

长信量化先锋股票型证券投资基金
2014年年度报告摘要

2014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：交通银行股份有限公司

送出日期：2015年3月28日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长信量化先锋股票
场内简称	长信量化
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	1,343,469,056.67份
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	本基金为股票型基金，其预期收益和预期风险高于混合型基金和债券型基金，属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	长信基金管理有限责任公司	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@xfund.com.cn
客户服务电话	400-700-5566	95559
传真	021-61009800	021-62701216

2.4 信息披露方式

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、上海市仙霞路18号

§ 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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	154,010,526.04	23,775,282.04	-9,839,378.38
本期利润	232,378,267.23	18,531,605.84	321,206.85
加权平均基金份额本期利润	0.4845	0.1443	0.0018
本期基金份额净值增长率	57.83%	19.92%	-0.42%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1466	-0.1511	-0.3098
期末基金资产净值	1,799,858,070.10	101,086,141.35	98,004,089.71
期末基金份额净值	1.340	0.849	0.708

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

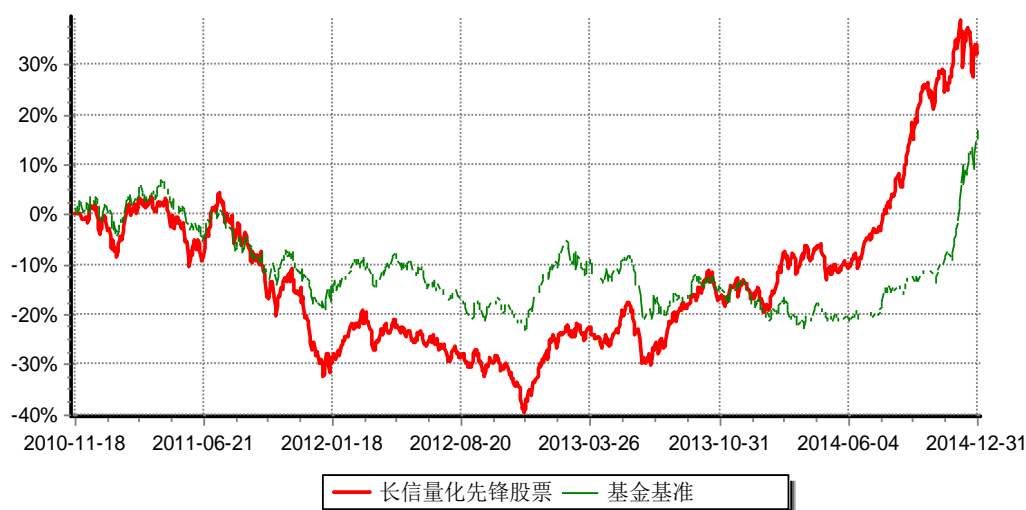
3.2 基金净值表现

3.2.1 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
过去三个月	7.29%	1.46%	32.63%	1.23%	-25.34%	0.23%
过去六个月	41.95%	1.20%	46.17%	0.99%	-4.22%	0.21%
过去一年	57.83%	1.14%	40.36%	0.91%	17.47%	0.23%
过去三年	88.47%	1.17%	41.88%	0.97%	46.59%	0.20%
自基金合同生效日起至今（2010年11月18日至2014年12月31日）	34.00%	1.20%	17.15%	0.98%	16.85%	0.22%

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

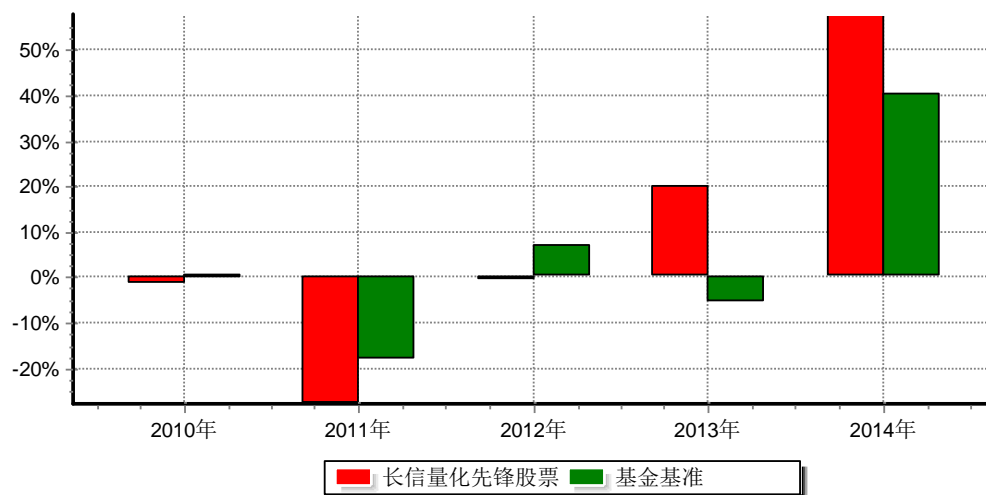
基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为2010年11月18日（基金合同生效日）至2014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已符合基金合同中的约定。

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：本基金基金合同生效日为2010年11月18日，2010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

过去三年本基金未进行利润分配。

§ 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2014年12月31日，本基金管理人共管理17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）、长信纯债壹号债券、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、长信可转债债券、长信利众分级债、长信纯债一年定开债券和长信改革红利混合。

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、长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）的基金经理、公司金融工程部总监	2011年4月14日	—	13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，负责量化投资研究工作，现任金融工程部总监、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。

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。

3、在本报告期末（2014年12月31日）至报告送出日（2015年3月28日）之间，基金管理人于2015年3月14日发布《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》，增聘左金保先生担任长信量化先锋股票型证券投资基金的基金经理，胡倩女士不再担任该基金的基金经理。

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、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 公平交易制度和控制方法

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

（1）严格按照时间顺序发送委托指令；

（2）对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统能够将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.3.2 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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合均未参与交易所公开竞价同日反向交易，不涉及成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

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

2014年，市场风格轮动明显，综合来看，无论是中小市值个股还是大盘蓝筹，期间都有相当可观的收益。期间上证综指上涨52.87%，沪深300上涨51.66%，中证500上涨39.01%，中小板指数上涨25.88%，创业板综指上涨27.04%。2014年风格演绎剧烈，前三季度与第四季度完全逆转，前三季度表现良好的中小市值公司在四季度大幅跑输以金融为代表的大盘蓝筹。这种逆转在行业上同样表现明显：前三季度表现平平的非银金融第四季度大涨109.73%，建筑和银行分别上涨了61.52%和60.45%；而中小市值公司云集的电子元器件、轻工制造和餐饮旅游等行业第四季度则分别下跌了9.82%、2.11%和1.79%。整体而言，2014年各行业悉数

获得了正向收益。

就2014年整体而言，本基金仓位控制基本符合市场运行规律，同时在市场风格的转换中进行了积极的调整，保持了收益的稳定性。但是受行业配置相对均衡的影响，四季度业绩表现欠佳，净值仅上涨了7.29%，远远落后于同期沪深300指数。全年净值上涨57.83%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，本基金净值为1.340元，本报告期内本基金净值增长率为57.83%，同期业绩比较基准涨幅为40.36%。

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、交易特征等多个层面的模型来监测市场可能存在的运行规律及发生的变动。2014年四季度，特别是降息以来，市场发生了剧烈的变化，给坚持分散化投资的量化模式带来了很大的困惑，市场的极端状况在12月份表现得更为极致。期间战胜指数的个股比例不足4成，更有极端交易日，仅有1成左右个股跑赢指数。此外，从成交金额情况来看，2014年12月一半的交易金额集中在不足150只的个股标的上，甚至在个别极端交易日，不足100只的个股就吸收了市场一半以上的成交金额。这种可获益范围极度集中的状况给量化投资造成了较大的不利局面。但是，我们认为，这种状况无法长期为继。在中国经济转型和变革的过程中，在中国证券市场发展的过程中，我们对后期市场保持相对乐观的态度。并且我们认为，在经历了一波亢奋的蓝筹股集体暴动后，市场终将回归分散的局面，从而给分散的量化投资模式重新带来良好的生存空间。与此同时，我们将加大对重点行业的研究，积极谋求对市场状态的理解和对投资机会的把握。未来，我们仍将实时监控市场动向，通过合理的仓位控制、行业配置以及个股选择，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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
无。

§ 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

2014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

2014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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014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 审计报告

