长信恒利优势股票型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:2015年7月21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基金合同规定,于2015年7月16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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信恒利优势股票
场内简称	长信恒利
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	106,484,286.84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运行不同阶段中优势产业内所蕴含的投资机会,重点投向受益于产业增长和兼具优质品质的个股,力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金实行风险管理下的主动投资策略,即采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,自上而下是以战略的角度强调资产配置和组合管理,自下而上是以战术的角度强调精选个股。 具体而言,在资产配置和组合管理方面,利用组合管理技术和金融工程相结合的方法,严格控制及监测组合的风险和保持组合流动性。在股票组合方面,自上而下通过深入研究宏观经济环境、市场环境、产业特征等因素,优选增长前景良好和增长动力充分,具备价值增值优势的产业作为重点投资对象,并结合自下而上的对上市公司的深入分析,投资于精选出来的个股,为投资者获取优势产业增长所能带来的最佳投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数*70%+上证国债指数*30%
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。
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

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	30,118,148.42
2.本期利润	2,478,739.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0244
4.期末基金资产净值	165,913,122.02
5.期末基金份额净值	1.558

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;

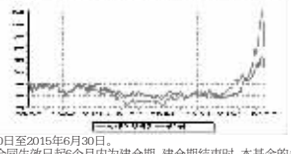
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.95%	3.14%	8.02%	1.83%	0.93%	1.31%

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



注:1、图示日期为2009年7月30日至2015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符合基金合同中的约定。

§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		
叶松	本基金、长信增利动态策略股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2011年3月30日	-	8年	经济学硕士,中南财经政法大学投资学专业研究生毕业,具有基金从业资格。2007年7月加入长信基金管理有限责任公司,担任行业研究员,从事行业和上市公司研究工作。2010年5月26日开始兼任长信增利动态策略股票型证券投资基金的基金经理助理。现任本基金、长信增利动态策略股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
黄韵	本基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金和长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015年4月1日	-	9年	金融学硕士,武汉大学研究生毕业,具备基金从业资格。曾任职于三九企业集团;2006年加入长信基金管理有限责任公司,历任公司产品设计研究员、研究发展部行业研究员、长信金利趋势股票型证券投资基金的基金经理助理。现任本基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金和长信新利灵活配置混合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、《长信恒利优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,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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年二季度,美国失业率下降至2008年以来新低,工业复苏势头延续,加息预期使国债收益率大幅上行;欧元区经济缓慢复苏,失业率高位徘徊,QE计划实施未能抑制希腊债务问题的再次显现;日本经济扩张势头略有减速。新兴经济体经济增长普遍减速。国内方面,2015年二季度通胀维持低位,管理层通过降息、降准,定向宽松等货币工具来刺激经济增长,同时,地方债务置换顺利进行,财政项目投入力度加大,带动投资增速及房地产市场企稳复苏。2015年二季度银行大额存单制度推出,利率市场化准备工作逐渐完善。市场方面,2015年二季度金面随着IPO周期波动,但整体表现宽松;债市表现平稳,地方债务置换使城投债表现相对较好;可转债再次进入集中赎回期,存量规模明显下降,2015年4月至5月市场表现较好,6月中下旬跟随股市呈现剧烈调整。

报告期内,本基金逐渐降低了转债配置比例,同时加强了对转债个券的筛选,集中持有了估值较低的大盘蓝筹转债以及部分优质的中小盘转债品种,获得了一定投资收益。

4.4.2 2015年三季度市场展望和投资策略

展望未来,美国经济趋势性复苏的势头不改,2015年下半年加息预期会升温,国际资本回流可能加大新兴经济体汇率波动。国内经济复苏基础仍不稳固,降息、降准均有一定空间,同时,下半年财政刺激及定向宽松的力度可能仍会加大,随着人民币国际化及进入SDR的进程加快,人民币汇率可能进入阶段性企稳。就市场而言,当前下行的经济状况和宽松性货币政策对债市形成一定支撑,利率风险可控,信用债中城投债券仍是相对较好的投资品种,产业债可寻找基本面较好的个券进行配置,但信用风险需要重点关注;可转债进入严重稀缺阶段,二级市场博弈力度加大,新券上市溢价水平较高,可重点关注一级市场申购机会。下一阶段我们将继续保持审慎严谨的态度,进一步优化投资组合,争取为投资人提供安全、稳健的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,长信可转债债券A份额净值为1.7074元,份额累计净值为2.2674元,本报告期内长信可转债债券A净值增长率为14.59%;长信可转债债券C份额净值为1.6851元,份额累计净值为2.2121元,本报告期内长信可转债债券C净值增长率为14.24%。同期业绩比较基准收益率为-5.36%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	178,064,747.72	14.03
	其中:股票	178,064,747.72	14.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	730,869,689.90	57.58
	其中:债券	730,869,689.90	57.58
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	219,232,209.19	17.27
8	其他资产	141,073,857.90	11.11
9	合计	1,269,240,504.71	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	-	-
C	制造业	137,767,608.90	15.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,198.82	-
F	批发和零售业	-	-
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	40,255,500.00	4.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	39,440.00	-
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	178,064,747.72	20.35

