

长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金2011年年度报告

2011年12月31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

送出日期：2012年03月28日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本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2012年3月26日复核了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、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。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

1.2 目录

| | |
|----------------------------------------------|----|
| §1 重要提示及目录..... | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| §2 基金简介..... | 5 |
| 2.1 基金基本情况..... | 5 |
| 2.2 基金产品说明..... | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 5 |
| 2.4 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 其他相关资料..... | 6 |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况..... | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 7 |
| 3.2 基金净值表现..... | 7 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况..... | 9 |
| §4 管理人报告..... | 10 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 10 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 11 |
| 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..... | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 12 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况..... | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 13 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 14 |
| §5 托管人报告..... | 15 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 15 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 15 |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 15 |
| §6 审计报告..... | 16 |
| 6.1 审计报告基本信息..... | 16 |
| 6.2 审计报告的基本内容..... | 16 |
| §7 年度财务报表..... | 18 |
| 7.1 资产负债表..... | 18 |
| 7.2 利润表..... | 19 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 21 |
| 7.4 报表附注..... | 22 |
| §8 投资组合报告..... | 47 |
| 8.1 期末基金资产组合情况..... | 47 |
| 8.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 47 |
| 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细..... | 48 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 49 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 50 |
| 8.6 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..... | 51 |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..... | 51 |
| 8.8 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..... | 51 |
| 8.9 投资组合报告附注..... | 51 |
| §9 基金份额持有人信息..... | 53 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 53 |

| | |
|---------------------------------------|----|
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况..... | 53 |
| § 10 开放式基金份额变动..... | 54 |
| § 11 重大事件揭示..... | 55 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议..... | 55 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 55 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 55 |
| 11.4 基金投资策略的改变..... | 55 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 55 |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况..... | 55 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 56 |
| 11.8 其他重大事件..... | 57 |
| § 12 备查文件目录..... | 61 |
| 12.1 备查文件目录..... | 61 |
| 12.2 存放地点..... | 61 |
| 12.3 查阅方式..... | 61 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|------------|---------------------|-----------|
| 基金名称 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金 | |
| 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06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 | 160,434,373.78 | |
| 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。 |

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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 周永刚 | 李芳菲 |
| | 联系电话 | 021-61009999 | 010-63201510 |
| | 电子邮箱 | zhouyg@cxfund.com.cn | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-700-5566 | 95599 |
| 传真 | | 021-61009800 | 010-63201816 |
| 注册地址 | | 上海市浦东新区银城中路68号9楼 | 北京市东城区建国门内大街69号 |
| 办公地址 | | 上海市浦东新区银城中路68号 | 北京市西城区复兴门内大街28号 |

| | | |
|-------|----------|------------|
| | 时代金融中心9楼 | 凯晨世贸中心东座F9 |
| 邮政编码 | 200120 | 100031 |
| 法定代表人 | 田丹 | 蒋超良 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|-------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 上海证券报和证券时报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.cxfund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 上海市浦东新区银城中路68号9楼 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|----------------|-------------------|
| 会计师事务所 | 毕马威华振会计师事务所 | 北京东长安街1号东方广场东2座8层 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街17号 |

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 本期已实现收益 | -15,593,322.73 | -8,753,889.47 | 60,790,132.47 |
| 本期利润 | -27,663,939.45 | -7,271,166.45 | 67,186,769.28 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1539 | -0.0535 | 0.4224 |
| 本期加权平均净值利润率 | -18.45% | -6.06% | 42.89% |
| 本期基金份额净值增长率 | -14.63% | -4.15% | 43.94% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011年末 | 2010年末 | 2009年末 |
| 期末可供分配利润 | -33,996,403.94 | -21,797,105.50 | -5,097,017.70 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.2119 | -0.0769 | -0.0366 |
| 期末基金资产净值 | 126,437,969.84 | 261,687,105.95 | 134,056,472.82 |
| 期末基金份额净值 | 0.788 | 0.923 | 0.963 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2011年末 | 2010年末 | 2009年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 4.59% | 22.51% | 27.82% |

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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 值增长 | 份额净值 增长率标 | 业绩比较 基准收益 | 业绩比较基 准收益率标 | ①-③ | ②-④ |
|----|-------------|--------------|--------------|----------------|-----|-----|
|----|-------------|--------------|--------------|----------------|-----|-----|

| | 率① | 准差② | 率③ | 准差④ | | |
|--------------------------------------------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去三个月 | 0.64% | 1.08% | -5.96% | 0.88% | 6.60% | 0.20% |
| 过去六个月 | -1.25% | 1.00% | -14.46% | 0.84% | 13.21% | 0.16% |
| 过去一年 | -14.63% | 0.99% | -15.70% | 0.80% | 1.07% | 0.19% |
| 过去三年 | 17.78% | 1.29% | 28.02% | 1.02% | -10.24% | 0.27% |
| 自基金合同生效 日起至今（2008 年06月19日-2011 年12月31日） | 4.59% | 1.30% | 0.05% | 1.19% | 4.54% | 0.11% |

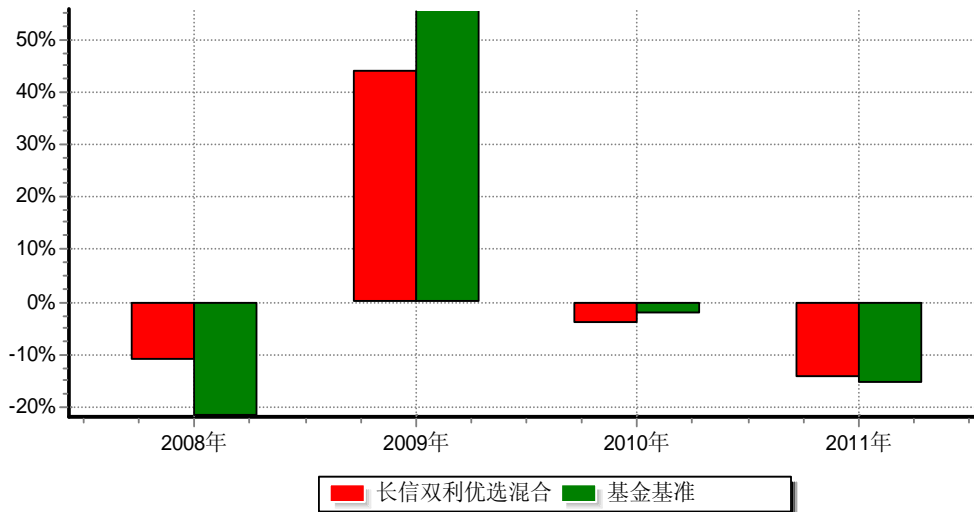
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为2008年6月19日至2011年12月31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：本基金投资组合中，股票类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从法律法规及中国证监会的规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：2008年计算期间为自基金合同生效日2008年6月19日至2008年12月31日，基金运作时间未满一年，净值增长率按本基金实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|-------------|---------------|--------------|---------------|----|
| 2011年 | — | — | — | — | |
| 2010年 | — | — | — | — | |
| 2009年 | 3.000 | 38,122,250.78 | 5,704,090.16 | 43,826,340.94 | |
| 合计 | 3.000 | 38,122,250.78 | 5,704,090.16 | 43,826,340.94 | |

