长信可转债债券型证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23日

§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责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长信可转债债券	
基金主代码	519977	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月30日	
报告期末基金份额总额	125,920,329.79份	
投资目标	本基金重点投资于可转换债券(含可分离交易可转债),主要运用可转债品种兼具债券和股票的特性,通过积极主动的可转债投资管理,力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要投资于可转债品种,一方面利用可转债的债券特性,强调投资组合的安全性和稳定性,另一方面利用可转债的股票特性,分享股市上涨产生的较高收益。	
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70%+中信标普全债指数收益率×20%+沪深300指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险的证券投资基金品种,其预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	长信可转债债券A	长信可转债债券C
下属两级基金的交易代码	519977	519976
报告期末下属两级基金的份额总额	92,211,205.35份	33,709,124.44份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)	
	长信可转债债券A	长信可转债债券C
1.本期已实现收益	4,588,397.13	2,935,469.57
2.本期利润	5,146,723.11	3,746,222.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0429	0.0964
4.期末基金资产净值	93,379,073.19	33,807,990.35
5.期末基金份额净值	1.0127	1.0029

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 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

3.2.1.1 长信可转债债券A份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

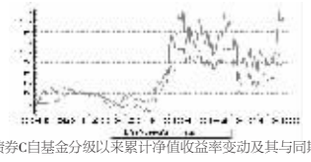
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.44%	0.85%	2.38%	0.50%	8.06%	0.35%

3.2.1.2 长信可转债债券C份额净值收益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	9.20%	0.85%	2.38%	0.50%	6.82%	0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

3.2.2.1 长信可转债债券A自基金合同生效以来累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.2.2.2 长信可转债债券C自基金分级以来累计净值收益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2012年3月30日至2013年9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,本基金各项投资比例已符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
李小羽	本基金的基金经理、长信利丰债券型证券投资基金的基金经理、公司总经理助理、固定收益部总监	2012年3月30日		15年	上海交通大学工学学士,华南理工大学工学硕士,具有基金从业资格,加拿大特许投资经理资格(CIM)。曾任职长城证券公司、加拿大Investors Group Financial Services Co.,Ltd.,2002年10月加入本公司(筹备),先后任基金经理助理、交易管理部总监、长信中短债证券投资基金基金经理。现任长信基金管理有限责任公司总经理助理、固定收益部总监、本基金及长信利丰债券型证券投资基金的基金经理。
刘波	本基金的基金经理、长信利息收益开放式证券投资基金和长信利众分级债券型证券投资基金的基金经理	2012年3月30日		5年	经济学硕士,上海财经大学经济学研究生毕业。曾任太平养老保险股份有限公司固定收益投资经理。2011年2月加入长信基金管理有限责任公司,担任固定收益基金经理助理,从事投资研究工作,现任本基金、长信利息收益开放式证券投资基金、长信利众分级债券型证券投资基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

美国经济继续保持复苏状态,美国财政问题显现,欧元区经济继续保持稳定;日本实施超级宽松货币政策,安倍经济政策的负效应尚不明显;国际政治经济仍然不确定,对中国经济特别是对外贸易产生的负面影响未根本扭转。中国经济复苏力度较弱,中长期增长动力仍然在于结构调整。宏观调控更加注重改革和市场化方向,依靠强刺激政策的可能性很小。CPI受短期因素影响回落,大宗商品价格依然不振。信贷保持中性偏紧状态,数量放松的空间缩小,存量调整优先,继续坚持稳健货币政策防大风险的意图。社会融资依然活跃,债券市场发行量扩容提速。货币政策重点在于稳住经济,同时盯住外汇,占款和人民币汇率变化进行短期调整,但货币政策总体灵活但趋向偏严。货币市场利率本季度保持在偏高位置,但未出现债券市场出现大振荡,市场普遍保持谨慎。转债在股票市场影响下,总体出现分化,同时资金利率的水平也削弱了其债性的提高。

