

长信量化先锋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：交通银行股份有限公司

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及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年8月22日复核了本报告中的财务指标、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.....	5
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遵规守信情况的说明.....	10
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遵规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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.....	18
§ 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.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
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.....	45
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.....	46
7.9 投资组合报告附注.....	46
§ 8 基金份额持有人信息.....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48
§ 9 开放式基金份额变动.....	49
§ 10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议.....	50

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	50
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4	基金投资策略的改变	50
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	50
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	50
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8	其他重大事件	52
§ 11	备查文件目录	54
11.1	备查文件目录	54
11.2	存放地点	54
11.3	查阅方式	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信量化先锋股票型证券投资基金
基金简称	长信量化先锋股票
基金主代码	519983
交易代码	519983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月18日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	187,019,663.03
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型，合理配置资产权重，精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括两部分：一是通过自上而下的资产配置策略确定各类标的资产的配置比例，并对组合进行动态管理，进一步优化整个组合的风险收益参数；二是通过自下而上的上市公司研究，借助长信行业多因素选股模型选取具有投资价值的上市公司股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中证综合债券指数收益率*25%
风险收益特征	本基金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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚
	联系电话	021-61009999
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn
客户服务电话	400-700-5566	95559
传真	021-61009800	021-62701216
注册地址	上海市浦东新区银城中路68号9楼	上海市浦东新区银城中路188号
办公地址	上海市浦东新区银城中路68号9	上海市浦东新区银城中路188号

	楼	
邮政编码	200120	200120
法定代表人	田丹	胡怀邦

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、证券时报
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

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	5,342,667.44
本期利润	6,627,569.92
加权平均基金份额本期利润	0.0347
本期加权平均净值利润率	4.59%
本期基金份额净值增长率	4.78%
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	-47,746,171.01
期末可供分配基金份额利润	-0.2553
期末基金资产净值	139,273,492.02
期末基金份额净值	0.745
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	-25.50%

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	-2.74%	0.91%	-4.78%	0.81%	2.04%	0.10%
过去三个月	2.19%	0.93%	0.82%	0.83%	1.37%	0.10%
过去六个月	4.78%	1.25%	4.65%	0.99%	0.13%	0.26%

过去一年	-23.35%	1.36%	-12.86%	1.01%	-10.49%	0.35%
自基金合同生效日起至今（2010年11月18日至2012年06月30日）	-25.50%	1.27%	-13.59%	0.98%	-11.91%	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2010年11月18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：股票投资比例范围为基金资产的60%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%，债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围为基金资产的5%-40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的80%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金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、长信美国标准普尔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		
胡倩	本基金的基金经理、长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）的基金经理、金融工程部副总监	2011年4月15日	—	11年	经济学博士，上海财经大学世界经济专业博士研究生毕业，具有基金从业资格。曾先后担任海通证券股份有限公司研究所分析师、高级分析师、首席分析师、金融工程部负责人等职务。2010年5月加入长信基金管理有限责任公司，担任金融工程部副总监，负责量化投资研究工作。现兼任本基金和长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）的基金经理。
叶琦	本基金的基金经理、总经理助理、金融工程部总监、国际业务	2011年11月1日	2012年3月7日	6年	美国加利福尼亚大学伯克萊分校金融工程硕士，具有基金从业资格。曾任美国Think3 Inc. 高级软件工程师、美国Berkeley Tech Inc. 副总经理、美国Travelocity Inc. 架构师、雷曼兄弟证券

	部总监			高级金融分析师、高盛投资银行战略分析师等职务。2008年4月加入长信基金管理有限公司，曾任公司总经理助理兼金融工程部总监、国际业务部总监和本基金的基金经理。
--	-----	--	--	--------------------------------------------------------------------------------

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

2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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 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,市场先扬后抑。期间上证综指上涨1.18%,沪深300上涨4.94%,中证500上涨6.25%,中小板指数上涨4.97%。就上半年整体而言,行业板块轮动特征较为明显,一季度有色金属、煤炭等周期股表现较为强劲,而二季度周期股走弱,医药、食品饮料等消费类个股走强。以申万一级行业指数为标的,就上半年整体而言,房地产、有色金属和食品饮料行业分别以21.81%、18.20%和15.03%的涨幅位列行业涨幅前三位,而信息服务、钢铁和采掘行业则分别以-7.64%、-4.52%和-3.36%的跌幅远远落后于市场整体走势。

2012年上半年整体而言,本基金仓位控制基本符合了市场的运行规律,为基金业绩贡献了正向收益,但是量化组合相对分散的行业配置对基金业绩产生了较为明显的负面影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2012年6月30日,本基金净值为0.745元,本报告期内本基金净值增长率为4.78%,同期业绩比较基准涨幅为4.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们建立了涵盖宏观、流动性、市场结构特征、交易特征等多个层面的择时模型来监测市场可能存在的运行规律及发生的变动。上半年一季度市场在对经济见底、政策护航的预期中,走出了一波反弹行情;但是二季度开始,在对经济复苏时间预期的不断后延中,市场显得较为脆弱,对于流动性指标的敏感性在衰退,对于宏观政策的反应也趋于钝化。与此同时,对于上市公司业绩的敏感性在增强。从截止6月30日的数据来看,宏观经济方面,海内外经济难言走出低谷,传统货币政策、财政政策的边际效用在递减;从上市公司中期业绩来看,业绩预亏预减公司比例有所上升,市场仍将经历中期业绩的考验;从市场层面看,上涨动能不足,下跌动能依旧。展望未来,我们倾向于认为,市场仍然缺乏趋势性向上的动力,在此过程中,自下而上的投资策略的重要性将有所上升。我们将不断更新数据,实时监控市场动向,通过合理的仓位控制、个股选择把握未来的投资机会。