§ 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金字【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12月31日，本基金管理人共管理13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、长信标普100等权重指数（QDII）、长信利鑫分级债券、长信内需成长股票。

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 | | |
| 钱斌 | 研究发展部总监、本基金的基金经理 | 2010年07月21日 | — | 12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。曾先后任上海中华实业股份有限公司项目经理、长盛基金管理有限公司高级研究员、深圳今日投资管理有限公司总裁助理、诺德基金管理有限公司拟任基金经理、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，现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为本基金成立之日，增聘基金经理任职日期为本公司对外披露日；

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合规守信情况的说明

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 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 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类似的投资组合；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，未发现可能异常交易行为。

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

本基金去年判断经济增长和通货膨胀是中国经济的主要矛盾，认为投资驱动

的经济增长模式存在巨大隐忧。基于此认识，在战略上低配甚至不配周期股，基金资产主要投向了医药、零售、食品饮料和以智能手机相关的消费电子行业。一季度，基金的战略配置受到了极大的挑战。一方面，由于市场风格的转变，非周期股表现落后，另一方面，受到日本大地震影响，市场担心电子行业的产业链出现问题，消费电子类的公司表现更是一落千丈。

4月份本基金作了局部调整，提高了酒类和医药的配置比例，大幅降低了消费电子类公司。调整效果比较明显，取得了明显的相对收益，在市场大幅下跌的过程中，下半年基金净值基本没有下跌。本基金全年取得较好的相对业绩，但未能取得绝对收益，希望明年能给投资者带来较好的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为0.788元，报告期基金份额净值增长率为-14.63%，成立以来的累计净值为1.088元，本期业绩比较基准增长率为-15.70%，基金波动率为0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年，通胀水平将稳中有降，投资者之前担心的经济下滑会在一季度出现，大多数公司会出现同比增速下滑甚至同比下降。由于经济下滑，政策会出现松动，央行可能会多次下调银行准备金率。但考虑到国内经济潜在增长率下降以及政府换届效应，政策出现明显松银根、拉投资的可能性不大。理性的政策是刺激消费来应对之前投资带来的产能过剩，如果政策放松还是刺激投资，市场短暂反弹后会继续低迷。降税提高居民收入以及扶持科技的产业政策，虽然没有拉投资见效快，但可以稳定投资者对未来的预期，市场也许会见底回升。本基金投资重点将是寻找个股机会，业绩持续超预期的公司有机会超越市场，甚至获得绝对收益，将重点布局零售业和移动互联网行业中的成长公司。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011年度，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及配套法律法规，时刻以合规运作、防范风险为核心，以维护基金持有人利益为宗旨，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部独立地开展工作，对基金运作进行事前、事中与

事后的监督检查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向公司董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

在本报告期，基金管理人的内部监察稽核主要工作如下：

1、公司内部控制总体目标基本实现，各项业务安全稳健运行，各项制度基本执行到位，有效保证业务风险的内控可靠性，未有不正当损害投资者利益与股东权益，未造成重大社会负面影响。公司治理、投资研究、营销与销售、后台运营、信息技术、行政与人力资源、投资管理人员行为规范与三条底线管理、反洗钱等重点业务领域的内部控制与风险管理取得良好成效。

2、公司已完成相关内部控制基础建设工作，内控管理继续深入开展，进一步推进事前的风险识别与防范措施改进完善，事中的监察控制及事后的问题督办。

3、公司内部控制组织架构在公司章程与《内部控制大纲》规定的框架内顺利运作，董事会风险控制委员会、管理层内部控制委员会工作正常开展，相关内部控制职责得以充分发挥。

4、公司内部控制制度体系不断完善，符合合法合规性、全面性、审慎性、适时性、自觉性原则的要求，符合基金销售费用及销售资金结算、基金行业人员离任审计及审查、特定客户资产管理业务、公平交易及三条底线管理等方面的最新监管要求。

5、监察稽核工作改进、内部控制与合规培训、内控逐级责任制等内控保障性措施严格执行，内部控制与风险管理基础进一步夯实。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则，秉持内控优先、内控从严的理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和实效性、并完善内部控制体系，做好各项内控工作，努力防范和控制各种风险，确保基金资产的规范运作，充分保障基金持有人的合法权益。

4.7 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》，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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，结合本报告期基金实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

本基金收益分配原则如下：

- 1、每一基金份额享有同等分配权；
- 2、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- 3、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；
- 4、基金收益分配后基金份额净值在财务日不能低于面值；
- 5、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；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- 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1次，但若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；
- 7、基金每年分红次数最多不超过12次，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的30%。若年度分红12次后，基金再次达到分红条件，则可分配收益滚存到下一年度进行分配；
- 8、法律法规或监管机构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

在托管长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人-中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定,对长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金管理人-长信基金管理有限责任公司2011年1月1日至2011年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,长信基金管理有限责任公司在长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,长信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|-------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | KPMG-B(2012)AR No. 0129 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 引言段 | 我们审计了后附的长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“长信双利优选混合基金”)财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表,2011年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 |
| 管理层对财务报表的责任段 | 编制和公允列报财务报表是长信双利优选混合基金管理人长信基金管理有限责任公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 |
| 注册会计师的责任段 | <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价长信基金管理有限责任公司管</p> |

| | |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 审计意见段 | <p>我们认为，长信双利优选混合基金财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了长信双利优选混合基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。</p> |
| 注册会计师的姓名 | 王国蓓、黄小熠 |
| 会计师事务所的名称 | 毕马威华振会计师事务所 |
| 会计师事务所的地址 | 北京东长安街1号东方广场东2座8层 |
| 审计报告日期 | 2012-03-21 |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 17,635,075.58 | 33,750,563.78 |
| 结算备付金 | | 196,434.47 | 591,233.26 |
| 存出保证金 | | 250,000.00 | 249,240.16 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 110,854,611.68 | 230,115,021.42 |
| 其中：股票投资 | | 86,078,249.60 | 188,728,432.62 |
| 基金投资 | | — | — |
| 债券投资 | | 24,776,362.08 | 41,386,588.80 |
| 资产支持证券投资 | | — | — |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | — | — |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | — | — |
| 应收证券清算款 | | — | — |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 744,407.80 | 624,414.67 |
| 应收股利 | | — | — |
| 应收申购款 | | 15,291.96 | 100,643.25 |
| 递延所得税资产 | | — | — |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | — | — |
| 资产总计 | | 129,695,821.49 | 265,431,116.54 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | — | — |
| 交易性金融负债 | | — | — |