本报告期本基金2014年度财务报告经毕马威华振会计师事务所审计，注册会计师出具了无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第1500267号），投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2014年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产：		
银行存款	66,785,813.38	13,317,163.62
结算备付金	12,060,129.69	558,585.54
存出保证金	683,135.86	40,390.13
交易性金融资产	1,736,107,614.20	88,129,647.40
其中：股票投资	1,686,072,614.20	88,129,647.40
基金投资	—	—
债券投资	50,035,000.00	—
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	23,068,513.99	—
应收利息	1,043,692.69	3,048.60
应收股利	—	—
应收申购款	13,501,179.54	101,956.67
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	1,853,250,079.35	102,150,791.96
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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	19,983,131.03	—
应付赎回款	24,298,348.84	164,814.75
应付管理人报酬	2,552,023.71	129,496.20

应付托管费	425,337.28	21,582.70
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	5,568,743.20	324,381.29
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	564,425.19	374,531.67
负债合计	53,392,009.25	1,064,650.61
所有者权益：		
实收基金	1,343,469,056.67	119,085,071.97
未分配利润	456,389,013.43	-17,998,930.62
所有者权益合计	1,799,858,070.10	101,086,141.35
负债和所有者权益总计	1,853,250,079.35	102,150,791.96

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.340元，基金份额总额1,343,469,056.67份。

7.2 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：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年 12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 12月31日
一、收入	256,565,787.42	22,735,245.33
1. 利息收入	1,160,614.61	110,290.53
其中：存款利息收入	604,553.74	110,290.53
债券利息收入	536,342.47	—
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	19,718.40	—
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	175,172,866.45	27,819,839.77
其中：股票投资收益	174,210,162.53	27,356,395.33
基金投资收益	—	—
债券投资收益	—	—
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—

股利收益	962,703.92	463,444.44
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	78,367,741.19	-5,243,676.20
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,864,565.17	48,791.23
减：二、费用	24,187,520.19	4,203,639.49
1. 管理人报酬	8,613,135.68	1,518,356.78
2. 托管费	1,435,522.71	253,059.46
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	13,843,303.02	2,142,856.84
5. 利息支出	—	—
其中：卖出回购金融资产支出	—	—
6. 其他费用	295,558.78	289,366.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	232,378,267.23	18,531,605.84
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	232,378,267.23	18,531,605.84

7.3 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：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014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)	119,085,071.97	-17,998,930.62	101,086,141.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	232,378,267.23	232,378,267.23
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)	1,224,383,984.70	242,009,676.82	1,466,393,661.52
其中：1. 基金申购款	2,461,642,600.79	592,875,273.49	3,054,517,874.28
2. 基金赎回款	-1,237,258,616.09	-350,865,596.67	-1,588,124,212.76
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)	1,343,469,056.67	456,389,013.43	1,799,858,070.10
项 目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	138,508,302.11	-40,504,212.40	98,004,089.71
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期利 润)	—	18,531,605.84	18,531,605.84
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)	-19,423,230.14	3,973,675.94	-15,449,554.20
其中：1. 基金申购款	14,303,984.19	-2,811,409.28	11,492,574.91
2. 基金赎回款	-33,727,214.33	6,785,085.22	-26,942,129.11
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)	119,085,071.97	-17,998,930.62	101,086,141.35

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

覃波

孙红辉

基金管理人负责人

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,基金合同于2010年11月18日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

本基金于2010年10月11日至2010年11月12日募集，募集资金总额人民币324,510,451.15元，利息转份额人民币161,246.27元，募集规模为324,671,697.42份。上述募集资金已由上海众华沪银会计师事务所有限公司验证，并出具了沪众会字（2010）第4128号验资报告。

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》（更新）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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况、2014年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 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发生变更，对本基金本报告期无重大影响，会计估计与上年度会计报表一致。

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

本基金于2014年7月1日起执行下述财政部新颁布/修订的企业会计准则：

(i) 《企业会计准则第2号——长期股权投资》（以下简称“准则2号(2014)”）；

(ii) 《企业会计准则第9号——职工薪酬》（以下简称“准则9号(2014)”）；

(iii) 《企业会计准则第30号——财务报表列报》（以下简称“准则30号(2014)”）；

(iv) 《企业会计准则第33号——合并财务报表》（以下简称“准则33号(2014)”）；

(v) 《企业会计准则第39号——公允价值计量》（以下简称“准则39号”）；

(vi) 《企业会计准则第40号——合营安排》（以下简称“准则40号”）；

(vii) 《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（以下简称“准则41号”）。

同时，本基金于2014年3月17日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（“财会[2014]13号文”）以及在2014年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称“准则37号(2014)”）。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期末发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期末发生过重大会计差错。

7.4.6 税项

7.4.6.1 主要税项说明

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、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》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、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2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入按根据持有期限计提个人所得税：持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额，上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(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。

7.4.6.2 应交税费

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应交债券利息收入所得税	0.00	49,844.00

注：该项系基金收到的债券发行人在支付债券利息时未代扣代缴的税费部分。

7.4.7 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
中国交通银行	基金托管人
长江证券股份有限公司（“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
上海长江财富资产管理有限公司	基金管理人的子公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	6,682,610,920.08	68.99%	479,400,705.11	34.42%

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	5,788,356.89	67.92%	4,000,898.35	71.85%
关联方名称	上年度可比期间			

	2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	436,445.88	34.55%	126,805.84	39.09%

注：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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,613,135.68	1,518,356.78
其中：支付销售机构的客户维护费	2,858,686.32	587,345.34

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

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,435,522.71	253,059.46

注：支付基金托管人交通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

7.4.8.3 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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
基金合同生效日(2010年11月18日)持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减:报告期间赎回/卖出总份额	20,000,400.00	—
报告期末持有的基金份额	0.00	20,000,400.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	16.80%

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。

7.4.8.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方于本年末及上年末均未持有本基金。

7.4.8.5 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	
	2014年1月1日至2014年12月31日		2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	66,785,813.38	302,528.84	13,317,163.62	100,228.80

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2014年12月31日的相关余额为人民币12,060,129.69元（2013年：人民币558,585.54元）。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.8.7 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。

7.4.9 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于3个月，持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

截至本报告期末2014年12月31日，本基金未因认购新发或增发证券而持有流通受限证券。

7.4.9.2 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
603008	喜临门	2014-11-17	重大事项停牌	15.27	2015-3-13	16.04	1,538,068	18,436,311.46	23,486,298.36
000070	特发信息	2014-9-15	重大事项停牌	11.53	—	—	225,601	2,173,858.09	2,601,179.53
000426	兴业矿业	2014-12-11	重大事项停牌	12.35	2015-3-25	13.15	619,106	6,791,474.47	7,645,959.10
002044	江苏三友	2014-10-8	重大事项停牌	10.83	2015-3-26	11.04	1,173,310	10,859,336.90	12,706,947.30
002270	法因数控	2014-10-8	重大事项停牌	12.52	2015-3-10	12.95	1,300,284	14,197,056.15	16,279,555.68
002331	皖通科技	2014-11-10	重大事项停牌	15.63	2015-3-25	16.96	1,157,680	17,339,391.39	18,094,538.40
002359	齐星铁塔	2014-11-13	重大事项停牌	6.67	—	—	2,487,598	18,115,115.47	16,592,278.66
600428	中远	2014-12	重大	8.00	2015-	8.30	1,745,442	9,931,323.14	13,963,536.00

	航运	-23	事项 停牌		01-08				
600845	宝信 软件	2014-12 -29	重大 事项 停牌	33.50	2015- 01-12	36.00	278,301	9,878,379.25	9,323,083.50
600231	凌钢 股份	2014-12 -22	重大 事项 停牌	5.25	2015- 02-03	4.75	1,458,667	5,348,374.81	7,658,001.75
600984	建设 机械	2014-10 -30	重大 事项 停牌	8.54	2015- 02-25	8.36	1,508,500	11,985,612.78	12,882,590.00

7.4.9.3 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。

§ 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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,686,072,614.20	90.98
	其中：股票	1,686,072,614.20	90.98
2	固定收益投资	50,035,000.00	2.70
	其中：债券	50,035,000.00	2.70
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	78,845,943.07	4.25
7	其他各项资产	38,296,522.08	2.07
8	合计	1,853,250,079.35	100.00

8.2 报告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	14,591,516.25	0.81
B	采矿业	109,651,236.08	6.09
C	制造业	681,214,016.50	37.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	148,430,757.30	8.25
E	建筑业	112,765,235.36	6.27
F	批发和零售业	81,938,338.65	4.55
G	交通运输、仓储和邮政业	126,664,412.03	7.04
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,403,165.06	3.63
J	金融业	254,102,828.80	14.12
K	房地产业	61,997,280.33	3.44
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	12,874,950.00	0.72

0	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	16,438,877.84	0.91
S	综合	—	—
	合计	1,686,072,614.20	93.68

