.6.16	31,378,066.12	-20,915,318.16
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.6.17	1,420.43	15,291.01
<b>减：二、费用</b>		3,230,539.99	3,665,677.45
1. 管理人报酬		1,672,412.24	2,362,530.46
2. 托管费		278,735.33	393,755.01
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.6.18	1,119,848.97	747,477.43
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产 支出		—	—
6. 其他费用	6.4.6.19	159,543.45	161,914.55
<b>三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）</b>		6,496,382.20	-21,657,608.04
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>		6,496,382.20	-21,657,608.04

### 6.3 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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6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)	330,477,033.14	-104,839,416.46	225,637,616.68
二、本期经营活动产生的基	—	6,496,382.20	6,496,382.20

金净值变动数(本期利润)			
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)	-17,268,428.70	5,144,668.77	-12,123,759.93
其中: 1. 基金申购款	2,416,715.55	-751,202.27	1,665,513.28
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-19,685,144.25	5,895,871.04	-13,789,273.21
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)	313,208,604.44	-93,198,365.49	220,010,238.95
项 目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6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)	377,123,774.06	-33,009,081.96	344,114,692.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-21,657,608.04	-21,657,608.04
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)	-24,176,946.37	2,516,652.30	-21,660,294.07
其中: 1. 基金申购款	6,778,404.83	-863,230.19	5,915,174.64
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-30,955,351.20	3,379,882.49	-27,575,468.71
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)	352,946,827.69	-52,150,037.70	300,796,789.99

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:

田丹 _____	蒋学杰 _____	孙红辉 _____
-------------	--------------	--------------

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
-----------	-----------	---------

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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。

#### **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、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**

本基金在本报告期未发生过重大会计差错。

#### **6.4.5 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]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》、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) 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，暂不征收企业所得税，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，暂不征收企业所得税。
- (4) 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。
- (5) 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 2012年6月30日
活期存款	26,936,745.11
定期存款	—
其他存款	—
合计	26,936,745.11

##### 6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	197,906,394.14	194,165,622.56	-3,740,771.58
债券	—	—	—
交易所市场	—	—	—

	银行间市场	—	—	—
	合计	—	—	—
资产支持证券		—	—	—
其他		—	—	—
	合计	197,906,394.14	194,165,622.56	-3,740,771.58

#### 6.4.6.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.6.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	6,276.52
应收结算备付金利息	307.20
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	0.46
其他	—
合计	6,584.18

#### 6.4.6.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	312,296.32
银行间市场应付交易费用	—
合计	312,296.32

#### 6.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日

应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	29.70
预提信息披露费-上证报	59,672.34
预提信息披露费-中证报	49,726.04
审计费	39,781.56
合计	399,209.64

#### 6.4.6.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	330,477,033.14	330,477,033.14
本期申购	2,416,715.55	2,416,715.55
本期赎回（以“-”填列）	-19,685,144.25	-19,685,144.25
本期末	313,208,604.44	313,208,604.44

注：此处申购含转换入份额，赎回含转换出份额；

#### 6.4.6.10 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	-53,883,533.05	-50,955,883.41	-104,839,416.46
本期利润	-24,881,683.92	31,378,066.12	6,496,382.20
本期基金份额交易产生的变动数	4,031,182.70	1,113,486.07	5,144,668.77
其中：基金申购款	-534,085.35	-217,116.92	-751,202.27
基金赎回款	4,565,268.05	1,330,602.99	5,895,871.04
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-74,734,034.27	-18,464,331.22	-93,198,365.49

#### 6.4.6.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	155,081.23
结算备付金利息收入	5,333.49
其他	0.46
合计	160,415.18

注：其他为申购款利息收入。

#### 6.4.6.12 股票投资收益

##### 6.4.6.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	370,721,902.26
减：卖出股票成本总额	393,968,435.67
买卖股票差价收入	-23,246,533.41

#### 6.4.6.13 债券投资收益

本基金本报告期末持有债券。

#### 6.4.6.14 衍生工具收益

本基金本报告期末持有衍生工具。

#### 6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,433,553.87
基金投资产生的股利收益	—
合计	1,433,553.87

#### 6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	31,378,066.12
——股票投资	31,378,066.12
——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	31,378,066.12