| | | | |
|---------------|----------|----------------|----------------|
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | — | — |
| 卖出回购金融资产款 | | — | — |
| 应付证券清算款 | | 2,369,973.19 | 2,873,543.45 |
| 应付赎回款 | | 71,793.87 | 65,523.39 |
| 应付管理人报酬 | | 163,054.65 | 198,252.32 |
| 应付托管费 | | 27,175.80 | 33,042.06 |
| 应付销售服务费 | | — | — |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 77,680.15 | 135,280.08 |
| 应交税费 | | 3,640.80 | 3,640.80 |
| 应付利息 | | — | — |
| 应付利润 | | — | — |
| 递延所得税负债 | | — | — |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 544,533.19 | 434,728.49 |
| 负债合计 | | 3,257,851.65 | 3,744,010.59 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 160,434,373.78 | 283,484,211.45 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | -33,996,403.94 | -21,797,105.50 |
| 所有者权益合计 | | 126,437,969.84 | 261,687,105.95 |
| 负债和所有者权益总计 | | 129,695,821.49 | 265,431,116.54 |

注：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值0.788元，基金份额总额160,434,373.78份。

7.2 利润表

会计主体：长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2011年01月01日至2011年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2011年01月01日至 2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至 2010年12月31日 |
|---------|-----|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 一、收入 | | -24,031,172.37 | -3,820,792.33 |
| 1. 利息收入 | | 1,030,267.40 | 841,120.26 |

| | | | |
|----------------------------|----------|----------------|---------------|
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 132,472.66 | 68,623.46 |
| 债券利息收入 | | 897,794.74 | 772,496.80 |
| 资产支持证券利息收入 | | — | — |
| 买入返售金融资产收入 | | — | — |
| 其他利息收入 | | — | — |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -13,132,557.67 | -6,171,461.46 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | -13,223,855.58 | -7,329,400.98 |
| 基金投资收益 | | — | — |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | -537,754.33 | 707,871.32 |
| 资产支持证券投资收益 | | — | — |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.14 | — | — |
| 股利收益 | 7.4.7.15 | 629,052.24 | 450,068.20 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.16 | -12,070,616.72 | 1,482,723.02 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | — | — |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | 141,734.62 | 26,825.85 |
| 减：二、费用 | | 3,632,767.08 | 3,450,374.12 |
| 1. 管理人报酬 | | 2,265,718.66 | 1,789,259.50 |
| 2. 托管费 | | 377,619.83 | 298,209.90 |
| 3. 销售服务费 | | — | — |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.18 | 679,726.59 | 1,043,039.72 |
| 5. 利息支出 | | — | — |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | — | — |
| 6. 其他费用 | 7.4.7.19 | 309,702.00 | 319,865.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -27,663,939.45 | -7,271,166.45 |
| 减：所得税费用 | | — | — |
| 四、净利润（净亏损以“-”号 | | -27,663,939.45 | -7,271,166.45 |

| | | | |
|-----|--|--|--|
| 填列) | | | |
|-----|--|--|--|

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2011年01月01日至2011年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2011年01月01日至2011年12月31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) | 283,484,211.45 | -21,797,105.50 | 261,687,105.95 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | — | -27,663,939.45 | -27,663,939.45 |
| 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) | -123,049,837.67 | 15,464,641.01 | -107,585,196.66 |
| 其中：1. 基金申购款 | 17,390,536.68 | -2,973,300.91 | 14,417,235.77 |
| 2. 基金赎回款 | -140,440,374.35 | 18,437,941.92 | -122,002,432.43 |
| 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) | 160,434,373.78 | -33,996,403.94 | 126,437,969.84 |
| 项 目 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12月31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) | 139,153,490.52 | -5,097,017.70 | 134,056,472.82 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | — | -7,271,166.45 | -7,271,166.45 |
| 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) | 144,330,720.93 | -9,428,921.35 | 134,901,799.58 |
| 其中：1. 基金申购款 | 182,249,417.03 | -13,283,470.22 | 168,965,946.81 |
| 2. 基金赎回款 | -37,918,696.10 | 3,854,548.87 | -34,064,147.23 |
| 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) | 283,484,211.45 | -21,797,105.50 | 261,687,105.95 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

| | | |
|----------|-----------|---------|
| 田丹 | 蒋学杰 | 孙红辉 |
| 基金管理人负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金(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”)《关于核准长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2008] 357号)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《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2008年6月19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511,032,952.17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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行并上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合资产类别配置的基本范围为:股票类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从法律法规及中国证监会的规定。本基金的业绩比较基准为:中证800指数×60%+上证国债指数×40%。

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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照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”)、中国证券业协会于2007年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《长信双利优选灵活配置混合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7.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况、2011年度的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7.4.2所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资和债券投资均划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为:以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

2) 债券投资

买入交易所或银行间的债券均于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资，于权证实际取得日按附注7.4.4.4 (1) (3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权

平均法于交易日结转。

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本，终止确认或摊销时收入计入当期损益。

(3) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债按公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额，相关交易费用计入初始成本，终止确认或摊销时支出计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值；如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折

现法和期权定价模型等。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值，另外对金融资产的特殊情况处理如下：

(1) 股票投资

1) 对因特殊事项长期停牌的股票，如该停牌股票对基金资产净值产生重大影响，则采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的相关估值方法估值。

2) 送股、转增股、配股和公开增发新股，按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；该日无交易的，以最近一日的收盘价估值。

3) 首次公开发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

4) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的收盘价估值。

5) 非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所上市的同一股票的收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(2) 债券投资

1) 交易所上市实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价估值，交易所上市未实行净价列示的债券按估值原则确认的相应交易日的收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

2) 对交易所发行未上市的国债、企业债、公司债、可转换债，按成本估值。

3) 全国银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。对全国银行间债券市场未上市，且中央国债登记结算公司未提供估值价格的债券，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。

4) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估

值。

(3) 权证投资

1) 首次公开发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

2) 配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

3) 因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

实际成本与估值的差异计入“公允价值变动收益/(损失)”科目。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和

未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于年末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)于卖出交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.4.10 费用的确认和计量