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601186	中国铁建	3,000,000	45,780,000.00	2.54
2	002051	中工国际	1,109,668	30,316,129.76	1.68
3	600030	中信证券	800,000	27,120,000.00	1.51
4	601988	中国银行	6,000,000	24,900,000.00	1.38
5	600837	海通证券	1,000,000	24,060,000.00	1.34
6	600000	浦发银行	1,500,000	23,535,000.00	1.31
7	603008	喜临门	1,538,068	23,486,298.36	1.30
8	600827	百联股份	1,300,000	23,257,000.00	1.29
9	000425	徐工机械	1,344,200	20,122,674.00	1.12
10	601336	新华保险	399,910	19,819,539.60	1.10

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于长信基金管理有限责任公司网站的年度报告正文。

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	600000	浦发银行	41,274,295.23	40.83
2	600115	东方航空	40,341,012.94	39.91
3	601336	新华保险	37,594,239.12	37.19
4	600259	广晟有色	36,895,456.82	36.50
5	600048	保利地产	32,668,843.30	32.32
6	600893	中航动力	31,146,710.54	30.81
7	000024	招商地产	30,752,828.27	30.42
8	002051	中工国际	29,119,513.10	28.81
9	600015	华夏银行	27,632,296.31	27.34

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

10	600362	江西铜业	26,497,399.00	26.21
11	002150	通润装备	25,742,314.02	25.47
12	600030	中信证券	23,640,435.54	23.39
13	002553	南方轴承	22,919,811.99	22.67
14	600827	百联股份	22,680,462.52	22.44
15	600837	海通证券	22,475,804.22	22.23
16	601177	杭齿前进	21,838,360.35	21.60
17	601318	中国平安	21,569,534.63	21.34
18	601988	中国银行	21,420,000.00	21.19
19	000776	广发证券	21,230,674.43	21.00
20	600029	南方航空	20,634,521.02	20.41
21	000425	徐工机械	20,609,088.96	20.39
22	000993	闽东电力	20,577,842.82	20.36
23	600348	阳泉煤业	20,460,111.49	20.24
24	600383	金地集团	20,352,468.99	20.13
25	002654	万润科技	20,262,971.07	20.05
26	000002	万科A	20,216,552.71	20.00
27	601186	中国铁建	20,143,537.00	19.93
28	601111	中国国航	20,115,893.67	19.90
29	600731	湖南海利	20,107,046.19	19.89
30	002696	百洋股份	19,945,250.63	19.73
31	000429	粤高速A	19,689,687.11	19.48
32	600353	旭光股份	19,384,452.64	19.18
33	002214	大立科技	19,361,082.61	19.15
34	600231	凌钢股份	19,335,267.30	19.13
35	600215	长春经开	19,301,301.21	19.09
36	600985	雷鸣科化	19,253,843.19	19.05
37	600035	楚天高速	19,193,693.61	18.99
38	002171	精诚铜业	19,175,860.26	18.97
39	002036	汉麻产业	18,849,858.90	18.65
40	002380	科远股份	18,848,497.44	18.65
41	000040	宝安地产	18,813,218.62	18.61
42	002582	好想你	18,741,004.17	18.54
43	000750	国海证券	18,724,941.61	18.52
44	002521	齐峰新材	18,683,188.81	18.48
45	002580	圣阳股份	18,658,644.16	18.46
46	600706	曲江文旅	18,641,360.01	18.44
47	600999	招商证券	18,599,759.28	18.40
48	002014	永新股份	18,559,324.98	18.36
49	603008	喜临门	18,436,311.46	18.24

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

50	002435	长江润发	18,235,794.05	18.04
51	002359	齐星铁塔	18,115,115.47	17.92
52	601788	光大证券	18,078,501.11	17.88
53	000888	峨眉山 A	18,002,924.53	17.81
54	000785	武汉中商	17,863,844.56	17.67
55	600608	上海科技	17,863,392.22	17.67
56	600671	天目药业	17,770,153.83	17.58
57	600896	中海海盛	17,769,730.69	17.58
58	603002	宏昌电子	17,700,134.01	17.51
59	600621	华鑫股份	17,655,209.82	17.47
60	002370	亚太药业	17,637,712.85	17.45
61	002334	英威腾	17,536,960.12	17.35
62	002088	鲁阳股份	17,498,858.66	17.31
63	601628	中国人寿	17,467,610.40	17.28
64	600266	北京城建	17,440,408.32	17.25
65	600814	杭州解百	17,395,514.10	17.21
66	002578	闽发铝业	17,346,545.25	17.16
67	002397	梦洁家纺	17,346,224.43	17.16
68	002331	皖通科技	17,339,391.39	17.15
69	002402	和而泰	17,283,144.71	17.10
70	002133	广宇集团	17,270,322.18	17.08
71	000828	东莞控股	17,256,962.81	17.07
72	000025	特力 A	17,253,180.13	17.07
73	000608	阳光股份	17,225,116.61	17.04
74	002288	超华科技	17,180,527.76	17.00
75	600150	中国船舶	17,168,875.10	16.98
76	002685	华东重机	17,165,420.48	16.98
77	600975	新五丰	17,162,210.32	16.98
78	002607	亚夏汽车	17,131,472.27	16.95
79	000004	国农科技	17,041,288.84	16.86
80	600356	恒丰纸业	16,949,484.77	16.77
81	600235	民丰特纸	16,931,595.43	16.75
82	600302	标准股份	16,907,843.04	16.73
83	002395	双象股份	16,842,510.85	16.66
84	002350	北京科锐	16,787,704.03	16.61
85	000916	华北高速	16,754,077.99	16.57
86	603333	明星电缆	16,705,910.43	16.53
87	000929	兰州黄河	16,700,393.67	16.52
88	002622	永大集团	16,666,733.48	16.49
89	002632	道明光学	16,615,912.18	16.44

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

90	002027	七喜控股	16,603,720.10	16.43
91	000605	渤海股份	16,526,295.00	16.35
92	002568	百润股份	16,479,210.81	16.30
93	600243	青海华鼎	16,412,065.66	16.24
94	600311	荣华实业	16,405,415.58	16.23
95	002361	神剑股份	16,390,530.48	16.21
96	002042	华孚色纺	16,304,054.40	16.13
97	002270	法因数控	16,288,256.87	16.11
98	002054	德美化工	16,282,196.50	16.11
99	002090	金智科技	16,251,785.56	16.08
100	002111	威海广泰	16,192,078.92	16.02
101	002209	达意隆	16,167,316.81	15.99
102	300095	华伍股份	15,941,849.03	15.77
103	002020	京新药业	15,885,949.22	15.72
104	002362	汉王科技	15,869,202.56	15.70
105	600463	空港股份	15,845,400.16	15.68
106	600167	联美控股	15,828,800.77	15.66
107	600758	红阳能源	15,799,385.14	15.63
108	300179	四方达	15,787,307.85	15.62
109	002374	丽鹏股份	15,759,314.80	15.59
110	000862	银星能源	15,739,612.61	15.57
111	600355	精伦电子	15,509,820.31	15.34
112	002546	新联电子	15,508,332.35	15.34
113	300132	青松股份	15,447,049.58	15.28
114	002062	宏润建设	15,382,058.29	15.22
115	600459	贵研铂业	15,359,455.47	15.19
116	002682	龙洲股份	15,324,528.39	15.16
117	000593	大通燃气	15,239,947.05	15.08
118	000856	冀东装备	15,235,070.88	15.07
119	000096	广聚能源	15,213,212.55	15.05
120	600117	西宁特钢	15,210,562.11	15.05
121	002687	乔治白	15,208,849.57	15.05
122	002587	奥拓电子	15,176,283.73	15.01
123	600111	北方稀土	15,105,746.35	14.94
124	002077	大港股份	15,093,447.99	14.93
125	600984	建设机械	14,978,501.53	14.82
126	002194	武汉凡谷	14,958,561.41	14.80
127	002412	汉森制药	14,912,866.04	14.75
128	600393	东华实业	14,881,040.41	14.72
129	601009	南京银行	14,826,044.41	14.67

