

长信金利趋势股票型证券投资基金

2006 年年度报告正文

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

报送日期：2007 年 3 月 29 日

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。

基金托管人上海浦东发展银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 21 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。

目 录

一、基金简介.....	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	6
三、管理人报告.....	10
四、托管人报告.....	15
五、审计报告.....	16
六、财务会计报告.....	19
七、投资组合报告.....	46
八、基金份额持有人.....	56
九、开放式基金份额变动.....	57
十、重大事件揭示.....	59
十一、备查文件目录.....	63

一、基金简介

(一) 基金有关资料

基金名称：长信金利趋势股票型证券投资基金

基金简称：长信金利趋势基金

基金代码：519994

基金合同生效日：2006年4月30日

首次募集规模：613,254,516.24份

报告期末基金份额总额：145,081,114.90份

基金运作方式：契约型开放式

基金存续期：不定期

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% + 中信国债指数×30%

风险收益特征：本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品

(二) 基金管理人的有关情况

名称：长信基金管理有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 16 楼

办公地址：上海市汉口路 130 号 3-4 楼

邮政编码：200002

法定代表人：田丹

信息披露负责人：周永刚

联系电话：021-63212222

传真电话：021-63217686

电子邮箱：zhouyg@cxfund.com.cn

(三) 基金托管人的有关情况

名称：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

邮政编码：200120

法定代表人：金运

信息披露负责人：张轶美

联系电话：021-61618888

传真：021-68881836

电子邮箱：zhangym2@spdb.com.cn

(四) 信息披露情况

本基金选定的信息披露报刊：中国证券报和证券时报

基金管理人网址：www.cxfund.com.cn

基金年度报告置备地点：上海市汉口路 130 号 3-4 楼

(五) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

法定代表人：陈耀先

电话：010 - 58598819

传真：010 - 58598819

联系人：宋晓东

(六) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：毕马威华振会计师事务所

注册地址：北京东长安街 1 号东方广场东 2 座 8 层

法定代表人：何潮晖

电话：021-22122888

传真：021-62881889

联系人：黎俊文

经办注册会计师：王国蓓 许卓炎

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 财务指标

项 目	金 额
基金本期净收益	60,183,424.68 元
基金份额本期净收益	0.1211 元
期末可供分配基金收益	31,594,809.87 元
期末可供分配基金份额收益	0.2178 元
期末基金资产净值	192,819,338.91 元
期末基金份额净值	1.3290 元
期末基金份额累计净值	1.3890 元
基金加权平均净值收益率	11.57%
本期基金份额净值增长率	39.18%
基金份额累计净值增长率	39.18%

注：1、自基金合同生效日 2006 年 4 月 30 日至本报告期末本基金运作时间未满一年,上述各项指标按本基金实际存续期计算；

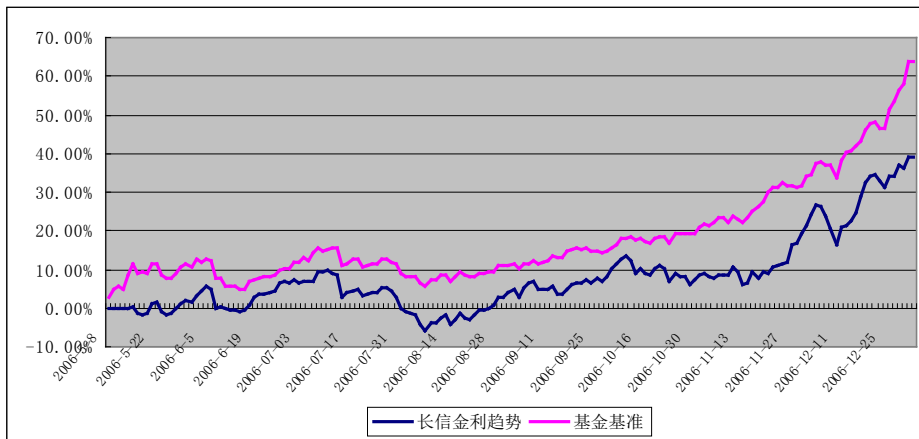
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

