长信金利趋势股票型证券投资基金

【2012】半年度报告摘要

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
送出日期：2012年8月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长信金利趋势股票	
基金主代码	519994	
交易代码	519995(前端)	519994(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年4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	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	9,977,519,206.27份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险的前提下精选受益于城市化、工业化和老龄化各个中国趋势点的持续增长的上市公司股票主动投资，谋求基金资产的长期稳定增值。本基金选择投资的上市公司股票包括价值股和成长股，股票选择是基于中国趋势点分析、品质分析和持续增长分析等方面的深入分析论证。
投资策略	本基金采用"自上而下"的主动投资管理策略，在充分研判中国经济增长趋势、中国趋势点和资本市场发展趋势的基础上，深入分析研究受益于中国趋势点的持续增长的上市公司证券，以期在风险可控的前提下实现投资组合的长期增值。
业绩比较基准	上证A股指数×70%+中信标普国债指数×30%
风险收益特征	本基金为股票型基金，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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	周倩芝
	联系电话	021-61009999	021-61618888
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	zhouqz @spdb.com.cn
客户服务电话		4007005566	95528
传真		021-61009800	021-63602540

2.4 信息披露方式

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、上海市中山东一路12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	-337,657,808.05
本期利润	351,162,559.57
加权平均基金份额本期利润	0.0347
本期基金份额净值增长率	5.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0711
期末基金资产净值	6,556,665,007.53
期末基金份额净值	0.6571

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
过去一个月	-3.32%	0.85%	-4.83%	0.76%	1.51%	0.09%
过去三个月	3.42%	0.87%	-1.05%	0.75%	4.47%	0.12%
过去六个月	5.46%	1.06%	1.32%	0.89%	4.14%	0.17%
过去一年	-15.60%	1.15%	-15.10%	0.94%	-0.50%	0.21%
过去三年	-9.85%	1.31%	-19.27%	1.16%	9.42%	0.15%
自基金合同生效日起至今(2006年4月30日至2012年6月30日)	97.57%	1.74%	45.59%	1.59%	51.98%	0.15%

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2006年4月30日至2012年6月30日。

2、按基金合同规定，本基金管理人应当自基金合同生效之日起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；股票类资产占资金资产总净值比例为60-95%，债券类资产占资金资产总净值比例为0-35%，货币市场工具占资金资产总净值比例为5-15%。

§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2011年6月30日，本基金管理人管理12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		
付勇	本基金的基金经理、公司副总经理	2010年06月28日	-	11年	金融学博士，北京大学金融学专业博士研究生毕业，具有基金从业资格。曾任中国建设银行个人金融业务部主任科员、华龙证券投资银行北京总部副总经理、东北证券北京总部总经理助理、东方基金副总经理。2006年1月至2010年2月任东方基金管理有限责任公司东方精选混合型开放式证券投资基金的基金经理，2008年6月至2010年2月任东方基金管理有限责任公司东方策略成长股票型开放式证券投资基金的基金经理。2010年3月加入长信基金管理有限责任公司，现任公司副总经理和本基金的基金经理。
黄韵	本基金的基金经理助理、行业研究员	2011年9月13日	-	6年	金融学硕士，武汉大学研究生毕业，具备基金从业资格。曾任三九企业集团战略发展部金融证券专员；2006年7月加入长信基金，历任金融工程部研究员、基金经理助理、研究发展部研究员，2011年9月开始兼任本基金的基金经理助理。

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、基金经理助理的任职日期以公司作出正式聘任的决议之日为准。

3、本基金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遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守《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除外，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，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，国际国内经济形势仍然较为复杂。国际方面，欧洲主权债务问题尚未得到根本解决，经济复苏的不确定性依然存在；国内方面，政府采取了一系列政策措施，以维护经济的稳定增长。在此背景下，全球风险偏好和国内政策预期的变化成为影响上半年市场表现的主要因素。尤其是在国内宏观政策持续放松的背景下，政策对实体经济的刺激，进而传导到企业基本面的企稳和复苏，成为主导市场表现的重要因素。反映在上半年的市场运行上，从规模风格看，大市值股票和中小市值股票表现差异不大，但从行业结构看，各行业的表现较为分化。业绩改善预期明显以及业绩增长确定的行业在上半年表现相对较好，其中房地产、有色金属、食品饮料、餐饮旅游、医药生物等行业涨幅居前，而信息服务、黑色金属、采掘、信息设备等行业跌幅居前。