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

130	600099	林海股份	14,819,370.10	14.66
131	002702	海欣食品	14,797,350.73	14.64
132	002026	山东威达	14,784,970.02	14.63
133	603399	新华龙	14,548,229.54	14.39
134	000590	紫光古汉	14,435,860.16	14.28
135	002169	智光电气	14,426,590.83	14.27
136	002347	泰尔重工	14,400,953.90	14.25
137	000913	钱江摩托	14,383,703.02	14.23
138	603003	龙宇燃油	14,354,207.56	14.20
139	000692	惠天热电	14,295,851.28	14.14
140	600593	大连圣亚	14,275,590.04	14.12
141	600101	明星电力	14,239,671.21	14.09
142	002213	特 尔 佳	14,238,019.49	14.09
143	600529	山东药玻	14,202,363.53	14.05
144	000430	张家界	14,192,322.20	14.04
145	600780	通宝能源	14,191,722.84	14.04
146	600738	兰州民百	14,187,342.00	14.03
147	002199	东晶电子	14,149,365.50	14.00
148	002406	远东传动	14,142,662.13	13.99
149	600461	洪城水业	14,115,016.79	13.96
150	600501	航天晨光	14,113,881.84	13.96
151	002125	湘潭电化	14,095,108.28	13.94
152	002518	科士达	14,072,627.96	13.92
153	000909	数源科技	14,058,505.12	13.91
154	000546	金圆股份	13,993,279.15	13.84
155	300107	建新股份	13,993,173.84	13.84
156	002627	宜昌交运	13,988,101.09	13.84
157	600523	贵航股份	13,957,681.77	13.81
158	002449	国星光电	13,839,318.26	13.69
159	600992	贵绳股份	13,643,922.45	13.50
160	600028	中国石化	13,561,025.00	13.42
161	002041	登海种业	13,423,156.88	13.28
162	000563	陕国投 A	13,352,739.35	13.21
163	002044	江苏三友	13,098,292.91	12.96
164	002508	老板电器	13,061,991.61	12.92
165	601939	建设银行	12,995,898.41	12.86
166	600539	狮头股份	12,909,239.97	12.77
167	002136	安 纳 达	12,529,157.94	12.39
168	002109	兴化股份	12,299,105.39	12.17
169	600612	老凤祥	12,267,800.19	12.14

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

170	000661	长春高新	12,234,501.58	12.10
171	002494	华斯股份	12,200,938.15	12.07
172	600572	康恩贝	12,185,091.52	12.05
173	600548	深高速	12,159,332.28	12.03
174	600516	方大炭素	12,123,627.00	11.99
175	002202	金风科技	12,101,184.36	11.97
176	600587	新华医疗	12,070,718.60	11.94
177	000899	赣能股份	12,058,176.00	11.93
178	000001	平安银行	11,935,189.80	11.81
179	002153	石基信息	11,587,176.62	11.46
180	601668	中国建筑	11,487,053.00	11.36
181	002124	天邦股份	11,381,726.87	11.26
182	600346	大橡塑	11,287,306.83	11.17
183	000528	柳工	11,271,102.42	11.15
184	000027	深圳能源	11,267,214.00	11.15
185	600307	酒钢宏兴	11,257,545.69	11.14
186	600820	隧道股份	11,236,588.16	11.12
187	600026	中海发展	11,161,965.95	11.04
188	600376	首开股份	11,138,684.21	11.02
189	600153	建发股份	11,127,598.00	11.01
190	601992	金隅股份	11,125,271.58	11.01
191	000709	河北钢铁	11,111,446.73	10.99
192	002081	金螳螂	11,084,511.81	10.97
193	000543	皖能电力	11,053,453.42	10.93
194	000539	粤电力A	11,036,047.60	10.92
195	000338	潍柴动力	11,027,179.32	10.91
196	600426	华鲁恒升	11,010,683.14	10.89
197	600978	宜华木业	10,993,592.71	10.88
198	601168	西部矿业	10,991,222.46	10.87
199	600019	宝钢股份	10,985,989.88	10.87
200	000881	大连国际	10,972,417.84	10.85
201	000069	华侨城A	10,968,464.62	10.85
202	600409	三友化工	10,953,107.12	10.84
203	000488	晨鸣纸业	10,939,142.12	10.82
204	601717	郑煤机	10,930,549.22	10.81
205	600335	国机汽车	10,924,103.21	10.81
206	600642	申能股份	10,923,644.94	10.81
207	600594	益佰制药	10,913,521.19	10.80
208	600276	恒瑞医药	10,888,703.52	10.77
209	600221	海南航空	10,887,890.26	10.77

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

210	002475	立讯精密	10,880,832.32	10.76
211	601991	大唐发电	10,876,942.01	10.76
212	600839	四川长虹	10,876,599.79	10.76
213	600201	金宇集团	10,870,465.80	10.75
214	000402	金融街	10,849,096.17	10.73
215	002649	博彦科技	10,842,847.13	10.73
216	002267	陕天然气	10,831,583.12	10.72
217	600022	山东钢铁	10,827,467.52	10.71
218	002340	格林美	10,824,958.40	10.71
219	002444	巨星科技	10,824,322.22	10.71
220	601311	骆驼股份	10,818,872.77	10.70
221	002375	亚厦股份	10,815,849.42	10.70
222	600060	海信电器	10,813,460.19	10.70
223	601801	皖新传媒	10,800,956.90	10.68
224	002219	恒康医疗	10,785,307.10	10.67
225	000836	鑫茂科技	10,771,178.99	10.66
226	002230	科大讯飞	10,761,069.00	10.65
227	000630	铜陵有色	10,759,621.30	10.64
228	002223	鱼跃医疗	10,755,085.00	10.64
229	002182	云海金属	10,723,636.35	10.61
230	600269	赣粤高速	10,721,702.00	10.61
231	601929	吉视传媒	10,719,031.86	10.60
232	300303	聚飞光电	10,718,142.20	10.60
233	002292	奥飞动漫	10,675,219.08	10.56
234	600395	盘江股份	10,663,353.37	10.55
235	000550	江铃汽车	10,659,362.26	10.54
236	600795	国电电力	10,646,955.22	10.53
237	600188	兖州煤业	10,643,617.14	10.53
238	601139	深圳燃气	10,642,952.82	10.53
239	601166	兴业银行	10,641,690.88	10.53
240	002008	大族激光	10,633,388.87	10.52
241	002142	宁波银行	10,609,541.00	10.50
242	601101	昊华能源	10,609,487.12	10.50
243	603993	洛阳钼业	10,581,237.39	10.47
244	600036	招商银行	10,561,064.50	10.45
245	600027	华电国际	10,552,557.23	10.44
246	601169	北京银行	10,546,423.94	10.43
247	600011	华能国际	10,543,041.56	10.43
248	002252	上海莱士	10,539,881.86	10.43
249	601398	工商银行	10,508,006.30	10.40

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

250	600377	宁沪高速	10,479,181.00	10.37
251	002615	哈尔斯	10,464,597.90	10.35
252	600741	华域汽车	10,457,918.77	10.35
253	000671	阳光城	10,453,391.46	10.34
254	000869	张裕A	10,444,573.97	10.33
255	000933	神火股份	10,437,781.68	10.33
256	002179	中航光电	10,352,172.23	10.24
257	600350	山东高速	10,321,307.67	10.21
258	000581	威孚高科	10,321,079.00	10.21
259	600004	白云机场	10,298,633.49	10.19
260	600098	广州发展	10,234,834.56	10.12
261	600791	京能置业	10,218,109.80	10.11
262	000786	北新建材	10,201,187.25	10.09
263	600660	福耀玻璃	10,165,610.91	10.06
264	002045	国光电器	10,162,380.79	10.05
265	600665	天地源	10,158,839.00	10.05
266	600176	中国玻纤	10,145,561.94	10.04
267	600562	国睿科技	10,068,658.72	9.96
268	601006	大秦铁路	9,999,407.39	9.89
269	300231	银信科技	9,995,790.70	9.89
270	600006	东风汽车	9,995,109.86	9.89
271	601179	中国西电	9,961,018.03	9.85
272	000561	烽火电子	9,933,278.97	9.83
273	000028	国药一致	9,931,418.16	9.82
274	600428	中远航运	9,931,323.14	9.82
275	600270	外运发展	9,926,310.11	9.82
276	000793	华闻传媒	9,920,574.80	9.81
277	000693	华泽钴镍	9,920,469.72	9.81
278	002268	卫士通	9,896,720.66	9.79
279	600765	中航重机	9,886,964.01	9.78
280	002419	天虹商场	9,883,207.25	9.78
281	600845	宝信软件	9,878,379.25	9.77
282	002049	同方国芯	9,876,253.88	9.77
283	600312	平高电气	9,873,208.63	9.77
284	000625	长安汽车	9,868,098.03	9.76
285	600583	海油工程	9,866,976.00	9.76
286	000050	深天马A	9,865,682.00	9.76
287	000738	中航动控	9,863,789.00	9.76
288	600125	铁龙物流	9,857,804.29	9.75
289	000751	锌业股份	9,855,051.60	9.75