根据《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

根据《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基

金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

本基金的交易费用用于进行股票、债券和权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配方式分两种：现金红利和红利再投资，基金份额持有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，基金份额持有人事先未做出选择的，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金当年收益应先弥补上期累计亏损后，才可进行当年收益分配，基金收益分配后基金份额净值在财务日不能低于面值。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1次，最多不超过12次，但若基金合同生效不满3个月不进行收益分配，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的30%。若年度分红12次后，基金再次达到分红条件，则可分配收益滚存到下一年度进行分配。法律法规或中国证监会另有规定的从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生过重大会计差错。

7.4.6 税项

(1) 主要税项说明

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[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]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》、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) 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，暂不征收企业所得税，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，暂不征收企业所得税。
- 4) 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。
- 5) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

(2) 应交税费

单位：人民币元

| 项目 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 债券利息收入所得税 | 3,640.80 | 3,640.80 |

该项系基金收到的债券发行人在支付债券利息时代扣代缴的利息税部分。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 | 上年度末 |
|----|-----|------|
| | | |

| | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 活期存款 | 17,635,075.58 | 33,750,563.78 |
| 定期存款 | — | — |
| 其他存款 | — | — |
| 合计 | 17,635,075.58 | 33,750,563.78 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2011年12月31日 | | |
|--------|-------|------------------|----------------|---------------|
| | | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 92,610,874.42 | 86,078,249.60 | -6,532,624.82 |
| 债券 | 交易所市场 | 24,152,975.79 | 24,776,362.08 | 623,386.29 |
| | 银行间市场 | — | — | — |
| | 合计 | 24,152,975.79 | 24,776,362.08 | 623,386.29 |
| 资产支持证券 | | — | — | — |
| 基金 | | — | — | — |
| 其他 | | — | — | — |
| 合计 | | 116,763,850.21 | 110,854,611.68 | -5,909,238.53 |
| 项目 | | 上年度末 2010年12月31日 | | |
| | | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 182,338,084.41 | 188,728,432.62 | 6,390,348.21 |
| 债券 | 交易所市场 | 31,367,078.82 | 31,374,588.80 | 7,509.98 |
| | 银行间市场 | 10,248,480.00 | 10,012,000.00 | -236,480.00 |
| | 合计 | 41,615,558.82 | 41,386,588.80 | -228,970.02 |
| 资产支持证券 | | — | — | — |
| 基金 | | — | — | — |
| 其他 | | — | — | — |
| 合计 | | 223,953,643.23 | 230,115,021.42 | 6,161,378.19 |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产。

7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息 | 2,952.51 | 9,042.16 |
| 应收结算备付金利息 | 97.24 | 227.70 |
| 应收债券利息 | 741,357.93 | 615,144.78 |
| 应收买入返售证券利息 | — | — |
| 应收申购款利息 | 0.12 | 0.03 |
| 其他 | — | — |
| 合计 | 744,407.80 | 624,414.67 |

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 77,680.15 | 135,280.08 |
| 银行间市场应付交易费用 | — | — |
| 合计 | 77,680.15 | 135,280.08 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 应付赎回费 | 33.19 | 228.49 |
| 预提信息披露费 | 220,000.00 | 100,000.00 |
| 预提帐户维护费 | 4,500.00 | 4,500.00 |
| 预提审计费 | 70,000.00 | 80,000.00 |
| 合计 | 544,533.19 | 434,728.49 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期2011年01月01日至2011年12月31日 | |
|---------------|---------------------------|-----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 283,484,211.45 | 283,484,211.45 |
| 本期申购 | 17,390,536.68 | 17,390,536.68 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -140,440,374.35 | -140,440,374.35 |
| 本期末 | 160,434,373.78 | 160,434,373.78 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | -21,580,153.42 | -216,952.08 | -21,797,105.50 |
| 本期利润 | -15,593,322.73 | -12,070,616.72 | -27,663,939.45 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 11,782,345.19 | 3,682,295.82 | 15,464,641.01 |
| 其中：基金申购款 | -2,475,463.05 | -497,837.86 | -2,973,300.91 |
| 基金赎回款（以“-”号填列） | 14,257,808.24 | 4,180,133.68 | 18,437,941.92 |
| 本期已分配利润 | — | — | — |
| 本期末 | -25,391,130.96 | -8,605,272.98 | -33,996,403.94 |

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年12月 31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12月 31日 |
|-----------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 128,514.76 | 65,190.48 |
| 结算备付金利息收入 | 3,949.63 | 3,430.72 |
| 其他 | 8.27 | 2.26 |
| 合计 | 132,472.66 | 68,623.46 |

注：此处其他列示的是存出保证金和基金申购款的利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年12月 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12月 |
|----|----------------------------|---------------------------------|
|----|----------------------------|---------------------------------|

| | 31日 | 31日 |
|------------|----------------|----------------|
| 卖出股票成交总额 | 251,584,074.73 | 310,605,600.24 |
| 减：卖出股票成本总额 | 264,807,930.31 | 317,935,001.22 |
| 买卖股票差价收入 | -13,223,855.58 | -7,329,400.98 |

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12月31日 |
|------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 44,204,192.03 | 51,950,509.78 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 43,610,737.15 | 50,105,954.86 |
| 减：应收利息总额 | 1,131,209.21 | 1,136,683.60 |
| 债券投资收益 | -537,754.33 | 707,871.32 |

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12月31日 |
|-------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 629,052.24 | 450,068.20 |
| 基金投资产生的股利收益 | — | — |
| 合计 | 629,052.24 | 450,068.20 |

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12月31日 |
|------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -12,070,616.72 | 1,482,723.02 |
| ——股票投资 | -12,922,973.03 | 1,563,223.04 |
| ——债券投资 | 852,356.31 | -80,500.02 |

| | | |
|------------|----------------|--------------|
| ——资产支持证券投资 | — | — |
| ——基金投资 | — | — |
| 2. 衍生工具 | — | — |
| ——权证投资 | — | — |
| 3. 其他 | — | — |
| 合计 | -12,070,616.72 | 1,482,723.02 |

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年 12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12 月31日 |
|---------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 141,180.85 | 26,197.89 |
| 转换费收入 | 553.77 | 172.59 |
| 印花税返还 | — | 455.37 |
| 合计 | 141,734.62 | 26,825.85 |

注：本基金赎回费和转换费的25%归入基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年 12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12 月31日 |
|-----------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 679,726.59 | 1,042,789.72 |
| 银行间市场交易费用 | — | 250.00 |
| 合计 | 679,726.59 | 1,043,039.72 |