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	300124	汇川技术	448,841	21,544,368.00	2.46
2	300077	国民技术	500,000	21,270,000.00	2.43
3	300146	汤臣倍健	499,385	19,615,842.80	2.24
4	300369	绿盟科技	335,025	17,086,275.00	1.95
5	002407	多氟多	479,908	13,682,177.08	1.56
6	603019	中科曙光	150,000	12,988,500.00	1.48
7	600571	信雅达	95,000	10,055,750.00	1.15
8	300373	扬杰科技	122,001	7,920,304.92	0.91
9	002236	大华股份	244,516	7,804,950.72	0.89
10	002104	恒宝股份	240,000	5,685,600.00	0.65

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	140,303,000.00	16.04
	其中:政策性金融债	140,303,000.00	16.04
4	企业债券	217,799,275.80	24.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	154,389,948.90	17.65
8	其他	218,377,465.20	24.96
9	合计	730,869,689.90	83.53

5.5 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	126018	08江铜债	2,219,960	218,377,465.20	24.96
2	126019	09长虹债	2,170,690	216,678,275.80	24.76
3	140443	14农发43	1,000,000	100,270,000.00	11.46
4	128009	歌尔转债	611,285	97,059,832.30	11.09
5	113007	吉视转债	274,860	34,052,405.40	3.89

5.6 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。

5.8 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	119,385.80
2	应收证券清算款	993,362.61
3	应收股利	-
4	应收利息	24,639.65
5	应收申购款	182,159.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,319,547.82

5.11.4 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	110030	格力转债	9,606,500.00	5.79

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占投资组合资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300203	聚光科技	14,416,500.00	8.69	停牌
2	002739	万达院线	10,738,992.00	6.47	停牌
3	300190	维尔利	8,560,718.87	5.16	停牌
4	300196	长海股份	6,638,166.70	4.00	停牌
5	600816	安信信托	5,674,200.00	3.42	停牌
6	002727	一心堂	8,261,000.00	4.98	停牌

5.11.6 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	102,907,124.97
报告期期间基金总申购份额	81,562,299.90
减:报告期期间基金总赎回份额	77,985,138.03
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	106,484,286.84

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,528,627.18
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,528,627.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.25

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
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、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》;
3、《长信恒利优势股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《长信恒利优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、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
二〇一五年七月二十一日

长信金利趋势股票型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:2015年7月21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基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信金利趋势股票	
场内简称	长信金利	
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	3,586,496,064.98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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,966,717,339.14
2.本期利润	1,197,160,090.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.2234
4.期末基金资产净值	4,087,757,719.22
5.期末基金份额净值	1.1398

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;

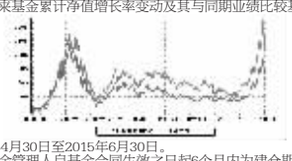
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	13.51%	2.82%	12.17%	2.24%	1.34%	0.58%

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



注:1、图示日期为2006年4月30日至2015年6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、长信内需成长股票型证券投资基金和长信银利精选开放式证券投资基金的基金经理,公司副总经理	2013年2月5日	-	16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、长信内需成长股票型证券投资基金和长信银利精选开放式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

整体来看,市场在2015年二季度呈现出大幅上涨后快速调整的格局。期间上证指数上涨12.25%,沪深300指数上涨8.47%,中小板指数上涨12.14%,创业板指数上涨18.87%。

从行业结构看,2015年二季度涨幅居前的传媒、轻工制造、国防军工、计算机、机械等行业;而非银、银行、有色、建材、商贸零售等行业涨幅靠后,所有板块在二季度均录得正涨幅。