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、基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式（指将现金红利按除息日除权后的基金份额净值为计算基准自动转为基金份额进行再投资），基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式；若基金份额持有人事先未做出选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若基金份额持有人选择红利再投资，红利再投资的份额免收申购费用；

2、每一基金份额享有同等分配权；

3、在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年最多分配6次，每次收益分配最低比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的30%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配（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）；

4、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净额

后不能低于面值；

5、分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

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至日）的时间不得超过15个工作日。

7、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

2012年上半年度，基金托管人在长信量化先锋股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2012年上半年度，长信基金管理有限责任公司在长信量化先锋股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2012年上半年度，由长信基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关长信量化先锋股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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：长信量化先锋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	22,796,101.30	14,196,304.90
结算备付金		1,676,544.88	1,288,241.83
存出保证金		717,244.48	388,934.98
交易性金融资产	6.4.6.2	115,281,500.32	123,163,107.08
其中：股票投资		111,789,598.32	119,925,525.08
基金投资		—	—
债券投资		3,491,902.00	3,237,582.00
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		—	—
应收利息	6.4.6.5	70,412.42	169,818.25
应收股利		30,375.62	—
应收申购款		8,406.30	1,383.40
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.6.6	—	—
资产总计		140,580,585.32	139,207,790.44
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		—	—
应付赎回款		5,732.91	3,052.07
应付管理人报酬		174,186.22	188,055.43
应付托管费		29,031.02	31,342.58
应付销售服务费		—	—

应付交易费用	6.4.6.7	659,526.06	399,763.11
应交税费		49,844.00	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.6.8	388,773.09	524,508.35
负债合计		1,307,093.30	1,146,721.54
所有者权益：			
实收基金	6.4.6.9	187,019,663.03	194,091,301.59
未分配利润	6.4.6.10	-47,746,171.01	-56,030,232.69
所有者权益合计		139,273,492.02	138,061,068.90
负债和所有者权益总计		140,580,585.32	139,207,790.44

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.745元，基金份额总额187,019,663.03份。

6.2 利润表

会计主体：长信量化先锋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
一、收入		10,509,175.52	6,858,847.17
1. 利息收入		215,680.66	421,295.92
其中：存款利息收入	6.4.6.11	92,164.15	159,460.65
债券利息收入		98,868.64	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		24,647.87	261,835.27
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,004,005.38	1,196,953.56
其中：股票投资收益	6.4.6.12	8,032,205.65	560,939.66
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	971,799.73	636,013.90
3. 公允价值变动收益（损	6.4.6.16	1,284,902.48	5,037,020.58

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)	6.4.6.17	4,587.00	203,577.11
减：二、费用		3,881,605.60	3,740,425.96
1. 管理人报酬		1,073,914.51	1,672,680.28
2. 托管费		178,985.70	278,780.05
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.6.18	2,484,605.49	1,636,458.87
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	144,099.90	152,506.76
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		6,627,569.92	3,118,421.21
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		6,627,569.92	3,118,421.21

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：长信量化先锋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)	194,091,301.59	-56,030,232.69	138,061,068.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	6,627,569.92	6,627,569.92
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)	-7,071,638.56	1,656,491.76	-5,415,146.80
其中：1. 基金申购款	2,000,242.42	-477,620.00	1,522,622.42
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-9,071,880.98	2,134,111.76	-6,937,769.22
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)	187,019,663.03	-47,746,171.01	139,273,492.02
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)	324,671,697.42	-4,509,662.64	320,162,034.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	3,118,421.21	3,118,421.21
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)	-155,165,454.58	-3,358,517.17	-158,523,971.75
其中：1. 基金申购款	4,404,834.54	-68,661.35	4,336,173.19
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-159,570,289.12	-3,289,855.82	-162,860,144.94
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)	169,506,242.84	-4,749,758.60	164,756,484.24

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

长信量化先锋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”)《关于核准长信量化先锋股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2010]962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《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》发售,募集期为:2010年10月11日至2010年11月12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2010年11月18日获得其书面确认(基金部函[2010]669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(2010)第4128号验资报告),本基金有效集中认购份额为324,510,451.15份,募集期间产生的利息

为人民币161,246.27元,折成基金份额161,246.27份,本次集中认购实收基金份额共为324,671,697.42份。

本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》和《长信量化先锋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,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、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。本基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的60%-95%,权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%,债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围为基金资产的5%-40%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的80%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*75%+中证综合债券指数收益率*25%

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》、《长信量化先锋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

本基金本报告期未发生重大会计差错。

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]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,自2005年6月13日起,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。

6.4.6 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	22,796,101.30
定期存款	—
其他存款	—
合计	22,796,101.30

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	114,739,690.29	111,789,598.32	-2,950,091.97	
债券	交易所市场	3,107,969.63	3,491,902.00	383,932.37
	银行间市场	—	—	—
	合计	3,107,969.63	3,491,902.00	383,932.37
资产支持证券	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	117,847,659.92	115,281,500.32	-2,566,159.60	

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	4,185.17
应收其他存款利息	65,548.27
应收结算备付金利息	678.96

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	70,412.42

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	659,526.06
银行间市场应付交易费用	—
合计	659,526.06

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	11.69
预提信息披露费-中证报	49,726.04
预提信息披露费-证券时报	49,726.04
预提账户维护费	4,500.00
预提审计费	34,809.32
合计	388,773.09