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

290	600058	五矿发展	9,852,612.06	9.75
291	600850	华东电脑	9,848,262.60	9.74
292	600271	航天信息	9,839,627.08	9.73
293	601088	中国神华	9,836,921.30	9.73
294	600879	航天电子	9,822,804.55	9.72
295	600038	中直股份	9,804,825.90	9.70
296	600582	天地科技	9,803,437.84	9.70
297	000099	中信海直	9,798,432.50	9.69
298	601333	广深铁路	9,789,905.25	9.68
299	002339	积成电子	9,789,863.03	9.68
300	600435	北方导航	9,788,767.00	9.68
301	000778	新兴铸管	9,784,241.00	9.68
302	300225	金力泰	9,782,242.75	9.68
303	002128	露天煤业	9,780,813.03	9.68
304	600694	大商股份	9,755,498.78	9.65
305	600900	长江电力	9,721,583.20	9.62
306	600863	内蒙华电	9,682,140.54	9.58
307	002365	永安药业	9,665,858.39	9.56
308	600886	国投电力	9,647,585.98	9.54
309	002158	汉钟精机	9,565,316.45	9.46
310	300190	维尔利	9,506,415.44	9.40
311	300196	长海股份	9,456,466.40	9.35
312	002565	上海绿新	9,367,884.89	9.27
313	300320	海达股份	9,301,711.44	9.20
314	002616	长青集团	9,203,888.86	9.10
315	002010	传化股份	9,071,344.66	8.97
316	002547	春兴精工	9,035,357.45	8.94
317	002593	日上集团	8,918,064.90	8.82
318	300272	开能环保	8,895,816.63	8.80
319	300113	顺网科技	8,868,176.64	8.77
320	000582	北部湾港	8,816,572.04	8.72
321	300298	三诺生物	8,815,753.18	8.72
322	300294	博雅生物	8,799,235.90	8.70
323	300310	宜通世纪	8,724,113.73	8.63
324	300175	朗源股份	8,685,484.00	8.59
325	002483	润邦股份	8,603,666.74	8.51
326	300008	上海佳豪	8,563,005.64	8.47
327	300338	开元仪器	8,553,049.23	8.46
328	002364	中恒电气	8,543,286.50	8.45
329	002669	康达新材	8,517,223.00	8.43

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

330	300327	中颖电子	8,490,620.62	8.40
331	300309	吉艾科技	8,467,039.52	8.38
332	002284	亚太股份	8,452,784.04	8.36
333	000719	大地传媒	8,451,008.16	8.36
334	300149	量子高科	8,444,837.91	8.35
335	002357	富临运业	8,440,439.46	8.35
336	300174	元力股份	8,432,987.93	8.34
337	300269	联建光电	8,421,477.79	8.33
338	002247	帝龙新材	8,414,613.72	8.32
339	002631	德尔家居	8,356,731.12	8.27
340	002542	中化岩土	8,356,106.99	8.27
341	300018	中元华电	8,332,692.10	8.24
342	002455	百川股份	8,304,192.50	8.21
343	000798	中水渔业	8,224,528.00	8.14
344	300061	康耐特	8,198,400.42	8.11
345	300172	中电环保	8,151,640.85	8.06
346	000049	德赛电池	8,117,894.34	8.03
347	002618	丹邦科技	8,033,477.08	7.95
348	300130	新国都	7,951,166.65	7.87
349	300038	梅泰诺	7,947,483.11	7.86
350	002636	金安国纪	7,945,351.48	7.86
351	300316	晶盛机电	7,940,493.00	7.86
352	300222	科大智能	7,911,601.12	7.83
353	300306	远方光电	7,889,073.06	7.80
354	002033	丽江旅游	7,861,902.11	7.78
355	000426	兴业矿业	7,838,422.05	7.75
356	000060	中金岭南	7,833,848.78	7.75
357	300121	阳谷华泰	7,775,514.75	7.69
358	300195	长荣股份	7,712,310.50	7.63
359	002516	江苏旷达	7,366,121.87	7.29
360	002076	雪莱特	7,346,368.60	7.27
361	000756	新华制药	7,310,415.67	7.23
362	300208	恒顺电气	7,273,822.00	7.20
363	600641	万业企业	7,241,021.98	7.16
364	002184	海得控制	7,205,598.63	7.13
365	600828	成商集团	7,174,759.58	7.10
366	000151	中成股份	7,167,863.42	7.09
367	300330	华虹计通	7,143,923.16	7.07
368	600720	祁连山	7,131,252.24	7.05
369	002249	大洋电机	7,127,521.67	7.05

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

370	600051	宁波联合	7,122,454.97	7.05
371	002658	雪迪龙	7,117,570.97	7.04
372	002472	双环传动	7,116,540.84	7.04
373	300187	永清环保	7,109,221.81	7.03
374	002228	合兴包装	7,073,252.11	7.00
375	002311	海大集团	7,064,361.27	6.99
376	002212	南洋股份	7,049,575.68	6.97
377	300232	洲明科技	7,048,128.44	6.97
378	002527	新时达	7,045,570.63	6.97
379	000413	东旭光电	6,925,067.00	6.85
380	002446	盛路通信	6,903,894.16	6.83
381	300217	东方电热	6,836,392.91	6.76
382	002002	鸿达兴业	6,683,341.67	6.61
383	300185	通裕重工	6,652,462.00	6.58
384	300046	台基股份	6,649,831.66	6.58
385	002238	天威视讯	6,635,091.15	6.56
386	002326	永太科技	6,626,347.90	6.56
387	002003	伟星股份	6,625,459.49	6.55
388	300079	数码视讯	6,623,156.77	6.55
389	300129	泰胜风能	6,617,512.96	6.55
390	002595	豪迈科技	6,615,685.32	6.54
391	300042	朗科科技	6,614,938.00	6.54
392	000418	小天鹅 A	6,600,350.76	6.53
393	002447	壹桥海参	6,571,897.87	6.50
394	000712	锦龙股份	6,134,134.00	6.07
395	000415	渤海租赁	5,927,838.23	5.86
396	300041	回天新材	4,455,430.22	4.41
397	600318	巢东股份	4,326,022.33	4.28
398	600293	三峡新材	4,136,284.00	4.09
399	000789	万年青	3,842,107.29	3.80
400	600476	湘邮科技	3,823,027.31	3.78
401	000710	天兴仪表	3,775,213.34	3.73
402	600285	羚锐制药	3,746,215.43	3.71
403	002692	远程电缆	3,738,943.30	3.70
404	002372	伟星新材	3,707,716.56	3.67
405	002101	广东鸿图	3,636,028.82	3.60
406	600530	交大昂立	3,548,955.60	3.51
407	600597	光明乳业	3,536,191.99	3.50
408	002107	沃华医药	3,480,067.79	3.44
409	600250	南纺股份	3,479,975.85	3.44

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

410	600690	青岛海尔	3,407,376.89	3.37
411	000711	京蓝科技	3,405,584.10	3.37
412	002388	新亚制程	3,373,230.85	3.34
413	600423	柳化股份	3,202,343.00	3.17
414	000610	西安旅游	3,171,429.79	3.14
415	600774	汉商集团	3,147,375.56	3.11
416	002141	蓉胜超微	3,120,833.18	3.09
417	300108	双龙股份	3,088,894.31	3.06
418	300254	仟源医药	3,064,164.38	3.03
419	300290	荣科科技	3,055,176.75	3.02
420	600391	成发科技	3,012,884.42	2.98
421	002137	实益达	2,989,321.94	2.96
422	002420	毅昌股份	2,939,560.25	2.91
423	000530	大冷股份	2,808,822.00	2.78
424	002119	康强电子	2,759,419.19	2.73
425	300265	通光线缆	2,736,843.00	2.71
426	002220	天宝股份	2,585,201.50	2.56
427	600131	岷江水电	2,568,454.20	2.54
428	002072	凯瑞德	2,368,547.00	2.34
429	600761	安徽合力	2,346,123.00	2.32
430	002417	三元达	2,331,150.94	2.31
431	002343	禾欣股份	2,307,888.60	2.28
432	002164	*ST东力	2,306,351.50	2.28
433	000638	万方发展	2,302,804.64	2.28
434	002188	新嘉联	2,285,497.98	2.26
435	600179	黑化股份	2,277,538.80	2.25
436	002272	川润股份	2,272,407.97	2.25
437	002323	中联电气	2,272,186.28	2.25
438	000821	京山轻机	2,257,409.50	2.23
439	600512	腾达建设	2,250,538.73	2.23
440	600995	文山电力	2,248,263.32	2.22
441	600327	大东方	2,244,157.00	2.22
442	000698	沈阳化工	2,230,691.64	2.21
443	000498	山东路桥	2,227,792.92	2.20
444	601313	江南嘉捷	2,227,501.82	2.20
445	600479	千金药业	2,224,735.97	2.20
446	600168	武汉控股	2,217,828.54	2.19
447	000985	大庆华科	2,213,479.41	2.19
448	000573	粤宏远 A	2,212,802.00	2.19
449	600734	实达集团	2,212,024.00	2.19