2015年二季度本基金维持了较高的股票持仓比例,在行业配置比例上没有太多的调整,主要是增加了对于银行板块的配置。我们看好三季度经济复苏的趋势,本基金组合着重在周期、低估值板块进行布局。

2015年二季度A股市场大幅波动,伴随着杠杆资金的不断入市,几大指数叠创新高,而从5月份开始清理场外配资开始,杠杆资金撤出市场,引发了市场的快速下跌,其中创业板部分个股连续跌停,更加打击了市场原本已经低迷的人气。

本轮杠杆牛市以及近期杠杆带来的快速调整是中国股市有史以来的第一次,无论是此前的上涨还是近期的下跌都远超投资者的预期。市场的企稳与否需要观察两融的下降速度,我们预计两融余额回落到10000亿以下市场将会回落到均衡位置。

目前无论从宏观流动性、通胀预期,与此前并无发生变化,而GDP在今年保7压力不大的情况下开始逐步回稳。六月份的PMI已经显示了相对积极的因素,如果2015年下半年经济确立复苏,包括有色、化工等周期行业以及低估值的银行、保险等有望表现良好。

下一阶段,本基金一方面紧盯经济数据的变化,一旦2015年三季度经济数据向上,周期股有望取得明显的绝对和相对收益。此外重点关注业绩超预期增长,符合国家产业发展方向的行业龙头作为重点配置对象,经过这波快速下跌,部分真正成长股已经显著低估,一旦市场企稳依然有望创出新高。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2015年6月30日,本基金份额净值为1.1398元,份额累计净值为3.1708元,本报告期内本基金净值增长率为13.51%,同期业绩比较基准涨幅为12.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	3,866,284,533.50	92.57
	其中:股票	3,866,284,533.50	92.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	130,654,000.00	3.13
	其中:债券	130,654,000.00	3.13
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	131,605,467.37	3.15
8	其他资产	48,158,011.88	1.15
9	合计	4,176,702,012.75	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	35,340,593.69	0.86
C	制造业	2,156,294,240.19	52.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,403,000.00	0.03
E	建筑业	38,340,000.00	0.94
F	批发和零售业	154,602,929.00	3.78
G	交通运输、仓储和邮政业	99,292,616.91	2.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,889,102.05	0.12
J	金融业	956,637,020.00	23.40
K	房地产业	245,203,808.80	6.00
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	170,231,222.86	4.16
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	4,050,000.00	0.10
S	综合	-	-
	合计	3,866,284,533.50	94.58

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	000878	云南铜业	22,936,978	425,251,572.12	10.40
2	000630	铜陵有色	39,061,996	403,119,798.72	9.86
3	000001	平安银行	26,858,061	390,516,206.94	9.55
4	000960	锡业股份	15,959,348	321,580,862.20	7.87
5	300196	长海股份	7,796,308	266,789,659.76	6.53
6	000807	云铝股份	31,851,313	261,817,792.86	6.40
7	600016	民生银行	26,233,986	260,765,820.84	6.38
8	000060	中金岭南	10,349,870	192,404,083.30	4.71
9	600362	江西铜业	7,935,585	170,694,433.35	4.18
10	000888	峨眉山A	10,300,490	153,786,315.70	3.76

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	130,654,000.00	3.20
	其中:政策性金融债	130,654,000.00	3.20
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	130,654,000.00	3.20

5.5 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	140230	14国开30	800,000	80,384,000.00	1.97
2	150202	15国开02	500,000	50,270,000.00	1.23

5.6 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。

5.8 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,648,251.26
2	应收证券清算款	39,948,573.29
3	应收股利	-
4	应收利息	2,582,156.04
5	应收申购款	1,979,031.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,158,011.88

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000878	云南铜业	425,251,572.12	10.40	停牌
2	000630	铜陵有色	403,119,798.72	9.86	停牌
3	300196	长海股份	266,789,659.76	6.53	停牌

5.11.6 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	7,063,066,646.29
报告期期间基金总申购份额	378,100,716.73
减:报告期期间基金总赎回份额	3,854,671,298.04
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,586,496,064.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况@

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,013,469.39
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,013,469.39
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.17

§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
二〇一五年七月二十一日

长信可转债债券型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:2015年7月21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基金合同规定,于2015年7月19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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信可转债债券
场内简称	CX转债
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	515,371,675.66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万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