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	194,091,301.59	194,091,301.59
本期申购	2,000,242.42	2,000,242.42
本期赎回	-9,071,880.98	-9,071,880.98
本期末	187,019,663.03	187,019,663.03

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	-47,847,890.48	-8,182,342.21	-56,030,232.69

本期利润	5,342,667.44	1,284,902.48	6,627,569.92
本期基金份额交易产生的变动数	1,566,803.16	89,688.60	1,656,491.76
其中：基金申购款	-448,784.77	-28,835.23	-477,620.00
基金赎回款	2,015,587.93	118,523.83	2,134,111.76
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-40,938,419.88	-6,807,751.13	-47,746,171.01

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	79,738.55
结算备付金利息收入	12,425.58
其他	0.02
合计	92,164.15

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	821,599,146.30
减：卖出股票成本总额	813,566,940.65
买卖股票差价收入	8,032,205.65

6.4.6.13 债券投资收益

本基金本报告期末未交易债券。

6.4.6.14 衍生工具收益

本基金本报告期末未持有衍生工具。

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	971,799.73
基金投资产生的股利收益	—
合计	971,799.73

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	1,284,902.48
——股票投资	1,030,582.48
——债券投资	254,320.00
——资产支持证券投资	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	1,284,902.48

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	4,245.46
转换费收入	341.54
合计	4,587.00

注：本基金赎回费的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	2,484,605.49
银行间市场交易费用	—
合计	2,484,605.49

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	34,809.32
信息披露费	99,452.08
交易费用_回购	—
权证	—
账户维护费	9,000.00
其他费用	838.50
合计	144,099.90

注：其他费用为银行手续费。

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
交通银行股份有限公司	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

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
长江证券	608,632,599.71	37.44%	434,978,519.47	41.09%

6.4.9.1.2 债券回购交易

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	
	成交金额	占当期债券回购 总量的比例	成交金额	占当期债券回购 总量的比例
长江证券	-	-	75,000,000.00	100.00%

6.4.9.1.3 权证交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.9.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日

	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占应付佣金余额的比例
长江证券	518,597.62	38.50%	274,685.04	41.65%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6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	占应付佣金余额的比例
长江证券	369,729.53	42.19%	172,708.31	41.59%

股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-清算库中买(卖)经手费-证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费-证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券交易席位及证券综合服务协议》，本基金管理人在租用长江证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票和债券交易的同时，还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	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
当期发生的基金应支付的管理费	1,073,914.51	1,672,680.28
其中：支付销售机构的客户维护费	566,229.35	—

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
当期发生的基金应支付的托管费	178,985.70	278,780.05

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	20,000,400.00	20,000,400.00
期间申购/买入总份额	—	—
期间赎回/卖出总份额	—	—
期间由于拆分增加的份额	—	—
期末持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
占基金总份额比例	10.69%	11.80%

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

截至本报告期末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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		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
交通银行股份有限公司	22,796,101.30	79,738.55	17,779,948.70	150,222.87

注：本基金通过“交通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1,676,544.88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

本基金本报告期末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

本基金本报告期没有进行利润分配。

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（股）	期末成本总额	期末估值总额
000059	辽通化工	2012-06-26	拟非公开发行股票	7.91	2012-07-03	8.15	70,232	583,336.08	555,535.12
000628	高新发展	2012-06-29	重大事项相关筹划	6.45	2012-07-11	5.86	67,903	487,464.11	437,974.35
600436	片仔癀	2012-06-29	重大事项相关筹划	87.89	2012-07-02	91.19	7,340	591,757.38	645,112.60

注：根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（[2008] 38号公告）以及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》，本基金对3只股票的公允价值按照“指数收益法”估值确定。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末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。

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，其余亦可用于银行间同业市场交易，因此除在附注6.4.12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。

6.4.12.4 市场风险

市场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所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

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	22,796,101.30		—	—	—	22,796,101.30
结算备付金	1,676,544.88	—	—	—	—	1,676,544.88
存出保证金		—	—	—	717,2434.48	717,244.48
交易性金融资产	—	—	3,49 1,90 2.00	—	111,789,598.32	115,281,500.32
衍生金融资产	—	—	—	—	—	—

买入返售金融资产	—	—	—	—	—	—
应收证券清算款	—	—	—	—	—	—
应收利息			—	—	70,412.42	70,412.42
应收股利			—	—	30,375.62	30,375.62
应收申购款			—	—	8,406.30	8,406.30
其他资产	—	—	—	—	—	—
资产总计	24,472,646.18	—	3,49 1,90 2.00	—	112,616,037.14	140,580,585.32
负债						
卖出回购金融资产款	—	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	—	5,732.91	5,732.91
应付管理人报酬	—	—	—	—	174,186.22	174,186.22
应付托管费	—	—	—	—	29,031.02	29,031.02
应付销售服务费	—	—	—	—	—	—
应付交易费用	—	—	—	—	659,526.06	659,526.06
应交税费	—	—	—	—	49,844.00	49,844.00
应付利息	—	—	—	—	—	—
应付利润	—	—	—	—	—	—
其他负债	—	—	—	—	388,773.09	388,773.09
负债总计	—	—	—	—	1,307,093.30	1,307,093.30
利率敏感度缺口	24,472,646.18	—	3,49 1,90 2.00	—	111,308,943.84	139,273,492.02
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	14,196,304.90	—	—	—	—	14,196,304.90
结算备付金	1,288,241.83	—	—	—	—	1,288,241.83
存出保证金	—	—	—	—	388,934.98	388,934.98
交易性金融资产	—	—	3,23 7,58 2.00	—	119,925,525.08	123,163,107.08
衍生金融资产	—	—	—	—	—	—
买入返售金融资产	—	—	—	—	—	—
应收证券清算款	—	—	—	—	—	—
应收利息	—	—	—	—	169,818.25	169,818.25
应收申购款	—	—	—	—	1,383.40	1,383.40