450	000818	方大化工	2,211,301.00	2.19
451	600543	莫高股份	2,205,480.00	2.18
452	000815	美利纸业	2,202,396.71	2.18
453	600202	哈空调	2,202,169.80	2.18
454	002282	博深工具	2,190,006.57	2.17
455	600898	三联商社	2,189,702.85	2.17
456	002536	西泵股份	2,184,918.57	2.16
457	002606	大连电瓷	2,181,058.10	2.16
458	000070	特发信息	2,173,858.09	2.15
459	600781	辅仁药业	2,173,134.67	2.15
460	002058	威尔泰	2,172,309.32	2.15
461	002098	浔兴股份	2,165,223.36	2.14
462	600178	*ST东安	2,155,477.39	2.13
463	002279	久其软件	2,154,903.57	2.13
464	002668	奥马电器	2,150,433.38	2.13
465	000665	湖北广电	2,133,023.88	2.11
466	600796	钱江生化	2,132,919.00	2.11
467	000915	山大华特	2,125,041.14	2.10
468	002053	云南盐化	2,117,941.27	2.10
469	600241	时代万恒	2,111,845.00	2.09
470	000680	山推股份	2,107,728.85	2.09
471	000020	深华发A	2,107,133.00	2.08
472	600719	大连热电	2,107,131.00	2.08
473	000420	吉林化纤	2,106,452.74	2.08
474	000892	星美联合	2,095,727.64	2.07
475	600333	长春燃气	2,091,478.00	2.07
476	600889	南京化纤	2,086,815.00	2.06
477	000635	英力特	2,083,216.29	2.06
478	600666	西南药业	2,082,384.75	2.06
479	600148	长春一东	2,067,717.86	2.05
480	000586	汇源通信	2,065,895.69	2.04
481	002351	漫步者	2,064,794.89	2.04
482	000838	国兴地产	2,044,893.65	2.02
483	002442	龙星化工	2,040,099.00	2.02
484	002130	沃尔核材	2,038,773.47	2.02
485	300094	国联水产	2,033,904.78	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	601788	光大证券	44,502,158.94	44.02
2	600115	东方航空	37,062,158.35	36.66
3	000776	广发证券	32,962,999.71	32.61
4	000750	国海证券	30,592,103.32	30.26
5	601318	中国平安	28,913,622.00	28.60
6	601336	新华保险	28,096,038.93	27.79
7	002150	通润装备	25,353,542.86	25.08
8	600259	广晟有色	24,114,088.19	23.85
9	000828	东莞控股	24,104,632.54	23.85
10	000993	闽东电力	23,905,925.29	23.65
11	600035	楚天高速	22,819,861.10	22.57
12	600000	浦发银行	22,757,758.98	22.51
13	601177	杭齿前进	22,469,779.02	22.23
14	600985	雷鸣科化	22,401,315.17	22.16
15	600975	新五丰	22,219,198.51	21.98
16	600731	湖南海利	22,146,950.76	21.91
17	600266	北京城建	21,888,817.75	21.65
18	600048	保利地产	21,850,283.38	21.62
19	002214	大立科技	21,762,564.57	21.53
20	600706	曲江文旅	21,756,261.38	21.52
21	000785	武汉中商	21,248,234.33	21.02
22	002685	华东重机	21,245,679.90	21.02
23	002580	圣阳股份	21,212,109.42	20.98
24	002171	精诚铜业	21,125,884.68	20.90
25	002622	永大集团	21,034,842.24	20.81
26	002036	汉麻产业	20,970,613.50	20.75
27	002578	闽发铝业	20,885,588.01	20.66
28	600215	长春经开	20,845,101.46	20.62
29	002553	南方轴承	20,813,303.44	20.59
30	002370	亚太药业	20,783,274.11	20.56
31	000040	宝安地产	20,767,134.60	20.54
32	600353	旭光股份	20,418,804.91	20.20
33	002350	北京科锐	20,313,841.98	20.10
34	000429	粤高速 A	20,087,398.47	19.87
35	002361	神剑股份	20,057,391.00	19.84
36	002568	百润股份	20,051,502.11	19.84
37	600621	华鑫股份	19,952,598.50	19.74
38	600671	天目药业	19,872,014.50	19.66

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

39	000004	国农科技	19,785,206.28	19.57
40	000002	万 科 A	19,750,255.22	19.54
41	002111	威海广泰	19,742,206.88	19.53
42	000024	招商地产	19,574,346.60	19.36
43	600348	阳泉煤业	19,568,143.50	19.36
44	600893	中航动力	19,461,113.53	19.25
45	000916	华北高速	19,414,713.07	19.21
46	601111	中国国航	19,362,708.67	19.15
47	002334	英威腾	19,338,795.06	19.13
48	601628	中国人寿	19,325,727.70	19.12
49	600896	中海海盛	19,196,038.73	18.99
50	002402	和而泰	19,073,228.80	18.87
51	002696	百洋股份	18,905,983.64	18.70
52	002521	齐峰新材	18,848,454.74	18.65
53	600383	金地集团	18,783,093.30	18.58
54	002397	梦洁家纺	18,614,021.90	18.41
55	002607	亚夏汽车	18,498,343.06	18.30
56	600608	上海科技	18,475,033.78	18.28
57	603002	宏昌电子	18,313,545.19	18.12
58	002632	道明光学	18,243,699.32	18.05
59	002014	永新股份	18,232,141.73	18.04
60	000608	阳光股份	18,145,161.28	17.95
61	002288	超华科技	18,103,779.87	17.91
62	002054	德美化工	18,097,166.49	17.90
63	600029	南方航空	18,007,906.00	17.81
64	600356	恒丰纸业	17,831,929.95	17.64
65	600231	凌钢股份	17,677,023.70	17.49
66	600780	通宝能源	17,632,064.78	17.44
67	603333	明星电缆	17,511,969.96	17.32
68	600235	民丰特纸	17,466,541.54	17.28
69	600311	荣华实业	17,387,544.85	17.20
70	002088	鲁阳股份	17,356,556.26	17.17
71	600814	杭州解百	17,348,980.29	17.16
72	002654	万润科技	17,335,538.39	17.15
73	600302	标准股份	17,234,480.94	17.05
74	002582	好想你	17,224,859.25	17.04
75	000888	峨眉山 A	17,141,386.74	16.96
76	002169	智光电气	17,139,968.01	16.96
77	002209	达 意 隆	17,024,395.58	16.84
78	600117	西宁特钢	16,800,559.69	16.62

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

79	000856	冀东装备	16,730,889.36	16.55
80	002042	华孚色纺	16,660,453.22	16.48
81	002587	奥拓电子	16,547,988.03	16.37
82	300095	华伍股份	16,529,285.07	16.35
83	600393	东华实业	16,491,094.98	16.31
84	002395	双象股份	16,447,571.84	16.27
85	000929	兰州黄河	16,384,721.83	16.21
86	600015	华夏银行	16,277,534.20	16.10
87	002380	科远股份	16,252,644.21	16.08
88	300179	四方达	16,232,516.77	16.06
89	000590	紫光古汉	16,210,202.45	16.04
90	002133	广宇集团	16,191,597.67	16.02
91	002062	宏润建设	16,176,885.97	16.00
92	603003	龙宇燃油	16,060,966.69	15.89
93	002347	泰尔重工	16,024,274.98	15.85
94	000605	渤海股份	16,015,508.52	15.84
95	000025	特力A	15,983,574.10	15.81
96	002136	安纳达	15,924,701.77	15.75
97	002090	金智科技	15,651,663.15	15.48
98	002027	七喜控股	15,644,607.32	15.48
99	002435	长江润发	15,637,473.82	15.47
100	300132	青松股份	15,633,776.68	15.47
101	002374	丽鹏股份	15,542,561.03	15.38
102	600461	洪城水业	15,430,299.03	15.26
103	600463	空港股份	15,397,371.74	15.23
104	600101	明星电力	15,342,708.03	15.18
105	600362	江西铜业	15,240,383.29	15.08
106	603399	新华龙	15,156,501.03	14.99
107	000096	广聚能源	15,068,192.24	14.91
108	600167	联美控股	15,042,097.86	14.88
109	600992	贵绳股份	14,871,823.18	14.71
110	000862	银星能源	14,800,269.92	14.64
111	600111	北方稀土	14,769,750.88	14.61
112	000593	大通燃气	14,762,448.63	14.60
113	002020	京新药业	14,716,194.47	14.56
114	600243	青海华鼎	14,630,409.29	14.47
115	600099	林海股份	14,600,789.90	14.44
116	000563	陕国投A	14,492,384.55	14.34
117	002449	国星光电	14,465,337.70	14.31
118	002412	汉森制药	14,429,794.98	14.27