1、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

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 3 个月	24.90%	1.65%	40.86%	1.11%	-15.96%	0.54%
过去 6 个月	30.50%	1.51%	46.33%	1.04%	-15.83%	0.47%
自基金成立起至今	39.18%	1.45%	63.79%	1.15%	-24.61%	0.30%

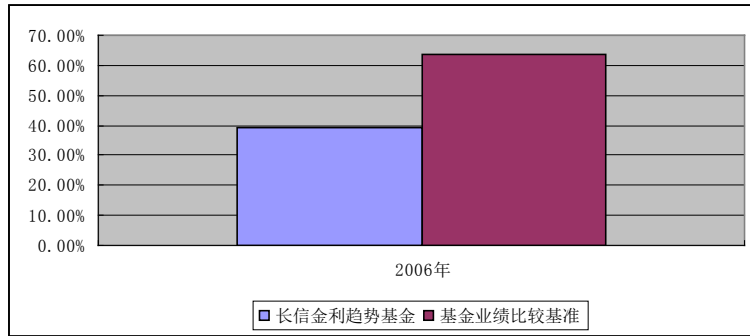
2、自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比



注：1、本基金合同生效日为 2006 年 4 月 30 日，距本报告披露期末不满一年。

2、基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定：股票类资产占基金资产总净值比例为 60-95%，债券类资产占基金资产总净值比例为 0-35%，货币市场工具占基金资产总净值比例为 5 - 15%。

3、自基金合同生效以来基金的净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为 2006 年 4 月 30 日，自基金合同生效日至本报告期末本基金未满一年，净值增长率按本基金实际存续期计算。

(三) 基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数 (至少保留三位小数)	备注
2006 年 4 月 30 日 (本基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日	0.600 元	2006 年 12 月 22 日, 本基金第一次分红

三、管理人报告

(一) 基金管理人情况

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，由长江证券有限

责任公司、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 亿元人民币。目前股权结构为：长江证券有限责任公司占 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 2006 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 4 只开放式基金，即长信利息收益基金、长信银利精选基金、长信金利趋势基金、长信增利动态策略基金。

（二）基金经理简介

陆文俊先生，学士，证券从业经历 9 年。曾任深圳君安证券有限责任公司行政主管及营业部客户经理、上海华创投管理事务所合伙人、富国基金管理有限责任公司交易员、东吴证券有限责任公司投资经理及资产管理部副经理。2005 年 11 月加入长信基金管理有限责任公司投资管理总部，任研究员一职。现任本基金基金经理。

（三）基金运作合规性声明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《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。

（四）报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金成立于 2006 年 4 月 30 日，截至报告期末，本基金份额净值为 1.3292 元，累计净值为 1.3892 元，净值增长率为 39.18%，同期业绩基准为 63.79%。

本基金在 2006 年度在大类资产配置上采取了股票资产高仓位策略，基金持仓上限为 95%，自 8 月初以来基金仓位基本稳定维持在 90% 以上，在大类资产配置策略上基本正确。

本基金坚持“行业地位+成长性+估值符合买入条件”的选股思路，围绕增长明确的行业，采取

了集中行业配置和个股集中的原则。对传媒、军工、金融、消费品行业、商业零售、有色进行了重配。由于基金在打开以后遭遇持续赎回尤其是一些集中性大额赎回，在本基金持仓比例较高且部分个股又面临流动性不足的情况下，本基金重仓持有的金融股和有色股因为流动性较好，被迫卖出。从而严重打乱了本基金的持续操作计划，导致本基金报告期内业绩低于业绩基准。12 月份以来随着基金份额相对稳定，基金业绩得以好转。