其他资产	—	—	—	—	—	—
资产总计	15,484,546.73	—	3,237,582.00	—	120,485,661.71	139,207,790.44
负债						
卖出回购金融资产款	—	—	—	—	—	—
应付证券清算款	—	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	—	3,052.07	3,052.07
应付管理人报酬	—	—	—	—	188,055.43	188,055.43
应付托管费	—	—	—	—	31,342.58	31,342.58
应付销售服务费	—	—	—	—	—	—
应付交易费用	—	—	—	—	399,763.11	399,763.11
应交税费	—	—	—	—	—	—
应付利息	—	—	—	—	—	—
应付利润	—	—	—	—	—	—
其他负债	—	—	—	—	524,508.35	524,508.35
负债总计	—	—	—	—	1,146,721.54	1,146,721.54
利率敏感度缺口	15,484,546.73	—	3,237,582.00	—	119,338,940.17	138,061,068.90

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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	42,031.57	—
市场利率上升27个基点	-42,031.57	—	

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 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	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	111,789,598.32	80.27	119,925,525.08	86.86
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	111,789,598.32	80.27	119,925,525.08	86.86

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，基金资产组合的市场价格风险		
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2.43%(2011年为 2.04%)	-4,003,582.57	-2,816,445.81

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。

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2011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	111789598.32			111789598.32
债券投资	3,491,902.00			3,491,902.00
合计	115281500.3			115281500.3

本报告期，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。

本报告期，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	111,789,598.32	79.52
	其中：股票	111,789,598.32	79.52
2	固定收益投资	3,491,902.00	2.48
	其中：债券	3,491,902.00	2.48
	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	24,472,646.18	17.41
6	其他资产	826,438.82	0.59
7	合计	140,580,585.32	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	2,461,125.29	1.77
B	采掘业	2,864,797.35	2.06
C	制造业	64,634,595.67	46.41
C0	食品、饮料	13,655,767.93	9.81
C1	纺织、服装、皮毛	6,141,777.90	4.41
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	2,278,321.27	1.64
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,424,611.90	4.61
C5	电子	6,949,879.49	4.99
C6	金属、非金属	5,036,171.78	3.62
C7	机械、设备、仪表	10,110,506.87	7.26
C8	医药、生物制品	13,447,733.39	9.66
C99	其他制造业	589,825.14	0.42
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,706,464.43	4.82
E	建筑业	3,763,689.59	2.70
F	交通运输、仓储业	3,315,655.73	2.38

G	信息技术业	1,489,992.82	1.07
H	批发和零售贸易	5,984,507.43	4.30
I	金融、保险业	7,279,172.98	5.23
J	房地产业	2,858,241.06	2.05
K	社会服务业	7,354,653.61	5.28
L	传播与文化产业	583,776.46	0.42
M	综合类	2,492,925.90	1.79
	合计	111,789,598.32	80.27

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	601888	中国国旅	64,818	1,829,163.96	1.31
2	000423	东阿阿胶	41,900	1,676,419.00	1.20
3	002304	洋河股份	11,578	1,557,819.90	1.12
4	002365	永安药业	119,444	1,444,077.96	1.04
5	002344	海宁皮城	53,422	1,393,245.76	1.00
6	002317	众生药业	55,327	1,313,462.98	0.94
7	600519	贵州茅台	5,400	1,291,410.00	0.93
8	000858	五粮液	38,783	1,270,531.08	0.91
9	601000	唐山港	184,109	1,222,483.76	0.88
10	002124	天邦股份	168,133	1,143,304.40	0.82
11	000990	诚志股份	155,930	1,083,713.50	0.78
12	002189	利达光电	127,815	1,060,864.50	0.76
13	601009	南京银行	124,309	1,059,112.68	0.76
14	002544	杰赛科技	88,490	1,056,570.60	0.76
15	600073	上海梅林	133,913	952,121.43	0.68
16	002458	益生股份	59,538	865,087.14	0.62
17	600285	羚锐制药	71,685	810,757.35	0.58
18	002568	百润股份	34,552	775,346.88	0.56
19	600211	西藏药业	55,953	766,556.10	0.55
20	002462	嘉事堂	75,159	730,545.48	0.52
21	002107	沃华医药	67,685	725,583.20	0.52
22	002332	仙琚制药	58,007	725,087.50	0.52
23	000600	建投能源	167,610	712,342.50	0.51
24	000037	深南电A	159,657	702,490.80	0.50
25	600182	S佳通	87,866	699,413.36	0.50
26	601186	中国铁建	155,127	690,315.15	0.50
27	000554	泰山石油	117,441	672,936.93	0.48
28	600726	华电能源	260,467	664,190.85	0.48
29	000543	皖能电力	94,367	661,512.67	0.47