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

119	600501	航天晨光	14,425,479.01	14.27
120	002546	新联电子	14,389,726.78	14.24
121	300107	建新股份	14,348,669.87	14.19
122	002362	汉王科技	14,323,254.07	14.17
123	000430	张家界	14,288,778.27	14.14
124	000899	赣能股份	14,196,295.68	14.04
125	000692	惠天热电	14,170,568.76	14.02
126	600758	红阳能源	14,073,328.95	13.92
127	002627	宜昌交运	14,061,898.93	13.91
128	002682	龙洲股份	13,804,849.32	13.66
129	000836	鑫茂科技	13,738,704.25	13.59
130	002194	武汉凡谷	13,732,979.65	13.59
131	600355	精伦电子	13,706,774.35	13.56
132	000913	钱江摩托	13,653,415.61	13.51
133	600523	贵航股份	13,505,291.88	13.36
134	600738	兰州民百	13,504,792.31	13.36
135	600539	狮头股份	13,406,601.96	13.26
136	002026	山东威达	13,378,171.17	13.23
137	002687	乔治白	13,358,678.77	13.22
138	002702	海欣食品	13,278,696.35	13.14
139	002199	东晶电子	13,084,099.43	12.94
140	002406	远东传动	13,077,424.93	12.94
141	600529	山东药玻	13,042,801.47	12.90
142	002077	大港股份	12,989,008.31	12.85
143	000546	金圆股份	12,776,124.46	12.64
144	000881	大连国际	12,739,909.70	12.60
145	002213	特尔佳	12,622,377.42	12.49
146	600346	大橡塑	12,377,414.70	12.24
147	002518	科士达	12,228,318.60	12.10
148	002125	湘潭电化	12,200,684.78	12.07
149	000909	数源科技	12,088,575.78	11.96
150	002494	华斯股份	12,044,546.98	11.92
151	300231	银信科技	11,993,768.74	11.86
152	600593	大连圣亚	11,711,693.97	11.59
153	600791	京能置业	11,552,288.95	11.43
154	002649	博彦科技	11,529,518.78	11.41
155	002182	云海金属	11,518,281.42	11.39
156	000561	烽火电子	11,423,097.33	11.30
157	002593	日上集团	11,368,653.44	11.25
158	002547	春兴精工	11,315,263.92	11.19

159	002109	兴化股份	11,266,827.52	11.15
160	300303	聚飞光电	11,043,503.91	10.92
161	002339	积成电子	10,950,070.26	10.83
162	600665	天地源	10,849,654.97	10.73
163	000582	北部湾港	10,771,483.57	10.66
164	002365	永安药业	10,708,977.57	10.59
165	002045	国光电器	10,670,569.67	10.56
166	300225	金力泰	10,613,881.85	10.50
167	002615	哈尔斯	10,599,764.98	10.49
168	300294	博雅生物	10,445,308.69	10.33
169	300196	长海股份	10,426,425.98	10.31
170	002616	长青集团	10,409,482.70	10.30
171	002124	天邦股份	10,095,207.51	9.99
172	002542	中化岩土	10,080,953.15	9.97
173	002565	上海绿新	9,709,507.76	9.61
174	002446	盛路通信	9,688,552.71	9.58
175	002158	汉钟精机	9,646,037.54	9.54
176	300320	海达股份	9,635,067.56	9.53
177	000693	华泽钴镍	9,510,244.10	9.41
178	002010	传化股份	9,480,281.76	9.38
179	300272	开能环保	9,431,606.70	9.33
180	300310	宜通世纪	9,237,644.52	9.14
181	300190	维尔利	9,164,050.60	9.07
182	002631	德尔家居	9,162,117.54	9.06
183	002247	帝龙新材	9,091,785.31	8.99
184	300175	朗源股份	9,075,502.22	8.98
185	002483	润邦股份	9,049,758.72	8.95
186	300222	科大智能	8,989,154.38	8.89
187	300172	中电环保	8,630,496.22	8.54
188	300061	康耐特	8,593,936.62	8.50
189	002364	中恒电气	8,557,732.05	8.47
190	002357	富临运业	8,501,675.03	8.41
191	300327	中颖电子	8,416,354.27	8.33
192	300298	三诺生物	8,410,819.87	8.32
193	300018	中元华电	8,408,362.66	8.32
194	002472	双环传动	8,400,478.62	8.31
195	000060	中金岭南	8,397,828.02	8.31
196	002033	丽江旅游	8,312,836.12	8.22
197	300316	晶盛机电	8,297,592.75	8.21
198	300338	开元仪器	8,287,175.36	8.20

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

199	300038	梅泰诺	8,249,484.63	8.16
200	002284	亚太股份	8,225,570.39	8.14
201	300149	量子高科	8,130,358.10	8.04
202	300309	吉艾科技	8,113,493.16	8.03
203	002636	金安国纪	8,108,579.22	8.02
204	002455	百川股份	8,080,048.49	7.99
205	600720	祁连山	8,064,127.65	7.98
206	002669	康达新材	8,045,130.41	7.96
207	000049	德赛电池	8,032,139.63	7.95
208	000719	大地传媒	8,011,861.90	7.93
209	300195	长荣股份	7,988,634.39	7.90
210	002184	海得控制	7,946,282.00	7.86
211	300306	远方光电	7,932,263.75	7.85
212	300269	联建光电	7,851,577.41	7.77
213	300174	元力股份	7,850,567.92	7.77
214	002618	丹邦科技	7,828,718.51	7.74
215	300113	顺网科技	7,824,288.39	7.74
216	000756	新华制药	7,699,247.16	7.62
217	300008	上海佳豪	7,687,895.19	7.61
218	002658	雪迪龙	7,567,624.74	7.49
219	002516	江苏旷达	7,493,996.81	7.41
220	300130	新国都	7,458,835.63	7.38
221	002076	雪莱特	7,449,247.42	7.37
222	300121	阳谷华泰	7,259,926.43	7.18
223	002249	大洋电机	7,226,282.77	7.15
224	600641	万业企业	7,219,372.75	7.14
225	002212	南洋股份	7,161,214.19	7.08
226	000151	中成股份	7,153,353.38	7.08
227	002228	合兴包装	7,136,026.40	7.06
228	002311	海大集团	7,108,993.02	7.03
229	300187	永清环保	6,996,400.29	6.92
230	600051	宁波联合	6,985,928.65	6.91
231	300079	数码视讯	6,981,345.30	6.91
232	600828	成商集团	6,871,058.33	6.80
233	002326	永太科技	6,854,188.59	6.78
234	002002	鸿达兴业	6,840,384.57	6.77
235	300217	东方电热	6,815,229.51	6.74
236	002527	新时达	6,753,822.57	6.68
237	002003	伟星股份	6,750,708.52	6.68
238	300208	恒顺电气	6,700,623.03	6.63

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

239	002238	天威视讯	6,698,303.91	6.63
240	002447	壹桥海参	6,685,292.99	6.61
241	300129	泰胜风能	6,666,455.45	6.59
242	300232	洲明科技	6,643,501.53	6.57
243	002595	豪迈科技	6,639,858.01	6.57
244	300330	华虹计通	6,628,908.87	6.56
245	300185	通裕重工	6,626,729.82	6.56
246	000418	小天鹅 A	6,606,591.83	6.54
247	000413	东旭光电	6,596,487.00	6.53
248	300046	台基股份	6,573,577.80	6.50
249	300042	朗科科技	6,372,110.24	6.30
250	002041	登海种业	6,080,318.70	6.01
251	000712	锦龙股份	5,600,000.00	5.54
252	600862	南通科技	5,551,440.71	5.49
253	000415	渤海租赁	5,511,869.00	5.45
254	600476	湘邮科技	5,312,861.11	5.26
255	002508	老板电器	5,258,847.61	5.20
256	002119	康强电子	5,021,771.50	4.97
257	002475	立讯精密	4,976,541.60	4.92
258	002343	禾欣股份	4,881,572.27	4.83
259	600318	巢东股份	4,854,350.06	4.80
260	002602	世纪华通	4,804,384.60	4.75
261	600423	柳化股份	4,794,859.68	4.74
262	300041	回天新材	4,778,034.57	4.73
263	000711	京蓝科技	4,749,164.30	4.70
264	002141	蓉胜超微	4,603,192.53	4.55
265	600984	建设机械	4,433,849.20	4.39
266	600293	三峡新材	4,416,640.78	4.37
267	600150	中国船舶	4,381,694.03	4.33
268	600285	羚锐制药	4,322,401.79	4.28
269	600030	中信证券	4,197,837.11	4.15
270	002101	广东鸿图	4,192,014.69	4.15
271	000789	万年青	4,163,325.48	4.12
272	600530	交大昂立	4,028,528.08	3.99
273	002388	新亚制程	3,963,347.75	3.92
274	600548	深高速	3,954,669.10	3.91
275	002202	金风科技	3,920,521.13	3.88
276	000710	天兴仪表	3,877,084.51	3.84
277	002372	伟星新材	3,872,472.16	3.83
278	002188	新嘉联	3,817,096.61	3.78

