

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
报告送出日期:2012年4月20日
\$ 1 重要提示
基金管理人的董事及董事会、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责任。
基金托管人交通银行股份有限公司根据基金合同规定，于2012年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容，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基金的招募说明书。
本报告书财务资料未经审计。
本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。
\$ 2 基金产品概况

基金简称	长信量化先锋股票
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	191,147,929.26份

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。

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定各类型的资产的配置比例，并通过对进行动态管

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，帮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%

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。

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

\$3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 3,866,454.16

2.本期利润 3,568,991.97

3.加权平均基金份额本期利润 0.0185

4.期末基金份额净值 139,359,502.44

5.期末基金份额净值 0.729

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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、红利再投费、基金转换费等，费用计算后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 净值增长率(①) 净值增长率(②) 业绩比较基准收益率(③) 收益率差(④) ①-③ ②-④

过去三个月 2.53% 3.80% 1.14% -1.27% 0.37%

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3月31日。

2.按基金合同规定，本基金自合同生效之日起6个月内为建仓期，建仓期结束时，本基金各项投资比例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

现金类投资比例范围为基金资产净值的0%-10%。

综合上述，我们对后期市场持谨慎乐观态度，在板块轮动频率变快、幅度收窄的情况下，强化个股选

注:1.图示日期为2010年