30	600744	华银电力	191,749	657,699.07	0.47
31	000415	渤海租赁	85,764	655,236.96	0.47
32	002435	长江润发	69,077	649,323.80	0.47
33	600222	太龙药业	137,686	647,124.20	0.46
34	600436	片仔癀	7,340	645,112.60	0.46
35	000875	吉电股份	217,046	642,456.16	0.46
36	600333	长春燃气	92,501	641,956.94	0.46
37	601318	中国平安	14,016	641,091.84	0.46
38	000802	北京旅游	66,690	640,224.00	0.46
39	600196	复星医药	61,946	638,663.26	0.46
40	000756	新华制药	121,601	638,405.25	0.46
41	002142	宁波银行	63,644	635,167.12	0.46
42	002516	江苏旷达	77,901	634,893.15	0.46
43	002106	莱宝高科	31,589	633,991.23	0.46
44	002321	华英农业	89,576	627,927.76	0.45
45	000524	东方宾馆	91,863	624,668.40	0.45
46	002436	兴森科技	41,176	622,169.36	0.45
47	601777	力帆股份	90,603	618,818.49	0.44
48	600873	梅花集团	91,504	617,652.00	0.44
49	600276	恒瑞医药	21,512	617,609.52	0.44
50	002415	海康威视	22,504	612,108.80	0.44
51	600859	王府井	22,294	609,963.84	0.44
52	000801	四川九洲	90,602	603,409.32	0.43
53	002418	康盛股份	88,645	601,013.10	0.43
54	002291	星期六	88,861	599,811.75	0.43
55	600336	澳柯玛	138,729	596,534.70	0.43
56	000001	深发展A	39,330	596,242.80	0.43
57	600009	上海机场	46,603	593,722.22	0.43
58	002105	信隆实业	134,277	593,504.34	0.43
59	601818	光大银行	207,966	590,623.44	0.42
60	002173	千足珍珠	75,813	589,825.14	0.42
61	600015	华夏银行	62,201	589,043.47	0.42
62	601668	中国建筑	175,982	587,779.88	0.42
63	601098	中南传媒	60,937	583,776.46	0.42
64	600248	延长化建	83,089	581,623.00	0.42
65	002399	海普瑞	27,425	581,410.00	0.42
66	600863	内蒙华电	73,358	579,528.20	0.42
67	601288	农业银行	223,185	578,049.15	0.42
68	002045	国光电器	126,176	575,362.56	0.41
69	000002	万 科A	64,251	572,476.41	0.41
70	000876	新 希 望	38,189	572,071.22	0.41
71	601158	重庆水务	96,653	569,286.17	0.41

72	002062	宏润建设	119,590	565,660.70	0.41
73	000683	远兴能源	99,849	564,146.85	0.41
74	000825	太钢不锈	159,710	563,776.30	0.40
75	600408	安泰集团	155,308	563,768.04	0.40
76	000651	格力电器	27,020	563,367.00	0.40
77	000839	中信国安	83,415	560,548.80	0.40
78	600177	雅戈尔	65,877	559,295.73	0.40
79	600770	综艺股份	48,684	558,892.32	0.40
80	601601	中国太保	25,052	555,653.36	0.40
81	000059	辽通化工	70,232	555,535.12	0.40
82	600739	辽宁成大	35,577	555,001.20	0.40
83	000686	东北证券	32,319	553,947.66	0.40
84	000778	新兴铸管	82,585	552,493.65	0.40
85	600350	山东高速	155,165	552,387.40	0.40
86	002188	新嘉联	61,334	552,006.00	0.40
87	000776	广发证券	18,496	551,735.68	0.40
88	601377	兴业证券	52,322	548,334.56	0.39
89	002486	嘉麟杰	69,933	546,876.06	0.39
90	002412	汉森制药	30,024	546,136.56	0.39
91	600741	华域汽车	60,857	545,887.29	0.39
92	600783	鲁信创投	34,193	545,720.28	0.39
93	000623	吉林敖东	31,421	544,840.14	0.39
94	600066	宇通客车	24,210	543,756.60	0.39
95	002157	正邦科技	51,329	541,007.66	0.39
96	601101	昊华能源	31,319	536,181.28	0.38
97	600456	宝钛股份	28,468	534,344.36	0.38
98	601369	陕鼓动力	57,545	532,866.70	0.38
99	600260	凯乐科技	45,534	530,926.44	0.38
100	002327	富安娜	11,646	529,776.54	0.38
101	601199	江南水务	38,439	529,689.42	0.38
102	600895	张江高科	61,668	528,494.76	0.38
103	002582	好想你	28,836	525,680.28	0.38
104	000527	美的电器	47,526	525,162.30	0.38
105	002146	荣盛发展	48,049	523,734.10	0.38
106	600997	开滦股份	50,010	523,604.70	0.38
107	600508	上海能源	28,830	522,687.90	0.38
108	002557	洽洽食品	25,859	519,765.90	0.37
109	002656	卡奴迪路	11,526	516,710.58	0.37
110	600587	新华医疗	20,665	516,211.70	0.37
111	002033	丽江旅游	24,186	512,017.62	0.37
112	002144	宏达高科	36,938	511,591.30	0.37
113	600697	欧亚集团	22,349	511,121.63	0.37

