长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	长信双利优选混合	
基金主代码	519991	
交易代码	前端:519991	后端:519990
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	
报告期末基金份额总额	180,058,419.61份	
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,并精选优质个股和券种,从而在保障基金资产流动性和安全性的前提下,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,以战略性资产配置(SAA)策略体系为基础决定基金资产在股票类、固定收益类等资产中的配置。将股票价值优选策略模型和修正久期控制策略模型作为个股和债券的选择依据,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	本基金为混合型证券投资基金,其风险和收益高于债券基金和货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏高的投资品种。	
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	

§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	6,864,162.37
2.本期利润	24,491,432.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.1868
4.期末基金资产净值	202,079,369.91
5.期末基金份额净值	1.122

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;

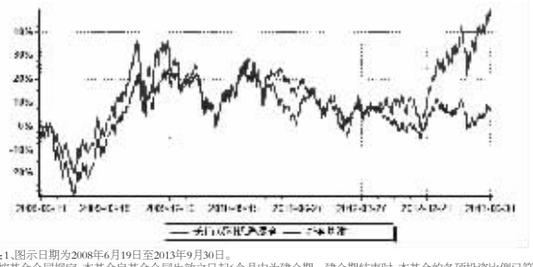
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	19.49%	1.08%	7.35%	0.82%	12.14%	0.26%

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2008年6月19日至2013年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金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		
谈洁颖	本基金的基金经理	2012年7月24日	-	9年	管理学学士,中国人民大学工商企业管理专业本科毕业,具有基金从业资格。曾就职于北京大学,从事教育管理工作;2004年8月加入长信基金管理有限责任公司,历任研究助理、基金经理助理、专户理财投资经理,现任本基金的基金经理。

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

2、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、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 报告期内基金的投资策略和运作分析

整个三季度市场出现强势分化,以新经济为代表的传媒、信息设备和服务和生物医药等全面超越以煤炭、有色和白酒等传统行业涨幅。本组合三季度加强了信息技术和医药行业的配置力度,取得较好效果。

4.4.2 2013年四季度市场展望和投资策略

中国经济仍处在温和复苏的进程中,从PMI近几年的走势规律来看,一旦保持荣枯线以上,则会有连续几个月的持续回升。四季度又是传统行业的需求旺季,很多公司的财务结算季度,总体看,虽然去年的基数较高,但预期业绩增速开始切换,会是今年中较好的季度。

然而更坚实可持续的复苏需要结构性的改革,围绕十八届三中全会为核心的全方位改革即将启动,投资者对新政府组合的预期普遍较高,各个领域的改革力度不是一蹴而就,转型之痛必将随着改革的深入而深入;从国际层面看,美国经济复苏脆弱,国际大宗品价格面临持续回落,货币宽松格局的下的隐忧显现。这些都给四季度的市场带来诸多不确定性,在高估值泡沫化的成长股板块收益兑现的驱动下,我们对整体的市场保持谨慎。组合方面趋向于均衡化,是低御风险的最佳选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.122元,份额累计净值为1.422元;本基金本期净值增长率为19.49%,同期业绩比较基准增长率为7.35%。

§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	148,958,087.12	66.74
	其中:股票	148,958,087.12	66.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,705,634.00	13.31
	其中:债券	29,705,634.00	13.31
	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	15,895,087.61	7.12
7	其他资产	28,637,958.50	12.83
8	合计	223,196,767.23	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	1,501,000.00	0.74
C	制造业	121,043,535.50	59.90
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	5,627,712.58	2.78
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	-	-
J	金融业	8,730,794.70	4.32
K	房地产业	6,467,828.94	3.20
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	5,587,215.40	2.76
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	148,958,087.12	73.71

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	300146	汤臣倍健	239,986	15,839,076.00	7.84
2	002570	贝因美	365,000	15,184,000.00	7.51
3	300039	上海凯宝	770,079	11,859,216.60	5.87
4	600332	白云山	331,157	11,782,566.06	5.83
5	002367	康力电梯	551,306	8,131,763.50	4.02
6	600079	人福医药	249,933	8,107,826.52	4.01
7	300045	华力创通	469,969	7,998,872.38	3.96
8	600572	康恩贝	575,000	7,889,000.00	3.90
9	000977	浪潮信息	153,000	7,825,950.00	3.87
10	000938	紫光股份	290,000	7,795,200.00	3.86

