

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2011年8月27日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在本基金募集过程中,均严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》等相关法律法规,履行了应尽的义务,不存在任何虚假记载、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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”,下同)根据本基金合同规定,于2011年8月24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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者投资于本基金,可能会面临本金损失的风险。

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。
本报告期自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信双利优选混合
基金代码	519991
交易代码	519991(前端) 519990(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月19日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	167,178,073.30
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标:本基金通过对股票和债券等金融资产进行积极配置,并精选优质个股和品种,力争在严格控制资产波动性和风险的前提下,谋求超越比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略:本基金为主动式混合型基金,以战略资产配置(SAA)策略体系为基础,确定基金资产在股票、固定收益类资产等的配置,将股票价值投资策略模型和修正久期控制策略模型作为资产配置和证券选择的主要依据,投资于精选的优质股票和债券,构建动态平衡的投资组合,实现基金资产超越比较基准的稳健增值。

业绩比较基准:中证800指数×60%+上证国债指数×40%

风险收益特征:本基金为主动式证券投资基金,其风险收益高于债券基金和货币市场基金,属于证券投资基金中风险收益程度中偏高的投资品种。

2.3 基金管理人、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	中国农业银行股份有限公司
法定代表人	张宝刚	李蔚
信息披露负责人	姓名: 魏晓燕 联系电话: 021-60199999 电子邮箱: weixiaoyan@chinafund.com	姓名: 李蔚 联系电话: 010-66060069 电子邮箱: lilian@abchina.com
客户服务电话	400-700-5566	95599
网址	021-61008080	010-6201816

2.4 信息披露方式

信息披露网址: www.csfund.com.cn
基金半年度报告备置地点: 上海市浦东新区银城中路68号9楼,北京市西城区复兴门内大街28号华夏银行大厦中心层B9

§3 主要会计数据和财务指标

基金单位:人民币元

3.1 主要会计数据和财务指标

本报告期末(2011年6月30日) 本报告期末(2011年6月30日) 本报告期末(2011年6月30日) 本报告期末(2011年6月30日)

1. 本期已实现收益 -17,300,951.40
2. 本期利润 -26,412,903.70
3. 加权平均基金份额本期利润 -0.1326
4. 期末基金份额净值 1.0389

5. 期末可供分配基金份额利润 -0.2020
6. 期末基金资产净值 133,889,132.24
7. 期末基金份额净值 0.798

8. 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。

9. 上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

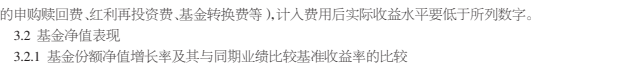
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④	④-⑤
过去一个月	2.18%	0.85%	1.29%	0.75%	0.98%
过去三个月	-3.51%	0.83%	-3.47%	0.69%	-0.14%
过去六个月	-13.54%	0.98%	-1.45%	0.76%	-12.09%
过去一年	5.14%	1.17%	13.43%	0.85%	-8.29%
过去三年	6.02%	1.36%	21.42%	1.22%	-15.40%

自基金合同生效日起至2008年06月30日止,2009年06月30日止,2010年06月30日止

5.92% 1.35% 16.96% 1.24% -11.04% 0.11%

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的比较



注:1.图示日期为2008年6月19日至2011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,本基金的各项目投资比例符合基金合同中关于投资范围、资产配置比例和股票投资比例的有关规定;本基金投资组合中,股票资产的投资比例为基金资产的30-80%;固定收益类资产的投资比例为基金资产的15-65%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;投资于权证、资产支持证券的比例遵照法律法规及中国证监会的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金基金经理情况

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、上海海富集团投资有限公司、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%、上海海富集团投资有限公司占34.33%、武汉钢铁股份有限公司占16.7%。

截至2011年6月30日,本基金管理人共管理12只开放式基金,即长信利息收益货币、长信稳健精选股票、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、长信红利优享、长信红利优享股票、长信中证中央企业100指数(L0F)、长信中证债券、长信量化先锋股票、长信标普100等权重指数(QDII)和长信中证分级债券。

4.1.2 基金基金经理、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
魏晓燕	研究发展部总监,本基金基金经理	2010年7月21日 -	10年	经济学硕士,北京大学企业管理专业研究生毕业,具有基金从业资格,曾先后在上海市中法大基金有限公司担任经理,长信基金管理有限责任公司高级研究员,深圳今日投资咨询有限公司总裁助理,诺德基金管理有限公司担任基金经理,东方基金管理有限公司专户总监,2010年5月加入长信基金管理有限责任公司,任研究发展部总监和本基金的基金经理。

注:1.首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准;新增或变更以及刊登新增变更基金经理的公告披露日期为准。

4.2 基金管理人报告期内,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。

本基金将继续以诚信于市场、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
本公司严格执行公平交易制度,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、分析和信息披露来加强对公平交易的监督。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本报告期内,公司所管理的各基金之间不存在投资风格相似的投资组合;公司没有管理的投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现任何异常交易行为。

4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.3 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现任何异常交易行为。

4.4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.6 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.7 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.8 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.9 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.10 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.11 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.12 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.13 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.14 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.15 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.16 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.17 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.18 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.19 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.20 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.21 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.22 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.23 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.24 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.25 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.26 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.27 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.28 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.29 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.30 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.31 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.32 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.33 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.34 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.35 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.36 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.37 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.38 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.39 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.40 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.41 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.42 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.43 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.44 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.45 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.46 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大市值公司跌幅中小市值公司,价值型公司表现优于成长型公司,周期表现抢眼,而成长股、非周期股遭到市场的抛弃。

4.4.47 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
今年以来,央行多次提升准备金率和加息,4月份之前市场解读为利空出尽,几乎每次都是低开高走。上证指数从年初的2808点涨到上半年高点3067点,4月后,随着对通胀持续高企的担忧,市场最终选择向下调整,上证指数连续下跌400多点至2610点。上半年市场风格明显分化,大