114	000566	海南海药	26,449	510,465.70	0.37
115	002605	姚记扑克	23,908	506,849.60	0.36
116	002527	新时达	36,494	505,441.90	0.36
117	002397	梦洁家纺	24,176	505,278.40	0.36
118	600889	南京化纤	101,237	505,172.63	0.36
119	002507	涪陵榨菜	24,935	501,692.20	0.36
120	002081	金螳螂	13,168	500,384.00	0.36
121	000970	中科三环	12,468	494,730.24	0.36
122	000581	威孚高科	18,022	493,802.80	0.35
123	002241	歌尔声学	13,519	493,308.31	0.35
124	600663	陆家嘴	40,036	491,241.72	0.35
125	002558	世纪游轮	21,664	490,906.24	0.35
126	002020	京新药业	35,297	488,510.48	0.35
127	600875	东方电气	27,234	488,033.28	0.35
128	002550	千红制药	22,449	487,816.77	0.35
129	002026	山东威达	58,839	487,186.92	0.35
130	002477	雏鹰农牧	25,831	486,914.35	0.35
131	600967	北方创业	26,753	486,637.07	0.35
132	601666	平煤股份	47,954	485,294.48	0.35
133	002502	骅威股份	42,657	482,877.24	0.35
134	000998	隆平高科	26,988	481,196.04	0.35
135	000799	酒鬼酒	9,136	478,726.40	0.34
136	002029	七匹狼	17,153	476,853.40	0.34
137	000969	安泰科技	38,922	476,016.06	0.34
138	600702	沱牌舍得	12,896	467,480.00	0.34
139	002204	大连重工	29,371	466,998.90	0.34
140	000950	建峰化工	83,654	466,789.32	0.34
141	002570	贝因美	23,159	466,653.85	0.34
142	002492	恒基达鑫	40,988	464,394.04	0.33
143	002494	华斯股份	35,515	463,470.75	0.33
144	002293	罗莱家纺	6,173	460,505.80	0.33
145	600881	亚泰集团	83,667	460,168.50	0.33
146	600559	老白干酒	16,102	459,551.08	0.33
147	600199	金种子酒	18,357	458,557.86	0.33
148	600230	沧州大化	43,223	457,299.34	0.33
149	600593	大连圣亚	34,354	451,411.56	0.32
150	600547	山东黄金	13,734	451,024.56	0.32
151	600007	中国国贸	43,329	450,621.60	0.32
152	000065	北方国际	36,739	448,950.58	0.32
153	600056	中国医药	20,436	448,570.20	0.32
154	002322	理工监测	24,740	448,288.80	0.32
155	600366	宁波韵升	21,539	447,149.64	0.32

156	000957	中通客车	61,396	446,962.88	0.32
157	002398	建研集团	19,482	443,799.96	0.32
158	002394	联发股份	35,517	442,541.82	0.32
159	002117	东港股份	58,859	442,031.09	0.32
160	600463	空港股份	80,786	441,091.56	0.32
161	000882	华联股份	118,815	439,615.50	0.32
162	002627	宜昌交运	35,322	437,992.80	0.31
163	000628	高新发展	67,903	437,974.35	0.31
164	002372	伟星新材	30,996	437,663.52	0.31
165	002082	栋梁新材	55,456	435,329.60	0.31
166	600552	方兴科技	20,453	434,626.25	0.31
167	000909	数源科技	66,374	433,422.22	0.31
168	000413	宝 石 A	36,355	432,988.05	0.31
169	000610	西安旅游	56,142	432,293.40	0.31
170	002306	湘鄂情	40,087	430,935.25	0.31
171	002484	江海股份	38,732	421,791.48	0.30
172	002612	朗姿股份	11,288	410,883.20	0.30
173	002109	兴化股份	52,365	405,305.10	0.29
174	000967	上风高科	59,322	397,457.40	0.29
175	000809	铁岭新城	42,898	393,374.66	0.28
176	600077	宋都股份	33,452	391,722.92	0.28
177	600986	科达股份	75,383	388,976.28	0.28
178	600779	水井坊	15,973	387,664.71	0.28
179	600711	盛屯矿业	24,956	384,821.52	0.28
180	601166	兴业银行	29,289	380,171.22	0.27
181	600111	包钢稀土	9,424	371,871.04	0.27
182	002298	鑫龙电器	44,013	358,705.95	0.26
183	600167	联美控股	33,235	345,311.65	0.25
184	000603	盛达矿业	16,695	328,056.75	0.24
185	600104	上汽集团	22,449	320,796.21	0.23
186	002538	司尔特	23,325	287,830.50	0.21
187	002565	上海绿新	20,100	253,059.00	0.18
188	600585	海螺水泥	15,684	232,436.88	0.17
189	600219	南山铝业	32,640	218,688.00	0.16
190	600595	中孚实业	32,918	183,682.44	0.13
191	002068	黑猫股份	25,608	175,414.80	0.13
192	002024	苏宁电器	12,729	106,796.31	0.08
193	600029	南方航空	9,691	44,675.51	0.03
194	600489	中金黄金	834	17,947.68	0.01
195	002685	华东重机	500	4,440.00	—
196	000538	云南白药	1	59.28	—

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	002501	利源铝业	6,789,030.78	4.92
2	600967	北方创业	6,211,842.82	4.50
3	002321	华英农业	5,964,205.85	4.32
4	002365	永安药业	5,929,101.22	4.29
5	002327	富安娜	5,874,322.89	4.25
6	002458	益生股份	5,834,570.94	4.23
7	600723	首商股份	5,638,749.53	4.08
8	002492	恒基达鑫	5,379,285.28	3.90
9	000566	海南海药	5,192,552.23	3.76
10	002045	国光电器	4,951,259.05	3.59
11	002369	卓翼科技	4,830,931.99	3.50
12	002565	上海绿新	4,815,996.27	3.49
13	600036	招商银行	4,800,506.62	3.48
14	002612	朗姿股份	4,740,286.10	3.43
15	002144	宏达高科	4,647,925.11	3.37
16	002394	联发股份	4,643,745.35	3.36
17	600016	民生银行	4,472,010.00	3.24
18	002124	天邦股份	4,468,609.94	3.24
19	002568	百润股份	4,432,490.57	3.21
20	002020	京新药业	4,297,875.64	3.11
21	002550	千红制药	4,285,434.00	3.10
22	002317	众生药业	4,166,186.55	3.02
23	600232	金鹰股份	4,156,921.89	3.01
24	600587	新华医疗	4,091,436.58	2.96
25	002484	江海股份	4,046,501.31	2.93
26	002582	好想你	4,033,807.56	2.92
27	002557	洽洽食品	3,963,953.94	2.87
28	002486	嘉麟杰	3,932,067.96	2.85
29	002485	希努尔	3,926,312.19	2.84
30	002293	罗莱家纺	3,862,112.41	2.80
31	600282	南钢股份	3,856,373.48	2.79
32	002558	世纪游轮	3,841,504.03	2.78
33	002502	骅威股份	3,816,196.81	2.76
34	600356	恒丰纸业	3,768,211.09	2.73
35	002461	珠江啤酒	3,732,111.91	2.70
36	002085	万丰奥威	3,722,737.71	2.70
37	600729	重庆百货	3,687,668.27	2.67