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,133,594.00	0.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	28,572,040.00	14.14
8	其他	-	-
9	合计	29,705,634.00	14.70

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	110015	石化转债	180,000	17,620,200.00	8.72
2	110023	民生转债	50,000	5,290,500.00	2.62
3	110024	隧道转债	40,000	4,071,600.00	2.01
4	110022	同仁转债	10,000	1,336,500.00	0.66
5	111063	11富阳债	11,000	1,133,594.00	0.56

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。

5.10.2 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	105,602.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	149,742.19
5	应收申购款	28,382,613.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,637,958.50

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	17,620,200.00	8.72
2	110023	民生转债	5,290,500.00	2.62
3	110022	同仁转债	1,336,500.00	0.66
4	110016	川投转债	253,240.00	0.13

5.10.5 报告期末前十名股票中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	123,223,715.42
报告期期间基金总申购份额	103,921,560.77
减:报告期期间基金总赎回份额	47,086,856.58
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	180,058,419.61

§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、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信双利优选灵活配置混合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

长信利丰债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	长信利丰债券
基金主代码	519989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月29日
报告期末基金份额总额	169,017,702.29份
投资目标	通过积极主动的资产管理和严格的风险控制,在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,为投资者提供稳定增长的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,基金资产主要投资于固定收益类品种,其中投资于以企业为主体发行的债券不低于基金债券资产的20%,并通过投资国债、金融债和资产支持证券等,增加企业债投资组合的投资收益。
业绩比较基准	中证全债指数×90%+中证800指数×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏低的投资品种。
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

§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	3,242,474.76
2.本期利润	9,346,193.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0473
4.期末基金资产净值	185,632,987.28
5.期末基金份额净值	1.098

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	4.67%	0.48%	0.17%	0.16%	4.50%	0.32%

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2008年12月29日至2013年9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	本基金和长信可转债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	2008年12月29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、本基金和长信可转债债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理任职日期以本基金成立之日为准;

2、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、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 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。

本基金本季度继续重点配置信用风险较小的信用债,加大了利率债配置,适度控制久期,降低杠杆,加大了灵活操作的力度,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2013年9月30日,本基金份额净值为1.098元,份额累计净值为1.311元;本基金本报告期净值增长率为4.67%,同期业绩比较基准增长率为0.17%。

§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	35,541,541.72	13.09
	其中:股票	35,541,541.72	13.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	197,931,443.64	72.90
	其中:债券	197,931,443.64	72.90
	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	23,304,965.08	8.58
7	其他资产	14,723,826.01	5.42
8	合计	271,501,776.45	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	2,781,000.00	1.50
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,445,529.28	6.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	759,275.00	0.41
F	批发和零售业	7,710,000.00	4.15
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	7,023,707.73	3.78
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,442,000.00	1.32
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	2,380,029.71	1.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	35,541,541.72	19.15

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	600,000	7,710,000.00	4.15
2	300155	安居宝	146,950	2,887,567.50	1.56
3	600332	白云山	80,000	2,846,400.00	1.53
4	600108	亚盛集团	300,000	2,781,000.00	1.50
5	600690	青岛海尔	193,800	2,581,416.00	1.39
6	600649	城投控股	300,000	2,442,000.00	1.32
7	600763	通策医疗	70,959	2,322,488.07	1.25
8	002153	石基信息	59,980	2,279,240.00	1.23
9	002410	广联达	82,864	2,162,750.40	1.17
10	300182	捷成股份	51,541	1,913,717.33	1.03

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	13,213,674.20	7.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,776,000.00	21.43
	其中:政策性金融债	39,776,000.00	21.43
4	企业债券	95,399,425.36	51.39
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	49,542,344.08	26.69
8	其他	-	-
9	合计	197,931,443.64	106.63