报告期内，根据市场呈现区间震荡的判断，本基金的操作主要是对股票资产配置比例进行主动调整，从效果看，较好的抓住了市场的波动区间，对基金业绩起到了积极的贡献。从行业配置的角度看，配置比例较高的金融服务、纺织服装、食品饮料、建筑建材和房地产对基金业绩贡献明显，配置居中的机械设备、信息服务、采掘等行业对基金业绩有所拖累。个股方面的调整主要是行业内个股配置的优化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额净值为0.6571元，报告期基金份额净值增长率为5.46%，成立以来的累计份额净值为2.0002元，本期业绩比较基准增长率为1.32%，基金波动率为1.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年下半年，我们认为国内外经济环境仍十分复杂，充满着各种不确定因素。影响国外经济的主要因素有两个方面，一是欧债危机解决的进程，二是美国经济复苏的状况，这两个因素的变化都会通过影响风险溢价水平对市场形成干扰。目前看，这两个因素正趋于逐渐改善，进一步导致大范围系统性风险的概率不大。因此，未来国外经济对国内市场的影响将不会形成太大的拖累，更重要的是国内经济的影响。

在政府采取了一系列措施后，国内经济快速下滑的趋势得到缓解，但从上半年宏观政策的调控节奏以及国内经济的运行状态看，本轮宏观政策调控充分体现了"稳中求进"的总基调，在保持宏观经济政策连续性和稳定性的基础上，政策调控力度相对较小，这使得经济增长不会重复过去主要依赖投资拉动的模式。下半年，预计政策仍然将继续放松，宏观和微观流动性将得到进一步改善，政策放松的力度将根据经济走势相机调整，但总基调不会有太大的改变，政策对经济的拉动以及流动性的改善均会表现为底部缓慢回升。另一方面，由于短期内进出口难有较大的改善，部分企业经营效益持续下降，房地产市场处于调整中，经济结构转换对经济增长的影响以及银行体系面临的不良资产压力等负面因素的存在，使得经济可能在底部区域出现小幅波动。通胀水平在上半年经济下行和货币流通速度减缓的背景下，总体保持回落态势，预计下半年仍将继续回落，这为政策的腾挪打开了空间，同时也为资源价格改革创造了有利的时机，但对企业盈利的正面推动仍需时间。

从更长的时间看，随着劳动力成本上升、资源价格改革以及环境约束的强化，在保持经济平稳增长的同时加快推进经济结构调整和转变发展方式，成为未来经济发展的必然选择，符合经济结构调整方向的行业将长期受益。在这样的背景下，我们认为今年下半年市场仍将具有较明显的结构性特征。

在资产配置上，基于市场大概率会在区间波动的判断，我们会维持恒定比例资产配置策略以适应波动性较强的市场。在行业和个股选择上，一是选择受益于中国经济结构调整的行业，围绕消费升级、产业升级和新兴产业等布局，自下而上选择优秀的个股；二是选择受益于短期政策变化和调整的行业，如受益于金融体制改革以及资源价格改革的行业等；三是积极关注周期性行业，把握行业结构调整以及个股基本面变化带来的投资机会。

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、基金收益分配比例按有关规定制定；

2、本基金每年收益分配次数最多为6次，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的80%；

3、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

4、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

5、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

6、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若基金合同生效不满3个月不进行收益分配；

7、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

8、每一基金份额享有同等分配权；

9、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称"本托管人"）在对长信金利趋势股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《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、托管协议的规定，对长信金利趋势股票型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由长信基金管理有限责任公司编制本托管人复核的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（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内）、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：长信金利趋势股票型证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日　　单位：人民币元

资 产	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	291,020,144.39	609,647,104.60
结算备付金	2,686,877.91	4,153,950.45
存出保证金	2,750,000.00	2,750,000.00
交易性金融资产	6,281,345,039.92	5,758,823,194.63
其中：股票投资	5,129,155,039.92	5,758,823,194.63
基金投资	-	-
债券投资	1,152,190,000.00	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	25,097,689.00
应收利息	20,885,669.44	224,804.85
应收股利	-	-
应收申购款	198,514.70	76,328.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	6,598,886,246.36	6,400,773,072.44
负债和所有者权益	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	25,535,954.95	16,121,688.26
应付赎回款	2,363,921.98	1,066,932.47
应付管理人报酬	8,208,787.46	8,335,167.75
应付托管费	1,368,131.23	1,389,194.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,676,194.03	1,751,152.78
应交税费	14,920.00	14,920.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,053,329.18	3,218,668.75
负债合计	42,221,238.83	31,897,724.64
所有者权益：		
实收基金	4,114,514,631.43	4,215,250,866.21
未分配利润	2,442,150,376.10	2,153,624,481.59
所有者权益合计	6,556,665,007.53	6,368,875,347.80
负债和所有者权益总计	6,598,886,246.36	6,400,773,072.44

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.6571元，基金份额总额9,977,519,206.27份。

6.2 利润表

会计主体：长信金利趋势股票型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年6月30日　　单位：人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	416,575,448.35	179,051,485.03
1.利息收入	18,906,343.96	20,532,182.29
其中：存款利息收入	5,598,814.10	3,189,129.05
债券利息收入	13,270,566.32	17,282,873.37
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	36,963.54	60,179.87
2.投资收益(损失以"-"填列)	-291,726,659.50	288,234,606.13
其中：股票投资收益	-334,678,788.04	256,673,812.93
基金投资收益	-	-
债券投资收益	292,900.00	-21,091,450.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	42,659,228.54	52,652,243.20
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	688,820,367.62	-130,330,385.18
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列	575,396.27	615,081.79
减：二、费用	65,412,888.78	78,878,249.40
1.管理人报酬	49,462,942.00	58,750,390.10
2.托管费	8,243,823.67	9,791,731.61
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	7,522,352.70	10,155,139.51
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	183,770.41	180,988.18
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	351,162,559.57	100,173,235.63