本基金继续重点配置价值突出的转债,加大灵活操作的力度,以提高组合的收益水平。

4.4.2 2013年第四季度市场展望和投资策略

未来经济的政策重点在于通过改革释放增长红利,更多的依靠市场调节。M2和M1回落至目前位置,继续大幅度上涨可能性很小,稳健的货币政策的重点在于防范系统风险。通胀在回落后,第四季度小幅反弹的可能性增加,但总体温和,未来升息和降息的可能性都比较小。货币政策的总基调还是中性偏紧,调整节奏和方式将视经济的回落和外汇占款情况而定,资金面总体而言将会保持略紧。下一阶段可转债在权益市场的带动下将趋于活跃,投资机会将明显增加。债券投资的基本面基本保持稳定,资金状况为决定因素,信用风险预期有所稳定。

我们将继续秉承谨慎原则,加强组合的流动性管理,在做好利率风险控制的同时,增加对新经济环境下信用风险的审慎判断。适度控制组合久期,密切关注经济走势和政策动向,紧跟组合规模变动进行资产配置,争取在流动安全的前提下,为投资人获取更好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,长信可转债A份额净值为1.0127元,份额累计净值为1.1757元,本报告期内长信可转债A净值增长率为10.44%;长信可转债C份额净值为1.0029元,份额累计净值为1.1559元,本报告期内长信可转债C净值增长率为9.20%。同期业绩比较基准收益率为2.38%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	22,697,068.02	8.70
	其中:股票	22,697,068.02	8.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	208,108,703.87	79.80
	其中:债券	208,108,703.87	79.80
	资产支持证券	-	-
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	26,988,900.64	10.35
7	其他资产	2,980,968.63	1.14
8	合计	260,775,641.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,317,500.00	1.82
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,341,292.42	6.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,782,500.00	4.55
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,534,575.60	1.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,721,200.00	3.71
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	-	-
O	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	22,697,068.02	17.85

5.3 报告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

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	002024	苏宁云商	450,000	5,782,500.00	4.55
2	600332	白云山	134,959	4,801,841.22	3.78
3	600649	城投控股	580,000	4,721,200.00	3.71
4	600108	亚盛集团	250,000	2,317,500.00	1.82
5	000413	宝 石A	130,000	2,198,300.00	1.73
6	002410	广联达	58,796	1,534,575.60	1.21
7	300246	宝莱特	30,000	700,500.00	0.55
8	600594	益佰制药	19,067	640,651.20	0.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,824,000.00	15.59
	其中:政策性金融债	19,824,000.00	15.59
4	企业债券	15,570,771.15	12.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	172,713,932.72	135.80
8	合计	208,108,703.87	163.62

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	126011	08石化债	625,000	61,531,250.00	48.38
2	110015	石化转债	413,000	40,428,570.00	31.79
3	130238	13国开38	200,000	19,824,000.00	15.59
4	113003	重工转债	145,000	18,435,300.00	14.49
5	113001	中行转债	155,240	15,528,657.20	12.21

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告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。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 报告期内基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	491,536.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,568,725.24
5	应收申购款	920,706.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,980,968.63

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	40,428,570.00	31.79
2	113003	重工转债	18,435,300.00	14.49
3	113001	中行转债	15,528,657.20	12.21
4	110023	民生转债	11,639,100.00	9.15
5	113002	工行转债	11,083,000.00	8.71
6	110018	国电转债	3,837,315.00	3.02
7	125089	深机转债	3,031,790.64	2.38
8	110011	歌华转债	3,005,186.40	2.36
9	127001	海直转债	2,118,348.00	1.67
10	125887	中期转债	544,328.40	0.43

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	长信可转债债券A	长信可转债债券C
报告期期初基金份额总额	19,589,731.66	42,161,152.11
报告期期间基金总申购份额	2,088,180,647.28	849,098.95
减:报告期期间基金总赎回份额	2,015,559,173.59	9,301,126.62
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	92,211,205.35	33,709,124.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信可转债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长信可转债债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信可转债债券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。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
二〇一三年十月二十三日