38	600697	欧亚集团	3,676,168.05	2.66
39	600461	洪城水业	3,642,027.33	2.64
40	600975	新五丰	3,611,492.14	2.62
41	002548	金新农	3,583,126.84	2.60
42	600073	上海梅林	3,578,973.99	2.59
43	002159	三特索道	3,457,358.57	2.50
44	601601	中国太保	3,453,013.84	2.50
45	002216	三全食品	3,424,000.42	2.48
46	002330	得利斯	3,422,080.75	2.48
47	002142	宁波银行	3,391,660.00	2.46
48	601318	中国平安	3,352,261.98	2.43
49	002304	洋河股份	3,328,108.85	2.41
50	601009	南京银行	3,178,404.00	2.30
51	002301	齐心文具	3,175,350.14	2.30
52	601166	兴业银行	3,173,168.00	2.30
53	600366	宁波韵升	3,156,529.63	2.29
54	600519	贵州茅台	3,148,757.87	2.28
55	000900	现代投资	3,135,966.03	2.27
56	002378	章源钨业	3,115,305.04	2.26
57	000886	海南高速	3,104,907.73	2.25
58	601169	北京银行	3,099,591.00	2.25
59	600000	浦发银行	3,090,109.22	2.24
60	002351	漫步者	3,073,684.29	2.23
61	002044	江苏三友	3,051,373.55	2.21
62	002344	海宁皮城	3,028,761.41	2.19
63	601518	吉林高速	3,022,876.36	2.19
64	601799	星宇股份	2,991,700.82	2.17
65	601008	连云港	2,981,744.06	2.16
66	600396	金山股份	2,964,058.20	2.15
67	601088	中国神华	2,914,535.62	2.11
68	601199	江南水务	2,906,176.95	2.10
69	002477	雏鹰农牧	2,873,142.91	2.08
70	600111	包钢稀土	2,855,613.91	2.07
71	000661	长春高新	2,821,474.35	2.04
72	002507	涪陵榨菜	2,806,814.79	2.03
73	000858	五粮液	2,802,042.00	2.03

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。

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	002501	利源铝业	7,274,280.88	5.27
2	002458	益生股份	6,543,014.07	4.74
3	002321	华英农业	6,436,028.56	4.66
4	600967	北方创业	5,821,520.24	4.22
5	600723	首商股份	5,613,074.79	4.07
6	600232	金鹰股份	5,611,842.88	4.06
7	002327	富安娜	5,491,494.74	3.98
8	002394	联发股份	5,311,950.41	3.85
9	600036	招商银行	5,307,914.93	3.84
10	002548	金新农	5,182,044.34	3.75
11	002484	江海股份	5,140,342.41	3.72
12	300101	国腾电子	4,976,306.25	3.60
13	601398	工商银行	4,941,316.95	3.58
14	600461	洪城水业	4,921,174.12	3.56
15	002369	卓翼科技	4,914,216.92	3.56
16	002330	得利斯	4,910,530.21	3.56
17	600016	民生银行	4,906,602.39	3.55
18	002492	恒基达鑫	4,901,650.96	3.55
19	002378	章源钨业	4,895,136.26	3.55
20	601008	连云港	4,890,859.09	3.54
21	600587	新华医疗	4,858,371.35	3.52
22	002142	宁波银行	4,838,881.11	3.50
23	002365	永安药业	4,825,056.34	3.49
24	000566	海南海药	4,813,682.72	3.49
25	002301	齐心文具	4,755,013.82	3.44
26	002159	三特索道	4,731,698.90	3.43
27	002565	上海绿新	4,628,641.10	3.35
28	601799	星宇股份	4,507,725.78	3.27
29	002612	朗姿股份	4,487,768.55	3.25
30	002124	天邦股份	4,465,381.94	3.23
31	600396	金山股份	4,347,956.49	3.15
32	601857	中国石油	4,318,825.85	3.13
33	002144	宏达高科	4,315,705.92	3.13
34	002477	雏鹰农牧	4,140,341.85	3.00
35	002467	二六三	4,102,475.60	2.97
36	002572	索菲亚	4,101,481.85	2.97
37	002568	百润股份	4,089,047.99	2.96
38	601088	中国神华	4,068,743.18	2.95
39	600975	新五丰	4,057,333.32	2.94
40	002045	国光电器	4,048,250.11	2.93
41	002472	双环传动	3,949,016.54	2.86
42	002425	凯撒股份	3,905,129.30	2.83