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信金利趋势股票型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年6月30日　　单位：人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,215,250,866.21	2,153,624,481.59	6,368,875,347.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	351,162,559.57	351,162,559.57
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)	-100,736,234.78	-62,636,665.06	-163,372,899.84
其中：1.基金申购款	18,325,910.80	9,448,439.84	27,774,350.64
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-119,062,145.58	-72,085,104.90	-191,147,250.48
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)	4,114,514,631.43	2,442,150,376.10	6,556,665,007.53
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)	4,296,660,125.93	3,731,223,432.39	8,027,883,558.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	100,173,235.63	100,173,235.63
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)	147,494.50	-15,614,842.89	-15,467,348.39
其中：1.基金申购款	274,206,106.15	230,576,832.00	504,782,938.15
2.基金赎回款(以"-"号	-274,058,611.65	-246,191,674.89	-520,250,286.54
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)	4,296,807,620.43	3,815,781,825.13	8,112,589,445.56

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

长信金利趋势股票型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）《关于同意长信金利趋势股票型证券投资基金募集的批复》（证监基字【2005】168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《长信金利趋势股票型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2006年4月30日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为613,254,516.24份基金份额。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信金利趋势股票型证券投资基金基金合同》和《长信金利趋势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，包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的比例范围为：股票资产60%-95%；债券资产0%-35%；货币市场工具5%-15%。本基金业绩比较基准为：上证A股指数×70%+中信标普国债指数×30%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照财政部颁布的企业会计准则、中国证券业协会2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信金利趋势股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称"财政部"）于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注6.4.2所列示的其他有关规定的要求。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

6.4.4.2 差错更正的说明

本报告期本基金没有发生重大会计差错。

6.4.5 税项

①本基金适用的主要税项

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》、财税字【2005】11号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》、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。

②应交税费　　单位：人民币元

债券利息收入所得税	2012年6月30日	2011年12月31日
	14,920.00	14,920.00

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利息税部分。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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
上海浦东发展银行股份有限公司("浦发银行")	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

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 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
长江证券股份有限公司	520,925,046.78	11.39%	1,087,862,634.21	15.77%

6.4.7.1.2 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。

6.4.7.1.3 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	444,730.27	11.57%	-	-
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	924,681.39	16.07%	-	-

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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费　　单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	49,462,942.00	58,750,390.10
其中：支付销售机构的客户维护费	13,125,100.86	16,402,943.26

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

6.4.7.2.2 基金托管费　　单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	8,243,823.67	9,791,731.61

注：支付基金托管人上海浦东发展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

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金在本年度与上年度均未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	10,251,020.72	10,251,020.72
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	10,251,020.72	10,251,020.72
占基金总份额比例	0.10%	0.10%

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。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其它关联方在本年度与上年度均未投资过本基金。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入　　单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末存款余额	当期存款利息收入	期末存款余额	当期存款利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	291,020,144.39	5,577,398.24	247,737,012.24	3,119,298.56

注：本基金通过"浦发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2,686,877.91元（2011年12月31日：人民币4,153,950.45元）。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内购入由关联方承销的证券。

6.4.7.7 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。

6.4.8 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截止本报告期末，本基金未因认购新发/增发证券而持有流通受限的证券。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有临时停牌等流通受限股票。

6.4.8.3 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。

§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	5,129,155,039.92	77.73
	其中：股票	5,129,155,039.92	77.73
2	固定收益投资	1,152,190,000.00	17.46
	其中：债券	1,152,190,000.00	17.46
	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	293,707,022.30	4.45
6	其他资产	23,834,184.14	0.36
7	合计	6,598,886,246.36	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	-	-
B	采掘业	268,536,651.42	4.10
C	制造业	2,188,068,109.67	33.37
C0	食品、饮料	599,132,797.97	9.14
C1	纺织、服装、皮毛	205,100,201.80	3.13
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	367,819,834.30	5.61
C7	机械、设备、仪表	820,530,913.93	12.51
C8	医药、生物制品	195,484,361.67	2.98
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	205,708,048.98	3.14
F	交通运输、仓储业	301,647,399.99	4.60
G	信息技术业	278,629,924.58	4.25
H	批发和零售贸易	206,960,120.10	3.16
I	金融、保险业	729,062,532.51	11.12
J	房地产业	273,810,474.63	4.18
K	社会服务业	272,932,852.28	4.16
L	传播与文化产业	84,855,667.00	1.29
M	综合类	318,943,258.76	4.86
	合计	5,129,155,039.92	78.23

7.3 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