长信金利趋势股票型证券投资基金

【2013】第三季度报告

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
报告送出日期:2013年10月23日

§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责任。

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2013年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

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	前端:519995	后端:519994
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	
报告期末基金份额总额	8,794,288,750.67份	
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,属于预期收益和预期风险较高的风险品种。	
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	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-49,074,220.39
2.本期利润	428,178,881.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0480
4.期末基金资产净值	5,155,882,914.18
5.期末基金份额净值	0.5863

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;

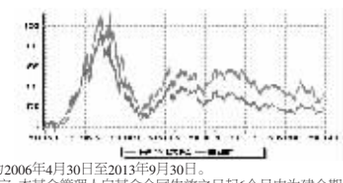
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	8.90%	1.52%	7.55%	0.87%	1.35%	0.65%

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2013年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金管理人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约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
宋小龙	本基金的基金经理、公司副总经理	2013年2月5日	-	14年	理学硕士,北京大学计算机软件专业研究生毕业,具有基金从业资格。曾任北京北大青鸟公司项目经理、富国基金管理公司项目经理、行业研究员、基金经理及权益投资部总经理,2012年10月加入长信基金管理有限责任公司,现任长信基金管理有限责任公司副总经理,兼任本基金的基金经理。
胡志宝	本基金和长信增利动态策略股票型证券投资基金的基金经理、公司投资总监、	2012年10月27日	-	15年	经济学硕士,南京大学国际贸易专业研究生毕业,具有基金从业资格。曾先后任职于国泰君安证券股份有限公司资产管理部投资经理、国海证券有限责任公司资产管理部副总经理、民生证券有限责任公司资产管理部总经理。2006年5月加入长信基金管理有限责任公司投资管理部,从事投资策略研究工作。现任公司投资总监、本基金和长信增利动态策略股票型证券投资基金的基金经理。

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、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遵规守信情况的说明

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

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

4.3 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

市场整体来看,在2013年三季度呈上涨趋势。期间上证指数上涨9.88%,沪深300指数上涨9.47%,中小板指数上涨17.46%,创业板指数上涨35.21%。三季度本基金净值上涨8.9%,截止9月30日净值为0.5863元。

从规模风格看,三季度大盘股和小盘股均出现上涨,分化依旧较为显著,二者的走势延续了二季度分化的趋势;从行业结构看,各行业间表现差异较大,涨幅排在前列的是信息服务、商业贸易、餐饮旅游、信息设备等板块,而建筑建材、公用事业、采掘、食品饮料等涨幅相对较低。整体看三季度的行业表现继续体现了出强者恒强的特征,而部分行业如交通运输、商业贸易、餐饮旅游等则在三季度扭转了前期的颓势获得不错的涨幅。

三季度本基金的操作对于行业配置没有大的调整,主要是针对行业内的个股进行了调整。整体看,三季度经济预期得到修复,市场预期从二季度末的过度恐慌状态中修复,市场整体呈上行走势,但市场规模风格演绎的结构性行情依旧在持续。组合投资收益三季度回升,但行业配置压制了组合的上行空间。

4.4.2 2013年四季度市场展望和投资策略

未来一个季度预计经济将处于较为平稳的状态、流动性相对中性,通胀可控,而政策面相对影响因素较多,主要是十一月份的十八届三中全会和年底的政治局会议使得政策预期将在短期内主导市场的变化,同时两大会议也将为明年的整体改革和增长状况确定基调。

经济方面:三季度的经济走势验证了我们对于经济内生潜在的增长动力仍然较为充分的判断,市场也对二季度过度悲观的预期的进行了修正。未来一个季度,总需求的环比改善以及价格的逐渐企稳回升有望带动库存的低位回补,经济仍将沿着既定的轨道呈现出平稳增长的态势。