43	002522	浙江众成	3,895,486.04	2.82
44	002485	希努尔	3,872,473.06	2.80
45	002085	万丰奥威	3,859,436.74	2.80
46	000715	中兴商业	3,859,100.79	2.80
47	601199	江南水务	3,819,685.32	2.77
48	600356	恒丰纸业	3,812,407.08	2.76
49	002550	千红制药	3,796,914.86	2.75
50	600282	南钢股份	3,791,202.80	2.75
51	002020	京新药业	3,779,620.15	2.74
52	600729	重庆百货	3,778,574.14	2.74
53	002461	珠江啤酒	3,626,515.89	2.63
54	000900	现代投资	3,609,548.40	2.61
55	002557	洽洽食品	3,608,730.49	2.61
56	002486	嘉麟杰	3,553,826.49	2.57
57	601628	中国人寿	3,532,183.98	2.56
58	002293	罗莱家纺	3,504,409.30	2.54
59	002216	三全食品	3,491,209.79	2.53
60	600798	宁波海运	3,441,197.91	2.49
61	600000	浦发银行	3,437,990.76	2.49
62	000789	江西水泥	3,421,915.65	2.48
63	601318	中国平安	3,394,591.11	2.46
64	002582	好想你	3,391,543.99	2.46
65	002558	世纪游轮	3,387,413.52	2.45
66	000886	海南高速	3,377,191.34	2.45
67	600801	华新水泥	3,366,048.54	2.44
68	601601	中国太保	3,343,638.26	2.42
69	002126	银轮股份	3,332,107.80	2.41
70	601169	北京银行	3,301,001.47	2.39
71	002502	骅威股份	3,300,891.63	2.39
72	002044	江苏三友	3,275,269.18	2.37
73	600697	欧亚集团	3,250,459.55	2.35
74	002351	漫步者	3,196,929.53	2.32
75	601166	兴业银行	3,196,651.48	2.32
76	002034	美欣达	3,193,812.75	2.31
77	002421	达实智能	3,172,322.84	2.30
78	002317	众生药业	3,128,912.06	2.27
79	601518	吉林高速	3,114,788.74	2.26
80	002448	中原内配	3,092,818.44	2.24
81	600668	尖峰集团	3,040,529.18	2.20
82	600548	深高速	3,015,263.32	2.18
83	600318	巢东股份	2,919,759.12	2.11
84	600111	包钢稀土	2,895,307.05	2.10

85	000661	长春高新	2,889,763.95	2.09
86	000868	安凯客车	2,878,139.30	2.08
87	600073	上海梅林	2,813,400.02	2.04
88	600366	宁波韵升	2,790,808.87	2.02
89	000885	同力水泥	2,785,656.61	2.02
90	601001	大同煤业	2,779,064.95	2.01

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。

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	804,400,431.41
卖出股票的收入（成交）总额	821,599,146.30

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	3,491,902.00	2.51
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	3,491,902.00	2.51

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	111063	11富阳债	34,000	3,491,902.00	2.51

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投资。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券中，永安药业（002365）的发行主体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：永安药业（002365）于2012年4月9日收到湖北省环境保护厅的《行政处罚事先告知和听证告知书》（鄂环罚告字【2012】3号），于2012年5月10日收到《行政处罚决定书》（鄂环罚【2012】10号），对其4万吨酒精法环氧乙烷生产项目未批先建及污水处理站外排废水超标排放的环境违法行为罚款人民币叁佰捌拾万元。另于2012年6月29日收到中国证券监督管理委员会武汉稽查局的《立案稽查通知书》（武稽查立通字【2012】03号）。

对该股票投资决策程序的说明：本基金采用数量化投资策略建立投资模型，选股模型重点考察股票相对盈利、估值、成长性、回报率、市场交易数据等指标，建立指标与收益率之间的关联关系，并运用数学和统计检验方法，筛选出能在大概率上战胜市场的股票组合。金融工程部通过上述模型将该股票纳入基金投资对象备选库并进行投资。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余九名的发行主体未出现被监管部门立案调查或在报告编制期日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.9.2 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。

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	717,244.48
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	30,375.62
4	应收利息	70,412.42
5	应收申购款	8,406.30

6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	826,438.82

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
2,868	65,209.09	58,596,811.57	31.33%	128,422,851.46	68.67%

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	263,337.17	0.14%

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 10 万份至 50 万份；

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。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年11月18日)基金份额总额	324,671,697.42
本报告期期初基金份额总额	194,091,301.59
本报告期基金总申购份额	2,000,242.42
减：本报告期基金总赎回份额	9,071,880.98
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	187,019,663.03

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内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、本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

2、本报告期内，基金托管人交通银行于 2012 年 5 月 28 日公布了《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》，交通银行资产托管部原总经理谷娜莎同志不再担任资产托管部总经理职务。资产托管部总经理职务由刘树军同志担任。具体内容请参阅在 2012 年 5 月 30 日《上海证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于资产托管部总经理变更的公告》。

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没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所。

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、托管人的托管业务部门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	
国泰君安	1	1,017,146,083.34	62.56%	—	—	—	—	—	—	828,313.89	61.50%	
长江证券	1	608,632,599.71	37.44%	—	—	—	—	—	—	518,597.62	38.50%	

注：1、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。

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	长信量化先锋股票型证券投资基金 2011 年第 4 季度报告	中证报、证券时报	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	长信基金管理有限责任公司关于长信量化先锋股票型证券投资基金基金经理变更的公告	中证报、证券时报	2012-3-7
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	长信量化先锋股票型证券投资基金 2011 年年度报告及摘要	中证报、证券时报	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	长信量化先锋股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告	中证报、证券时报	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	上证报、中证报、证券时报	2012-5-4

	上申购费率优惠活动的公告		
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
19	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
20	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 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准长信量化先锋股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信量化先锋股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信量化先锋股票型证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

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。

长信基金管理有限责任公司

2012年8月25日