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

279	600395	盘江股份	3,781,967.01	3.74
280	002692	远程电缆	3,764,458.54	3.72
281	600827	百联股份	3,763,113.34	3.72
282	000661	长春高新	3,720,598.58	3.68
283	600098	广州发展	3,696,813.80	3.66
284	002107	沃华医药	3,624,965.15	3.59
285	002417	三元达	3,616,241.77	3.58
286	600350	山东高速	3,587,054.55	3.55
287	600587	新华医疗	3,581,459.61	3.54
288	002072	凯瑞德	3,559,829.32	3.52
289	600250	南纺股份	3,558,025.74	3.52
290	600612	老凤祥	3,521,076.96	3.48
291	002137	实益达	3,516,688.06	3.48
292	600690	青岛海尔	3,493,851.41	3.46
293	600694	大商股份	3,491,131.22	3.45
294	002164	*ST东力	3,475,149.89	3.44
295	601801	皖新传媒	3,458,276.43	3.42
296	600572	康恩贝	3,445,187.61	3.41
297	002442	龙星化工	3,443,922.61	3.41
298	600377	宁沪高速	3,437,972.11	3.40
299	600516	方大炭素	3,427,324.97	3.39
300	600201	金宇集团	3,387,764.69	3.35
301	000869	张裕A	3,339,111.09	3.30
302	600004	白云机场	3,311,025.69	3.28
303	600597	光明乳业	3,288,955.30	3.25
304	600391	成发科技	3,286,176.70	3.25
305	601929	吉视传媒	3,282,572.60	3.25
306	002375	亚厦股份	3,273,560.49	3.24
307	300290	荣科科技	3,272,164.74	3.24
308	002081	金螳螂	3,271,460.20	3.24
309	600213	亚星客车	3,254,220.42	3.22
310	600774	汉商集团	3,247,206.62	3.21
311	002223	鱼跃医疗	3,234,207.18	3.20
312	601311	骆驼股份	3,219,682.55	3.19
313	300254	仟源医药	3,210,638.49	3.18
314	002153	石基信息	3,200,841.96	3.17
315	000610	西安旅游	3,197,663.62	3.16
316	002340	格林美	3,165,623.17	3.13
317	300108	双龙股份	3,161,299.71	3.13
318	600741	华域汽车	3,156,953.48	3.12

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

319	600335	国机汽车	3,149,357.22	3.12
320	002230	科大讯飞	3,149,250.67	3.12
321	600594	益佰制药	3,146,325.80	3.11
322	002267	陕天然气	3,136,706.58	3.10
323	000581	威孚高科	3,122,963.88	3.09
324	002292	奥飞动漫	3,115,156.48	3.08
325	002252	上海莱士	3,110,243.63	3.08
326	600660	福耀玻璃	3,109,380.13	3.08
327	002008	大族激光	3,098,080.94	3.06
328	002444	巨星科技	3,063,215.88	3.03
329	002420	毅昌股份	3,046,331.52	3.01
330	000550	江铃汽车	3,006,313.68	2.97
331	002220	天宝股份	2,967,981.00	2.94
332	002219	恒康医疗	2,956,032.76	2.92
333	600028	中国石化	2,952,584.80	2.92
334	600685	广船国际	2,922,197.37	2.89
335	601009	南京银行	2,889,927.24	2.86
336	600995	文山电力	2,859,303.84	2.83
337	002179	中航光电	2,843,810.09	2.81
338	601139	深圳燃气	2,734,381.01	2.71
339	300265	通光线缆	2,712,726.20	2.68
340	002166	莱茵生物	2,683,584.79	2.65
341	000530	大冷股份	2,568,039.24	2.54
342	002279	久其软件	2,550,384.83	2.52
343	600179	黑化股份	2,537,028.23	2.51
344	000498	山东路桥	2,506,972.89	2.48
345	000995	皇台酒业	2,501,156.37	2.47
346	600131	岷江水电	2,496,188.88	2.47
347	000698	沈阳化工	2,472,410.66	2.45
348	600761	安徽合力	2,450,396.64	2.42
349	601313	江南嘉捷	2,449,245.35	2.42
350	000671	阳光城	2,446,360.78	2.42
351	002668	奥马电器	2,442,390.30	2.42
352	600077	宋都股份	2,429,340.08	2.40
353	600148	长春一东	2,425,638.12	2.40
354	600168	武汉控股	2,424,414.08	2.40
355	000638	万方发展	2,419,124.26	2.39
356	002053	云南盐化	2,419,042.05	2.39
357	002280	新世纪	2,398,468.56	2.37
358	000985	大庆华科	2,391,278.13	2.37

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

359	002058	威尔泰	2,385,301.46	2.36
360	000663	永安林业	2,380,352.57	2.35
361	000665	湖北广电	2,347,335.05	2.32
362	002536	西泵股份	2,342,267.78	2.32
363	600512	腾达建设	2,342,217.16	2.32
364	002086	东方海洋	2,324,475.55	2.30
365	000838	国兴地产	2,315,950.39	2.29
366	002208	合肥城建	2,273,629.67	2.25
367	000821	京山轻机	2,265,132.47	2.24
368	002272	川润股份	2,263,802.88	2.24
369	000020	深华发 A	2,260,081.15	2.24
370	600327	大东方	2,254,475.59	2.23
371	000892	星美联合	2,242,664.45	2.22
372	600479	千金药业	2,215,948.81	2.19
373	000420	吉林化纤	2,214,534.12	2.19
374	600666	西南药业	2,213,954.96	2.19
375	000818	方大化工	2,211,693.51	2.19
376	002098	浔兴股份	2,211,465.22	2.19
377	600898	三联商社	2,203,676.88	2.18
378	600189	吉林森工	2,203,261.34	2.18
379	002044	江苏三友	2,171,824.59	2.15
380	600889	南京化纤	2,158,545.40	2.14
381	000586	汇源通信	2,154,675.24	2.13
382	002606	大连电瓷	2,152,391.95	2.13
383	002625	龙生股份	2,150,006.21	2.13
384	600466	迪康药业	2,149,553.70	2.13
385	002282	博深工具	2,145,892.17	2.12
386	600543	莫高股份	2,138,675.87	2.12
387	600806	昆明机床	2,136,780.97	2.11
388	600241	时代万恒	2,120,842.18	2.10
389	000524	东方宾馆	2,112,828.52	2.09
390	000815	美利纸业	2,110,900.07	2.09
391	600719	大连热电	2,104,318.76	2.08
392	600734	实达集团	2,100,200.67	2.08
393	002032	苏泊尔	2,092,833.17	2.07
394	600202	哈空调	2,089,551.73	2.07
395	002253	川大智胜	2,083,242.68	2.06
396	000915	山大华特	2,079,852.33	2.06
397	600796	钱江生化	2,077,219.45	2.05
398	600197	伊力特	2,071,178.68	2.05

399	600781	辅仁药业	2,051,557.61	2.03
400	002323	中联电气	2,049,942.63	2.03
401	600276	恒瑞医药	2,040,216.93	2.02
402	002112	三变科技	2,024,050.07	2.00

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	5,517,211,289.97
卖出股票的收入（成交）总额	4,171,790,576.89

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

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	50,035,000.00	2.78
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	50,035,000.00	2.78

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	140218	14国开18	500,000	50,035,000.00	2.78

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 本报告期内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的情形。

8.12.3 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	683,135.86
2	应收证券清算款	23,068,513.99
3	应收股利	—
4	应收利息	1,043,692.69
5	应收申购款	13,501,179.54
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	38,296,522.08

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净值 比例(%)	流通受限情况 说明
1	603008	喜临门	23,486,298.36	1.30	重大事项停牌

8.12.6 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
30,719	43,734.14	567,440,946.87	42.24%	776,028,109.80	57.76%

9.2 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	805,939.64	0.06%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	0-10

§ 10 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	119,085,071.97
本报告期基金总申购份额	2,461,642,600.79
减：本报告期基金总赎回份额	1,237,258,616.09
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,343,469,056.67

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开本基金的基金份额持有人大会。

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

11.2.1 报告期内本基金管理人的重大人事变动

本报告期内，原总经理蒋学杰先生离职，覃波先生担任本基金管理人的总经理，本基金管理人于2014年12月20日在指定信息披露媒体发布相应的《关于基金行业高级管理人员变更公告》。

11.2.2 报告期内基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

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70,000.00元，该审计机构为本基金提供审计服务的连续年限为5年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关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		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	6,682,610,920.08	68.99%	5,788,356.89	67.92%	
国泰君安	1	2,868,444,713.33	29.62%	2,611,439.32	30.64%	
华创证券	1	134,677,020.05	1.39%	122,610.43	1.44%	

注：1、本报告期内本基金增加租用长江证券的交易单元1个。

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。

长信基金管理有限责任公司
二〇一五年三月二十八日