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年01月01日至2011年 12月31日 | 上年度可比期间 2010年01月01日至2010年12 月31日 |
|-------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 审计费用 | 70,000.00 | 80,000.00 |
| 信息披露费 | 220,000.00 | 220,000.00 |
| 帐户维护费 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 其他费用 | 1,702.00 | 1,865.00 |

| | | |
|----|------------|------------|
| 合计 | 309,702.00 | 319,865.00 |
|----|------------|------------|

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

| 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 |
| 中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”) | 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 |
| 上海海欣集团股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 武汉钢铁股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 长江证券承销保荐有限公司 | 基金管理人控股股东的控股子公司 |
| 长江证券控股(香港)有限公司 | 基金管理人控股股东的控股子公司 |
| 长江期货有限公司 | 基金管理人控股股东的控股子公司 |
| 长江成长资本投资有限公司 | 基金管理人控股股东的控股子公司 |

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金在本年度及上年度均未通过关联方的交易单元进行过交易。

7.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

本报告期及上年度可比期间无应付关联方交易单元—长江证券股份有限公司的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

| | 2011年01月01日至2011年12月31日 | 2010年01月01日至2010年12月31日 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 2,265,718.66 | 1,789,259.50 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 342,585.72 | 295,720.03 |

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%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2011年01月01日至2011年12月31日 | 2010年01月01日至2010年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 377,619.83 | 298,209.90 |

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

| 本期 | | | | | | |
|-------------------------|--------|------|-------|------|-------|------|
| 2011年01月01日至2011年12月31日 | | | | | | |
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国农业银行 | — | — | — | — | — | — |

单位：人民币元

| 上年度可比期间 | | | | | | |
|-------------------------|--------|---------------|-------|------|-------|------|
| 2010年01月01日至2010年12月31日 | | | | | | |
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国农业银行 | — | 10,018,270.00 | — | — | — | — |

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2011年01月01日至2011年12月31日 | 2010年01月01日至2010年12月31日 |
| 期初持有的基金份额 | 25,002,375.00 | 25,002,375.00 |
| 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 | 25,002,375.00 | 25,002,375.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 15.58% | 8.82% |

注：1、本基金各关联方投资本基金适用费率严格遵循本基金基金合同中的有关规定。

2、期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额；期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.4.10.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方在本期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.10.5 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 | | 上年度可比期间 | |
|--------------|-------------------------|------------|-------------------------|-----------|
| | 2011年01月01日至2011年12月31日 | | 2010年01月01日至2010年12月31日 | |
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 17,635,075.58 | 128,514.76 | 33,750,563.78 | 65,190.48 |

注：本基金通过“中国农业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2011年12月31日的相关余额为人民币196,434.47元。（2010年：人民币591,233.26元）

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本年度与上一会计年度均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

上述关联交易根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易的价格为定价基础。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况

2011年度本基金未进行利润分配。

7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于3个月，持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

于2011年12月31日，本基金未持有因认购新发或增发而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量 (单位：股) | 期末 成本总额 | 期末 估值总额 |
|--------|------|------------|------------|--------|------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 600315 | 上海家化 | 2011-12-30 | 公布重大事项停牌一天 | 34.09 | 2012-01-04 | 34.75 | 109,858 | 3,618,745.30 | 3,745,059.22 |

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日，本基金不持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日，本基金不持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

信用风险

流动性风险

市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、金融工程部和相关职能部门构成的多级风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本年末本基金持有政策金融债和央行票据等免评级非信用债券，人民币

10,692,330.80元(2010年:人民币35,893,588.80元)。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

| 长期信用评级 | 本期末2011年12月31日 | 上年度末2010年12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| AAA | — | 5,493,000.00 |
| AAA以下 | 14,084,031.28 | — |
| 未评级 | — | — |
| 合计 | 14,084,031.28 | 5,493,000.00 |

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现,另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种来实现。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,

约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过专设的金融工程部设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金管理人通过专设的金融工程部对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

| 本期末 2011年12 月31日 | 6个月以内 | 6个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|------------------------|---------------|-----------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| 资产 | | | | | | |
| 银行存款 | 17,635,075.58 | — | — | — | — | 17,635,075.58 |
| 结算备付金 | 196,434.47 | — | — | — | — | 196,434.47 |
| 存出保证金 | — | — | — | — | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 交易性金融资产 | 4,006,000.00 | 54,941.28 | 14,029,090.00 | 6,686,330.80 | 86,078,249.60 | 110,854,611.68 |
| 应收利息 | — | — | — | — | 744,407.80 | 744,407.80 |
| 应收申购款 | — | — | — | — | 15,291.96 | 15,291.96 |
| 资产总计 | 21,837,510.05 | 54,941.28 | 14,029,090.00 | 6,686,330.80 | 87,087,949.36 | 129,695,821.49 |
| 负债 | | | | | | |
| 应付证券清算款 | — | — | — | — | 2,369,973.19 | 2,369,973.19 |
| 应付赎回款 | — | — | — | — | 71,793.87 | 71,793.87 |
| 应付管理人报酬 | — | — | — | — | 163,054.65 | 163,054.65 |
| 应付托管费 | — | — | — | — | 27,175.80 | 27,175.80 |
| 应付交易费用 | — | — | — | — | 77,680.15 | 77,680.15 |
| 应交税费 | — | — | — | — | 3,640.80 | 3,640.80 |
| 其他负债 | — | — | — | — | 544,533.19 | 544,533.19 |
| 负债总计 | — | — | — | — | 3,257,851.65 | 3,257,851.65 |
| 利率敏感度缺口 | 21,837,510.05 | 54,941.28 | 14,029,090.00 | 6,686,330.80 | 83,830,097.71 | 126,437,969.84 |

| 上年度末 2010年12 月31日 | 6个月以内 | 6个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|-------------------------|---------------|---------------|------|--------------|----------------|----------------|
| 资产 | | | | | | |
| 银行存款 | 33,750,563.78 | — | — | — | — | 33,750,563.78 |
| 结算备付金 | 591,233.26 | — | — | — | — | 591,233.26 |
| 存出保证金 | — | — | — | — | 249,240.16 | 249,240.16 |
| 交易性金融资产 | 10,012,000.00 | 25,881,588.80 | — | 5,493,000.00 | 188,728,432.62 | 230,115,021.42 |
| 应收利息 | — | — | — | — | 624,414.67 | 624,414.67 |
| 应收申购款 | — | — | — | — | 100,643.25 | 100,643.25 |
| 资产总计 | 44,353,797.04 | 25,881,588.80 | — | 5,493,000.00 | 189,702,730.70 | 265,431,116.54 |
| 负债 | | | | | | |
| 应付证券清算款 | — | — | — | — | 2,873,543.45 | 2,873,543.45 |
| 应付赎回款 | — | — | — | — | 65,523.39 | 65,523.39 |
| 应付管理人报酬 | — | — | — | — | 198,252.32 | 198,252.32 |
| 应付托管费 | — | — | — | — | 33,042.06 | 33,042.06 |
| 应付交易费用 | — | — | — | — | 135,280.08 | 135,280.08 |
| 应交税费 | — | — | — | — | 3,640.80 | 3,640.80 |
| 其他负债 | — | — | — | — | 434,728.49 | 434,728.49 |
| 负债总计 | — | — | — | — | 3,744,010.59 | 3,744,010.59 |
| 利率敏感度缺口 | 44,353,797.04 | 25,881,588.80 | — | 5,493,000.00 | 185,958,720.11 | 261,687,105.95 |