#### 6.4.6.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	1,294.12
转换费收入	126.31
合计	1,420.43

注：本基金赎回费（含转换费用中赎回费部分）的25%归入基金资产。

#### 6.4.6.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	1,119,848.97
银行间市场交易费用	—
合计	1,119,848.97

#### 6.4.6.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	109,398.38
银行费用	1,363.51
账户维护费	9,000.00
其他费用	—
账户维护费	—
上市年费	—
合计	159,543.45

#### 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

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。

#### 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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人

#### 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 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.9.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

##### 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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,672,412.24	2,362,530.46

其中：支付给销售机构的客户维护费	399,835.28	531,446.12
------------------	------------	------------

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：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

#### 6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期应支付的托管费	278,735.33	393,755.01

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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/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

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

#### 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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	20,001,500.00	20,001,500.00
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—
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	6.39%	5.67%

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。

#### 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

本报告期末及上年度可比期间末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

#### 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6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
中国建设银行股份有限公司	26,936,745.11	155,081.23	45,583,034.96	164,957.94

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2012年6月30日的相关余额为人民币682,575.97元（2011年12月31日：人民币870,162.31元）。

#### 6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入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

截至本报告期末，本基金本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.11 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末，本基金未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

#### 6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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
600565	迪马股份	2011-05-31	重大资产重组	4.41	2012-07-23	4.39	1,000,000.00	4,821,352.00	4,410,000.00

#### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 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。

##### 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。

本基金于本报告期末及上年度末均未持有债券投资，因而不存在因债券投资而面临的信用风险。

#### **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6.4.11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。

#### 6.4.12.4 市场风险

##### 6.4.12.4.1 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。

##### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30 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	26,936,745.11		—	—	—	26,936,745.11
结算备付金	682,575.97		—	—	—	682,575.97
存出保证金			—	—	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产			—	—	194,165,622.56	194,165,622.56
应收利息			—	—	6,584.18	6,584.18
应收申购款			—	—	6,217.65	6,217.65
资产总计	27,619,321.08	—	—	—	194,678,424.39	222,297,745.47
负债						
应付证券清算款			—	—	1,234,549.86	1,234,549.86
应付赎回款			—	—	21,693.30	21,693.30
应付管理人报酬			—	—	274,077.76	274,077.76
应付托管费			—	—	45,679.64	45,679.64
应付交易费用			—	—	312,296.32	312,296.32
其他负债			—	—	399,209.64	399,209.64
负债总计	—	—	—	—	2,287,506.52	2,287,506.52
利率敏感度缺口	27,619,321.08	—	—	—	192,390,917.87	220,010,238.95

上年度末 2011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	27,906,703.42	—	—	—	—	27,906,703.42
结算备付金	870,162.31	—	—	—	—	870,162.31
存出保证金	—	—	—	—	290,954.14	290,954.14
交易性金融 资产	—	—	—	—	193,204,788.06	193,204,788.06
应收证券清 算款	—	—	—	—	8,076,419.42	8,076,419.42
应收利息	—	—	—	—	6,635.92	6,635.92
应收申购款	—	—	—	—	889.31	889.31
资产总计	28,776,865.73	—	—	—	201,579,686.85	230,356,552.58
负债						
应付证券清 算款	—	—	—	—	-3,404,711.81	-3,404,711.81
应付赎回款	—	—	—	—	-27,309.65	-27,309.65
应付管理人 报酬	—	—	—	—	-302,396.12	-302,396.12
应付托管费	—	—	—	—	-50,399.36	-50,399.36
应付交易费 用	—	—	—	—	-384,107.47	-384,107.47
其他负债	—	—	—	—	-550,011.49	-550,011.49
负债总计	—	—	—	—	-4,718,935.90	-4,718,935.90
利率敏感度 缺口	28,776,865.73	—	—	—	196,860,750.95	225,637,616.68

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。

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本报告期末及上年度末均未持有债券投资，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。