流动性方面:三季度流动性相对二季度得到了改善,资金价格也出现了一定的回落,但整体要高于一季度的水平;从目前的经济运行态势以及央行的货币政策来看,整体流通性水平在四季度维持三季度的水平,相对中性。不确定性在于IPO的重启和美国QE的退出。目前看,预计IPO重启到十一届三中全会以后,而美国QE减码的节奏低预期。

通胀方面:全年看通胀压力较小。经济相对平稳和中性的货币政策,并不支持通胀有明显的上行压力。

政策方面:十八届三中全会以及之后的政治局会议,会成为决定明年经济增长判断的重要参考依据,同时也将明确新政府对于中国经济改革方向和措施。从过去的一个季度看,市场已经开始反映金融改革、土地改革等政策预期,随着会议的临近市场将对政策更加敏感。我们依旧期待新政改革带来的各项政策红利。

综上,本基金未来一个季度的操作仍将在维持前期配置的基础上,积极的从企业盈利的角度出发,选择个股进行组合的优化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2013年9月30日,本基金份额净值为0.5863元,份额累计净值为1.8285元,本报告期内本基金净值增长率为8.90%,同期业绩比较基准涨幅为7.55%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,630,513,359.67	89.55
	其中:股票	4,630,513,359.67	89.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	447,235,000.00	8.65
	其中:债券	447,235,000.00	8.65
	资产支持证券	-	-
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	72,055,098.08	1.39
7	其他资产	21,112,178.73	0.41
8	合计	5,170,915,636.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	372,749,726.21	7.23
C	制造业	2,250,884,663.88	43.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	556,000.00	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	533,024,918.55	10.34
G	交通运输、仓储和邮政业	48,389,277.56	0.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,132,090.80	0.08
J	金融业	975,203,352.91	18.91
K	房地产业	372,216,570.13	7.22
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	72,951,859.63	1.41
O	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	404,900.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	4,630,513,359.67	89.81

5.3 报告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

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	000960	锡业股份	32,303,497	433,189,894.77	8.40
2	600497	驰宏锌锗	32,338,228	340,844,923.12	6.61
3	000001	平安银行	26,617,349	316,214,106.12	6.13
4	600266	北京城建	30,046,996	314,892,518.08	6.11
5	601688	华泰证券	33,990,881	312,036,287.58	6.05
6	000807	云铝股份	69,599,349	289,533,291.84	5.62
7	000501	鄂武商A	22,056,793	261,814,132.91	5.08
8	002223	鱼跃医疗	9,055,117	231,448,790.52	4.49
9	002428	云南锗业	16,192,954	210,670,331.54	4.09
10	000878	云南铜业	21,471,780	208,920,419.40	4.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	447,235,000.00	8.67
	其中:政策性金融债	447,235,000.00	8.67
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	447,235,000.00	8.67

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120409	12农发09	2,000,000	198,380,000.00	3.85
2	130201	13国开01	1,000,000	99,750,000.00	1.93
3	130218	13国开18	1,000,000	99,330,000.00	1.93
4	130227	13国开27	500,000	49,775,000.00	0.97

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告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。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,985,524.11
2	应收证券清算款	12,498,168.72
3	应收股利	8,823.03
4	应收利息	6,590,595.33
5	应收申购款	29,067.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,112,178.73

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	9,012,839,327.02
报告期期间基金总申购份额	9,249,304.90
减:报告期期间基金总赎回份额	227,799,881.25
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	8,794,288,750.67

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信金利趋势股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长信金利趋势股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信金利趋势股票型证券投资基金托管协议》;

5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿;

6、《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;

7、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。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
二〇一三年十月二十三日

长信恒利优势股票型证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23日

§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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长信恒利优势股票
基金主代码	519987
交易代码	519987
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月30日
报告期末基金份额总额	256,557,247.25份
投资目标	把握经济及产业发展趋势和市场运行特征,充分利用产业升级和产业机构调整的机会,挖掘在经济发展以及市场