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|----|--------------------|-----------------------------|-----------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末2011年12月31日 | 上年度末2010年12月31日 |
| | 市场利率下降27个基点 | 205,745.02 | 121,787.51 |
| | 市场利率上升27个基点 | -205,745.02 | -121,787.51 |

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生

波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)等指标来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于2011年12月31日，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的68.08%、债券投资为19.60%。于12月31日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末2011年12月31日 | | 上年度末2010年12月31日 | |
|--------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
| 交易性金融资产-股票投资 | 86,078,249.60 | 68.08 | 188,728,432.62 | 72.12 |
| 交易性金融资产-债券投资 | 24,776,362.08 | 19.60 | 41,386,588.80 | 15.82 |
| 衍生金融资产-权证投资 | — | — | — | — |
| 其他 | — | — | — | — |
| 合计 | 110,854,611.68 | 87.68 | 230,115,021.42 | 87.94 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 在95%的置信区间内，于2011年12月31日，基金资产组合的市场价格风险VaR值为1.59%(2010: 1.80%) | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末(2011年12月31日) | 上年度末(2010年12月31日) |
| | | -2,010,363.72 | -4,710,367.91 |

注：上述风险价值VaR的分析是基于资产负债表日所持证券过去一年市场价

格波动情况而有可能发生的最大损失，且此变动适用于本基金所有的衍生金融工具及非衍生金融工具。取95%的置信度是基于本基金所持有的金融工具风险度量的要求。2010年的分析同样基于该假设。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值

(1) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具于12月31日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

金额单位：人民币元

| 资产 | 本期末2011年12月31日 | | | |
|---------|----------------|--------------|------|----------------|
| | 第一层级 | 第二层级 | 第三层级 | 合计 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 股票投资 | 81,068,390.38 | 5,009,859.22 | | 86,078,249.60 |
| 债券投资 | 24,776,362.08 | | | 24,776,362.08 |
| 合计 | 105,844,752.46 | 5,009,859.22 | | 110,854,611.68 |

金额单位：人民币元

| 资产 | 上年度末2010年12月31日 | | | |
|---------|-----------------|---------------|------|----------------|
| | 第一层级 | 第二层级 | 第三层级 | 合计 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 股票投资 | 186,566,607.22 | 2,161,825.40 | | 188,728,432.62 |
| 债券投资 | 31,374,588.80 | 10,012,000.00 | | 41,386,588.80 |
| 合计 | 217,941,196.02 | 12,173,825.40 | | 230,115,021.42 |

根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输

入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层级。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息，本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注7.4.4.4和7.4.4.5。

(2) 其他金融工具的公允价值(非以公允价值计量账面价值)

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§ 8 投资组合报告

8.1 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 | 86,078,249.60 | 66.37 |
| | 其中：股票 | 86,078,249.60 | 66.37 |
| 2 | 固定收益投资 | 24,776,362.08 | 19.10 |
| | 其中：债券 | 24,776,362.08 | 19.10 |
| | 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 | 17,831,510.05 | 13.75 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,009,699.76 | 0.78 |
| 7 | 合计 | 129,695,821.49 | 100.00 |

8.2 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 | 700,000.00 | 0.55 |
| C | 制造业 | 42,163,351.87 | 33.35 |
| C0 | 食品、饮料 | 13,697,400.00 | 10.83 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | — | — |
| C2 | 木材、家具 | — | — |
| C3 | 造纸、印刷 | — | — |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 3,745,059.22 | 2.96 |
| C5 | 电子 | 11,710,592.65 | 9.26 |
| C6 | 金属、非金属 | — | — |
| C7 | 机械、设备、仪表 | — | — |
| C8 | 医药、生物制品 | 13,010,300.00 | 10.29 |
| C99 | 其他制造业 | — | — |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | — | — |

| | | | |
|---|----------|---------------|-------|
| E | 建筑业 | — | — |
| F | 交通运输、仓储业 | — | — |
| G | 信息技术业 | 14,128,300.00 | 11.17 |
| H | 批发和零售贸易 | 18,802,405.33 | 14.87 |
| I | 金融、保险业 | — | — |
| J | 房地产业 | — | — |
| K | 社会服务业 | 9,019,392.40 | 7.13 |
| L | 传播与文化产业 | 1,264,800.00 | 1.00 |
| M | 综合类 | — | — |
| | 合计 | 86,078,249.60 | 68.08 |

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 300077 | 国民技术 | 419,885 | 11,710,592.65 | 9.26 |
| 2 | 002251 | 步步高 | 498,000 | 10,223,940.00 | 8.09 |
| 3 | 002230 | 科大讯飞 | 260,000 | 9,100,000.00 | 7.20 |
| 4 | 300015 | 爱尔眼科 | 336,152 | 8,386,992.40 | 6.63 |
| 5 | 300146 | 汤臣倍健 | 95,000 | 7,400,500.00 | 5.85 |
| 6 | 002038 | 双鹭药业 | 200,000 | 6,570,000.00 | 5.20 |
| 7 | 601933 | 永辉超市 | 139,950 | 4,219,492.50 | 3.34 |
| 8 | 600521 | 华海药业 | 350,000 | 3,850,000.00 | 3.04 |
| 9 | 600315 | 上海家化 | 109,858 | 3,745,059.22 | 2.96 |
| 10 | 600809 | 山西汾酒 | 40,000 | 2,525,600.00 | 2.00 |
| 11 | 000661 | 长春高新 | 70,000 | 2,450,000.00 | 1.94 |
| 12 | 300036 | 超图软件 | 100,000 | 1,977,000.00 | 1.56 |
| 13 | 000417 | 合肥百货 | 119,991 | 1,695,472.83 | 1.34 |
| 14 | 300059 | 东方财富 | 80,000 | 1,534,400.00 | 1.21 |
| 15 | 600519 | 贵州茅台 | 7,000 | 1,353,100.00 | 1.07 |
| 16 | 600600 | 青岛啤酒 | 40,000 | 1,339,200.00 | 1.06 |
| 17 | 600697 | 欧亚集团 | 50,000 | 1,332,500.00 | 1.05 |
| 18 | 000963 | 华东医药 | 50,000 | 1,331,000.00 | 1.05 |
| 19 | 300027 | 华谊兄弟 | 80,000 | 1,264,800.00 | 1.00 |
| 20 | 000869 | 张裕A | 10,000 | 1,079,000.00 | 0.85 |
| 21 | 300002 | 神州泰岳 | 40,000 | 730,400.00 | 0.58 |
| 22 | 002353 | 杰瑞股份 | 10,000 | 700,000.00 | 0.55 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 23 | 600763 | 通策医疗 | 30,000 | 632,400.00 | 0.50 |
| 24 | 002151 | 北斗星通 | 20,000 | 515,000.00 | 0.41 |
| 25 | 300248 | 新开普 | 10,000 | 271,500.00 | 0.21 |
| 26 | 600085 | 同仁堂 | 10,000 | 140,300.00 | 0.11 |