#### 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。

##### 6.4.12.4.3.1 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	194,165,622.56	88.25	193,204,788.06	85.63
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	194,165,622.56	88.25	193,204,788.06	85.63

##### 6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在95%的置信区间内，2012年6月30日VaR值为2.04%（2011年末：1.78%）		
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（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	VaR值为2.04%	-4,488,208.87	-4,016,349.58

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。2011年的分析同样基于该假设。

#### 6.4.13 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2012年6月30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	189,755,622.56	4,410,000.00		194,165,622.56

2012年上半年，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。

2012年上半年，本基金金融工具的公允价值估值技术并未发生改变。

## § 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	权益投资	194,165,622.56	87.34
	其中：股票	194,165,622.56	87.34
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	27,619,321.08	12.42
6	其他资产	512,801.83	0.23
7	合计	222,297,745.47	100.00

### 7.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,007,285.21	1.37
B	采掘业	4,183,000.00	1.90
C	制造业	108,435,410.44	49.29
C0	食品、饮料	18,740,328.55	8.52
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	12,325,208.20	5.60
C5	电子	5,136,859.25	2.33
C6	金属、非金属	6,135,881.58	2.79
C7	机械、设备、仪表	31,999,188.10	14.54
C8	医药、生物制品	34,097,944.76	15.50
C99	其他制造业	—	—

D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,152,000.00	1.89
E	建筑业	10,611,000.00	4.82
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	23,306,139.01	10.59
H	批发和零售贸易	19,615,518.83	8.92
I	金融、保险业	7,735,359.76	3.52
J	房地产业	2,713,500.00	1.23
K	社会服务业	4,425,177.00	2.01
L	传播与文化产业	5,981,232.31	2.72
M	综合类	—	—
	合计	194,165,622.56	88.25

### 7.3 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	占基金资产净值比例（%）
1	601669	中国水电	1,900,000	8,303,000.00	3.77
2	002063	远光软件	520,911	7,558,418.61	3.44
3	600521	华海药业	499,931	7,553,957.41	3.43
4	600519	贵州茅台	29,959	7,164,694.85	3.26
5	300007	汉威电子	386,792	7,151,784.08	3.25
6	000650	仁和药业	825,000	7,078,500.00	3.22
7	600880	博瑞传播	599,923	5,981,232.31	2.72
8	600104	上汽集团	400,000	5,716,000.00	2.60
9	002028	思源电气	499,941	5,544,345.69	2.52
10	002010	传化股份	650,000	4,875,000.00	2.22
11	600697	欧亚集团	209,909	4,800,618.83	2.18
12	601318	中国平安	100,000	4,574,000.00	2.08
13	002068	黑猫股份	649,972	4,452,308.20	2.02
14	002116	中国海诚	375,015	4,425,177.00	2.01
15	600565	迪马股份	1,000,000	4,410,000.00	2.00
16	600098	广州控股	600,000	4,152,000.00	1.89
17	600976	武汉健民	199,999	3,929,980.35	1.79
18	300105	龙源技术	140,000	3,820,600.00	1.74
19	002396	星网锐捷	250,000	3,745,000.00	1.70
20	000788	西南合成	500,000	3,650,000.00	1.66