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	130238	13国开38	200,000	19,824,000.00	10.68
2	113003	重工转债	142,950	18,174,663.00	9.79
3	110015	石化转债	110,000	10,767,900.00	5.80
4	122883	10楚雄债	106,340	10,495,758.00	5.65
5	124213	13德清债	100,000	10,045,000.00	5.41

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持有股指期货。

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。

5.10.2 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	236,622.80
2	应收证券清算款	10,052,625.74
3	应收股利	-
4	应收利息	3,911,672.57
5	应收申购款	522,904.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,723,826.01

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	113003	重工转债	18,174,663.00	9.79
2	110015	石化转债	10,767,900.00	5.80
3	110018	国电转债	4,354,400.00	2.35
4	110011	歌华转债	4,028,400.00	2.17
5	110023	民生转债	3,174,300.00	1.71
6	125887	中期转债	1,708,390.00	0.92
7	127001	海直转债	1,176,860.00	0.63
8	113002	工行转债	1,108,300.00	0.60

5.10.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600690	青岛海尔	1.39	重大事项停牌

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	206,726,756.00
报告期期间基金总申购份额	39,100,750.54
减:报告期期间基金总赎回份额	76,809,804.25
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	169,017,702.29

§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、《长信利丰债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长信利丰债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信利丰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

长信银利精选开放式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	长信银利精选股票	
基金主代码	519996	
交易代码	前端:519997	后端:519996
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年1月17日	
报告期末基金份额总额	2,804,079,520.00份	
投资目标	本基金主要投资于大盘、价值型股票,并在保持基金财产安全性和流动性的前提下,谋求基金财产的长期稳定增值。	
投资策略	1、复合型投资策略 "由上至下"的资产配置流程与"由下至上"的选股流程相结合的投资策略。其中,"由上至下"的资产配置流程表现为:从宏观层面出发,在控制风险前提下优化资产的配置比例;"由下至上"的选股流程表现为:从微观层面出发,通过对投资对象深入系统的分析来挖掘上市公司的内在价值,积极寻求价值被低估的证券进行投资。 2、适度分散投资策略 在确保基金财产的安全性和流动性的前提下,在对宏观经济、行业、公司和证券市场等因素深入分析的基础上,适度分散投资于个股,谋求基金财产的长期稳定增值。 3、动态调整策略 体现为投资组合中个股的动态调整策略和股票仓位的动态调整策略两方面。投资组合中个股的动态调整策略是指:基于对各种影响因素变化的深入分析,定期或临时调整投资组合中的个股投资比例。股票仓位的动态调整策略是指:基于对股票市场趋势的研判,动态调整股票仓位。	
业绩比较基准	中信标普100指数×80%+中信标普国债指数×20%	
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。	
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	

§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	-36,423,808.90
2.本期利润	65,158,308.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228
4.期末基金资产净值	1,733,738,849.00
5.期末基金份额净值	0.6183

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;

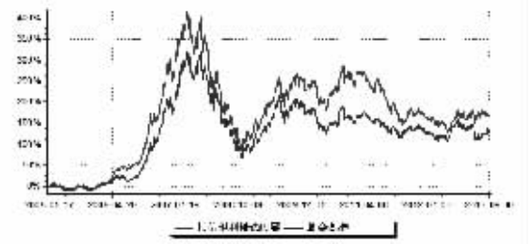
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.74%	1.07%	6.95%	1.16%	-3.21%	-0.09%

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2005年1月17日至2013年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金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		
安昀	本基金的基金经理、长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理、研究发展部副总监	2013年2月23日	-	7年	经济学硕士,上海复旦大学数量经济学专业研究生毕业,具有基金从业资格。2006年起就职于申银万国证券研究所,担任策略研究工作,曾获2007年新财富最佳策略分析师评选第一名,2008年新财富最佳策略分析师评选第二名。2008年11月加入长信基金管理有限责任公司,历任策略研究员、长信金利趋势股票型证券投资基金的基金经理助理。现任研究发展部副总监兼本基金和长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理。

注:1、本基金基金经理的任职日期以刊登变更基金经理的公告披露日为准;新增或变更以