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1 | 300077 | 国民技术 | 29,423,626.23 | 11.24 |
| 2 | 300146 | 汤臣倍健 | 10,779,690.96 | 4.12 |
| 3 | 300002 | 神州泰岳 | 8,882,706.09 | 3.39 |
| 4 | 600809 | 山西汾酒 | 7,876,607.61 | 3.01 |
| 5 | 300015 | 爱尔眼科 | 7,460,949.37 | 2.85 |
| 6 | 002106 | 莱宝高科 | 7,212,229.32 | 2.76 |
| 7 | 600050 | 中国联通 | 5,990,400.00 | 2.29 |
| 8 | 300216 | 千山药机 | 5,293,203.40 | 2.02 |
| 9 | 600521 | 华海药业 | 4,678,864.40 | 1.79 |
| 10 | 000661 | 长春高新 | 4,522,657.71 | 1.73 |
| 11 | 601933 | 永辉超市 | 4,221,387.59 | 1.61 |
| 12 | 300036 | 超图软件 | 4,188,853.47 | 1.60 |
| 13 | 600315 | 上海家化 | 3,618,745.30 | 1.38 |
| 14 | 000021 | 长城开发 | 3,331,601.99 | 1.27 |
| 15 | 300027 | 华谊兄弟 | 3,207,237.20 | 1.23 |
| 16 | 000869 | 张裕A | 2,951,238.66 | 1.13 |
| 17 | 300059 | 东方财富 | 2,879,391.72 | 1.10 |
| 18 | 002230 | 科大讯飞 | 2,592,900.00 | 0.99 |
| 19 | 300168 | 万达信息 | 2,539,075.95 | 0.97 |
| 20 | 002638 | 勤上光电 | 2,512,330.60 | 0.96 |

注：本项“买入/卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1 | 300077 | 国民技术 | 25,019,983.76 | 9.56 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 2 | 600809 | 山西汾酒 | 14,535,617.05 | 5.55 |
| 3 | 300002 | 神州泰岳 | 12,273,547.51 | 4.69 |
| 4 | 300083 | 劲胜股份 | 10,645,440.24 | 4.07 |
| 5 | 002106 | 莱宝高科 | 9,822,729.89 | 3.75 |
| 6 | 000895 | 双汇发展 | 9,258,541.11 | 3.54 |
| 7 | 002038 | 双鹭药业 | 8,822,027.57 | 3.37 |
| 8 | 002353 | 杰瑞股份 | 8,014,068.92 | 3.06 |
| 9 | 300115 | 长盈精密 | 7,894,649.54 | 3.02 |
| 10 | 002475 | 立讯精密 | 7,101,587.97 | 2.71 |
| 11 | 300136 | 信维通信 | 6,095,571.52 | 2.33 |
| 12 | 002055 | 得润电子 | 5,784,459.01 | 2.21 |
| 13 | 300146 | 汤臣倍健 | 5,739,645.90 | 2.19 |
| 14 | 300216 | 千山药机 | 5,608,135.21 | 2.14 |
| 15 | 600050 | 中国联通 | 5,554,515.80 | 2.12 |
| 16 | 600428 | 中远航运 | 5,124,736.03 | 1.96 |
| 17 | 600383 | 金地集团 | 4,273,195.94 | 1.63 |
| 18 | 601318 | 中国平安 | 4,224,090.95 | 1.61 |
| 19 | 000024 | 招商地产 | 4,109,284.00 | 1.57 |
| 20 | 600085 | 同仁堂 | 4,059,253.15 | 1.55 |

注：本项“买入/卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

| | |
|---------------|----------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 175,080,720.32 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 251,584,074.73 |

注：本项“买入/卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 10,692,330.80 | 8.46 |
| 2 | 央行票据 | — | — |
| 3 | 金融债券 | — | — |

| | | | |
|---|-----------|---------------|-------|
| | 其中：政策性金融债 | — | — |
| 4 | 企业债券 | 14,029,090.00 | 11.10 |
| 5 | 企业短期融资券 | — | — |
| 6 | 可转债 | 54,941.28 | 0.04 |
| 7 | 其他 | — | — |
| 8 | 合计 | 24,776,362.08 | 19.60 |

8.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 122011 | 08金发债 | 70,000 | 7,215,600.00 | 5.71 |
| 2 | 010107 | 21国债(7) | 62,210 | 6,686,330.80 | 5.29 |
| 3 | 010203 | 02国债(3) | 40,000 | 4,006,000.00 | 3.17 |
| 4 | 122828 | 11抚州债 | 40,000 | 3,956,800.00 | 3.13 |
| 5 | 111063 | 11富阳债 | 30,000 | 2,856,690.00 | 2.26 |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

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

8.9.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|-------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |

| | | |
|---|---------|--------------|
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 744,407.80 |
| 5 | 应收申购款 | 15,291.96 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 1,009,699.76 |

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-----------|--------------|
| 1 | 126729 | 燕京转债 | 54,941.28 | 0.04 |

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人 户数 (户) | 户均持有的 基金份额 | 持有人结构 | | | |
|------------------|---------------|---------------|------------|----------------|------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额 比例 | 持有份额 | 占总份额 比例 |
| 11,569 | 13,867.61 | 28,175,359.86 | 17.56% | 132,259,013.92 | 82.44% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 875,535.88 | 0.55% |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|----------------|
| 基金合同生效日(2008年06月19日)基金份额总额 | 511,032,952.17 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 283,484,211.45 |
| 本报告期基金总申购份额 | 17,390,536.68 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 140,440,374.35 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | — |
| 本报告期末基金份额总额 | 160,434,373.78 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开本基金的基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、报告期内本基金管理人重大人事变动；