21	600511	国药股份	250,000	3,500,000.00	1.59
22	002268	卫士通	300,000	3,456,000.00	1.57
23	600056	中国医药	150,000	3,292,500.00	1.50
24	300036	超图软件	223,360	3,236,486.40	1.47
25	600552	方兴科技	149,982	3,187,117.50	1.45
26	601601	中国太保	142,532	3,161,359.76	1.44
27	600079	人福医药	135,300	3,137,607.00	1.43
28	600785	新华百货	170,000	3,114,400.00	1.42
29	002376	新北洋	159,950	3,090,234.00	1.40
30	600108	亚盛集团	609,997	3,007,285.21	1.37
31	300305	裕兴股份	90,000	2,997,900.00	1.36
32	600176	中国玻纤	299,976	2,948,764.08	1.34
33	600703	三安光电	199,965	2,721,523.65	1.24
34	600340	华夏幸福	150,000	2,713,500.00	1.23
35	600694	大商股份	80,000	2,676,000.00	1.22
36	000661	长春高新	55,000	2,599,300.00	1.18
37	000895	双汇发展	40,000	2,475,200.00	1.13
38	600779	水井坊	100,000	2,427,000.00	1.10
39	002304	洋河股份	18,000	2,421,900.00	1.10
40	300102	乾照光电	199,945	2,415,335.60	1.10
41	000423	东阿阿胶	60,000	2,400,600.00	1.09
42	600690	青岛海尔	200,000	2,344,000.00	1.07
43	600970	中材国际	200,000	2,308,000.00	1.05
44	601088	中国神华	100,000	2,248,000.00	1.02
45	002387	黑牛食品	180,000	2,242,800.00	1.02
46	000759	中百集团	300,000	2,232,000.00	1.01
47	002065	东华软件	100,000	2,220,000.00	1.01
48	002653	海思科	70,000	2,023,000.00	0.92
49	002557	洽洽食品	99,937	2,008,733.70	0.91
50	601898	中煤能源	250,000	1,935,000.00	0.88
51	600967	北方创业	99,935	1,817,817.65	0.83
52	600993	马应龙	100,000	1,725,000.00	0.78
53	300246	宝莱特	75,706	1,194,640.68	0.54

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	002116	中国海诚	10,593,413.19	4.69
2	601601	中国太保	10,319,379.36	4.57
3	600176	中国玻纤	8,890,395.57	3.94
4	000650	仁和药业	8,173,960.44	3.62
5	600340	华夏幸福	8,119,060.63	3.60
6	000788	西南合成	7,397,278.41	3.28
7	600519	贵州茅台	6,877,653.70	3.05
8	002268	卫士通	6,689,670.99	2.96
9	300007	汉威电子	6,628,696.72	2.94
10	002028	思源电气	6,407,882.82	2.84
11	600104	上汽集团	6,325,659.06	2.80
12	002010	传化股份	6,250,550.44	2.77
13	002419	天虹商场	6,099,716.03	2.70
14	002008	大族激光	6,079,903.04	2.69
15	600015	华夏银行	5,719,354.01	2.53
16	600098	广州控股	5,667,574.15	2.51
17	002063	远光软件	5,614,351.57	2.49
18	600739	辽宁成大	5,370,314.00	2.38
19	600108	亚盛集团	5,182,079.67	2.30
20	600881	亚泰集团	5,039,674.56	2.23
21	600565	迪马股份	4,821,352.00	2.14
22	002456	欧菲光	4,796,802.00	2.13
23	002068	黑猫股份	4,625,773.20	2.05
24	300059	东方财富	4,558,638.00	2.02

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，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 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	002638	勤上光电	9,919,423.80	4.40
2	600176	中国玻纤	8,812,406.92	3.91
3	002622	永大集团	8,700,705.19	3.86
4	002511	中顺洁柔	7,938,913.68	3.52

5	300274	阳光电源	7,768,932.48	3.44
6	601601	中国太保	7,582,157.10	3.36
7	600521	华海药业	7,578,406.55	3.36
8	600016	民生银行	7,298,308.09	3.23
9	002528	英飞拓	7,088,648.77	3.14
10	300031	宝通带业	6,968,674.54	3.09
11	600537	亿晶光电	6,943,344.44	3.08
12	002116	中国海诚	6,776,933.26	3.00
13	601718	际华集团	6,761,953.70	3.00
14	600096	云天化	6,264,955.94	2.78
15	002008	大族激光	6,203,658.14	2.75
16	300077	国民技术	6,176,383.57	2.74
17	600340	华夏幸福	6,057,013.47	2.68
18	002419	天虹商场	6,034,090.63	2.67
19	600881	亚泰集团	5,981,584.27	2.65
20	300102	乾照光电	5,841,567.67	2.59
21	601669	中国水电	5,772,521.50	2.56
22	600015	华夏银行	5,414,722.00	2.40
23	600739	辽宁成大	5,304,670.69	2.35
24	002481	双塔食品	5,068,746.68	2.25
25	300002	神州泰岳	5,065,647.79	2.25
26	002604	龙力生物	4,936,263.98	2.19
27	002387	黑牛食品	4,797,048.11	2.13
28	000623	吉林敖东	4,650,260.01	2.06
29	002456	欧菲光	4,550,791.00	2.02