本基金管理人于 2011 年 10 月 21 日召开股东会 2011 年第二次会议，会议审议通过《关于由胡柏枝先生接替余秉立先生担任长信基金管理有限责任公司第三届董事会独立董事的议案》，同意原独立董事余秉立先生辞去独立董事职务，并由胡柏枝先生接任。

2、本报告期内基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况：

2011 年 1 月 21 日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格（证监许可【2011】116 号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所；报告期应支付给毕马威华振会计师事务所审计的报酬为人民币 70,000.00 元，该审计机构为本基金提供的审计服务的连续年限为 3 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚

的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------------|--------|----------------|-------------|---------------|-------------|--------|---------------|------|-------------|------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 中信证券 | 1 | 310,784,381.69 | 73.25% | 2,852,678.87 | 7.27% | — | — | — | — | 252,514.36 | 72.36% | |
| 中国国际金融有限公司 | 1 | 100,759,432.95 | 23.75% | 36,383,024.95 | 92.73% | — | — | — | — | 85,644.98 | 24.54% | |
| 日信证券 | 1 | 8,367,170.52 | 1.97% | — | — | — | — | — | — | 7,112.12 | 2.04% | |
| 中邮证券 | 1 | 4,373,854.89 | 1.03% | — | — | — | — | — | — | 3,717.90 | 1.07% | |
| 高华证券 | 1 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 国元证券 | 1 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |

注：本报告期内本基金增加了国元证券和日信证券2个交易单元，截止2011年底本基金共有6个交易单元：中邮证券、中国国际金融有限公司、中信证券、国元证券、日信证券和高华证券各一个交易单元。

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29号）和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

(1) 选择标准：

- a、券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- b、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- c、券商每日信息评价（及时性和有效性）；
- d、券商协作表现评价。

(2) 选择程序：

首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|-------------------------------------------|-------------------|------------|
| 1 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下基金2010年年度资产净值的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-01-04 |
| 2 | 长信基金管理有限责任公司关于增加汉口银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-01-15 |
| 3 | 长信基金管理有限责任公司关于增加国信证券股份有限公司为旗下基金代销机构的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-01-15 |
| 4 | 长信基金管理有限责任公司关于通过国信证券股份有限公司开展基金定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-01-15 |
| 5 | 长信基金管理有限责任公司关于通过汉口银行股份有限公司开展基金定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-01-15 |
| 6 | 长信基金管理有限责任公司关于变更旗下基金所持停牌股票估值方法的提示性公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-01-18 |
| 7 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金2010年第四季度报告 | 上证报、证券时报 | 2011-01-24 |
| 8 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书及摘要2011年第【1】号 | 上证报、证券时报 | 2011-02-01 |
| 9 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票恢复市价估值方法的提示性公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-02-01 |
| 10 | 长信基金管理有限责任公司关于在申银万国证券开通旗下基金转换业 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-02-21 |

| | | | |
|----|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------|
| | 务的公告 | | |
| 11 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加光大证券基金定期定额投资业务费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-03-07 |
| 12 | 长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金在交通银行基金定期定额投资业务起点金额的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-03-09 |
| 13 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加汉口银行基金网上申购和定期定额投资业务费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-03-12 |
| 14 | 长信基金管理有限责任公司关于开通汇付天下“天天盈”账户网上直销业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-03-18 |
| 15 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加中国工商银行“金融@家”电子银行开放式基金产品申购费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-03-30 |
| 16 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金2010年年度报告（正文）及摘要 | 上证报、证券时报 | 2011-03-31 |
| 17 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加“华夏银行e盈基金2011”网上银行基金申购4折申购费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-04-01 |
| 18 | 长信基金管理有限责任公司关于增加中信证券股份有限公司为旗下基金代销机构并开通部分基金定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-04-11 |
| 19 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金2011年第一季度报告 | 上证报、证券时报 | 2011-04-21 |
| 20 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分证券投资基金开放日常转换业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-04-28 |
| 21 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加安信证券基金网上申购费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-05-06 |
| 22 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金在天相投资顾问有限公司开通定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-05-31 |

| | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|
| 23 | 长信基金管理有限责任公司关于开通多交易账户业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-06-10 |
| 24 | 长信基金管理有限责任公司关于增加国盛证券有限责任公司为旗下部分基金代销机构并开通定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-06-18 |
| 25 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加交通银行股份有限公司基金网上申购费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券日报 | 2011-06-28 |
| 26 | 长信基金管理有限责任公司关于增加深圳发展银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-07-01 |
| 27 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下基金2011年6月30日资产净值的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-07-01 |
| 28 | 长信基金管理有限责任公司关于增加杭州银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-07-06 |
| 29 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金2011年第二季度报告 | 上证报、证券时报 | 2011-07-19 |
| 30 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书及摘要2011年第【2】号 | 上证报、证券时报 | 2011-08-03 |
| 31 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加长江证券股份有限公司基金网上交易及手机证券交易申购（含定期定额投资业务）费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-08-05 |
| 32 | 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金2011年半年度报告及摘要 | 上证报、证券时报 | 2011-08-27 |
| 33 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加华宝证券有限责任公司基金网上申购和定期定额投资业务费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-08-30 |
| 34 | 长信基金管理有限责任公司关于增加重庆银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-09-10 |
| 35 | 长信双利优选灵活配置混合型证券 | 上证报、证券时报 | 2011-10-26 |

| | | | |
|----|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------|
| | 投资基金2011年第三季度报告 | | |
| 36 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加华安证券有限责任公司基金网上申购和定期定额投资业务费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-11-04 |
| 37 | 长信基金管理有限责任公司关于增加中山证券有限责任公司为旗下基金代销机构并开通部分基金定期定额投资业务的公告 | 上证报、中证报、证券时报、证券日报 | 2011-12-22 |
| 38 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金继续参加中国邮政储蓄银行有限责任公司个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-12-29 |
| 39 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下基金参加华夏银行基金网上银行申购和定投申购业务费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-12-29 |
| 40 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金继续参加中国农业银行网上银行申购基金费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-12-30 |
| 41 | 长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司“2012倾心回馈”基金定投费率优惠活动的公告 | 上证报、中证报、证券时报 | 2011-12-30 |

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可在有效的工作时间内免费查阅，在支付工本费后，也可在有效的工作时间内取得上述文件的复制件或复印件。

长信基金管理有限责任公司

二〇一二年三月二十八日