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

#### 7.4.3 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	363,551,204.05
卖出股票的收入（成交）总额	370,721,902.26

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。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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 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。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

#### 7.9.3 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	500,000.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	6,584.18
5	应收申购款	6,217.65
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	512,801.83

#### 7.9.4 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。



#### 7.9.5 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。

#### 7.9.6 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。

## § 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
8,590	36,462.00	30,143,649.57	9.62%	283,064,954.87	90.38%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	521,775.71	0.17%

注：1、期末本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为0；

2、期末该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为10万份至50万份（含）。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年7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	330,477,033.14
本报告期基金总申购份额	2,416,715.55
减：本报告期基金总赎回份额	19,685,144.25
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	313,208,604.44

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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

本报告期无涉及基金管理人、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未改变。

### 10.5 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。

### 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	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	成交金额	占债券回购成	成交金额	占权证成交总	佣金	占当期佣金总量的比例	

					额 比 例		交 总 额 比 例		额 比 例		
招商 证券	1	407,852,049.16	55.55%	—	—	—	—	—	—	333,769.71	54.49%
光大 证券	1	212,917,925.66	29.00%	—	—	—	—	—	—	181,226.92	29.59%
东北 证券	1	113,482,131.49	15.46%	—	—	—	—	—	—	97,520.12	15.92%
中信 证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
江海 证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中国 国际 金融 有限 证券	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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证券公司交易单元未变更。

## 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。

**10.8 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关于旗下基金 2011 年年度资产净值的公告	上证报、中证报、证券时报	2012-1-4
2	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加汉口银行基金电子渠道申购费率和定期定额申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2012-1-13
3	长信恒利优势股票型证券投资基金 2011 年第 4 季度报告及	中证报、上证报	2012-1-19
4	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加齐鲁证券基金网上申购费率优惠活动的公告	中证报、上证报、证券时报	2012-2-9
5	长信恒利优势股票型证券投资基金更新的招募说明书（2012 年第【1】号）及摘要	上证报、中证报	2012-3-14
6	长信基金管理有限责任公司关于在“长金通”网上直销平台新增上海银联电子支付服务有限公司相关银行卡支付业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2012-3-16
7	长信基金管理有限责任公司关于增加日信证券为旗下基金代销机构并参加部分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、证券日报	2012-3-23
8	长信恒利优势股票型证券投资基金 2011 年年度报告及摘要	中证报、上证报	2012-3-28
9	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	上证报、中证报、证券时报	2012-3-30
10	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国泰君安证券基金自助式交易系统申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2012-4-6
11	关于增加中信万通证券有限责任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	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2012-4-12
12	长信恒利优势股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告	中证报、上证报	2012-4-20
13	长信基金管理有限责任公司关于调整直销柜台首次申购最低金额的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2012-4-27
14	长信基金管理有限责任公司关于提醒投资者谨防假冒以本公司名义从事非法证券活动的提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2012-5-4
15	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东吴证券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	2012-5-4

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重庆银行基金网上申购和定期定额投资业务费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2012-5-18
17	长信基金管理有限责任公司关于在招商银行股份有限公司等基金销售机构开通旗下部分开放式基金定期定额投资业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2012-6-6
18	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	上证报、中证报	2012-6-26
19	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加交通银行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	2012-6-27
20	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告	上证报、中证报	2012-6-27
21	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信银行股份有限公司 2012-2013 年度电子银行基金申购费率优惠活动	上证报、中证报、证券时报	2012-6-28
22	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金 2012 年半年度末资产净值的公告	公司网站	2012-6-30

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。



## § 12 备查文件目录

### 12.1 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。

### 12.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

### 12.3 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。

长信基金管理有限责任公司

2012年8月25日