当然，本基金在操作中没有特别关注流动性问题，也是操作不当的主要原因之一。为此基金经理特此向基金持有人道歉。基金从 12 月份以来，适度调整了操作策略，行业配置相对均匀，并高度重视了流动性问题，取得了一定成效。我们相信，基金业绩的改善状况将会持续下去，为持有人带来良好的回报。

(五) 宏观经济、证券市场及行业走势展望

2006 年度我国宏观经济运行良好，实现了“高增长、低通胀”的运行格局。全年 GDP 增长 10.7%，CPI 上涨 1.5%。经济增长质量继续改善，企业基本面继续向好。国内消费稳定增长，人民币稳健升值，贸易顺差继续扩大，外汇储备大幅增加。得益于良好的宏观经济面和股权分置改革的推动下，国内 A 股市场走出了大牛行情，上证指数全年上涨 130.43%，沪深 300 指数上涨 121.02%。金融、地产、消费品、钢铁、石化等行业轮流大幅上涨，牛市行情得以确立。

展望 2007 年度，我们依然对中国宏观经济持乐观态度，高增长、低通胀的经济增长格局将继续延续。人口红利的消费浪潮和制造业的繁荣，人民币升值，流动性充裕将继续推动 A 股市场继续向好。由于 2006 年 A 股上涨幅度巨大，整体估值水平大幅提高，2007 年的投资难度将加大，2006 年度的单边上涨行情难以维系，短期内巨大的波动在所难免，但总体上振荡向上的格局不会改变。2007 年度，我们觉得市场将产生两条主线索，其一是继续延续 2006 年度的投资主题，由于人民币升值，消费升级，制造业全球化所带来的企业业绩增长和证券市场估值水平的提高；其二是股改后市场转向全流通市场带来的资产证券化的制度性收益，大型国企的整体上市和原先业绩差股的资产重组，导致

二级市场重新定价所带来的重大机遇。我们将继续坚持“行业地位+成长性+估值符合买入条件”的选股思路，采取相对均衡的行业配置。我们相信，现在和将来中国必然产生一些全球性的知名公司和著名品牌，该类公司的长期高成长性和不断提高的估值溢价水平，将为持有者带来丰厚的回报。我们本年度的投资重点将以这些公司为主，并采取相对集中投资，长期持有的投资策略。另外我们还将努力把握一些阶段性的主题投资机会和制度性收益的机会，适当加强风格轮换，争取为基金持有人带来更好的收益水平。

(六) 内部监察报告

2006 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，以保障基金持有人利益为宗旨，致力于内控机制的建立和完善，继续加强内部风险控制与防范、业务规范流程的修改与完善、业务合规性的操作与检查等多项工作，保证各项法规和管理制度的落实，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，对基金运作进行合规性监察，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、进一步完善公司治理，保护基金份额持有人、公司股东以及其他相关当事人的合法权益，公司开展了对照《证券投资基金公司治理准则(试行)》进行了公司治理检查，完成了公司章程的修订；
- 2、进一步健全公司内控体系，全面更新、梳理并修订公司基本制度和业务管理规章，从而使公司的内部管理有章可循，业务开展更加有序规范，公司业务发展的合规性有了制度保障，为公司持续健康发展奠定了良好基础；
- 3、积极配合监管机构 2006 年度现场检查工作，以及治理商业贿赂现场检查工作，保持与各级监管机构的持续沟通和联系；
- 4、开展对公司各项业务的日常监察，包括基金合规性指标、客户服务、制度执行情况等，对基

金投资比例违规予以警示通知，对公司内部不当业务行为做到及时发现，及时改进，并针对基金销售、客户投诉、信息技术等业务开展了专项稽核工作，确保投资、销售、后台运营等方面合法合规；

5、按季对公司各项业务的合法合规情况进行检查，对部门内控工作进行评估，对内控薄弱环节提出改进意见，促使公司内部控制加强和提高；

6、完成防范不正当交易行为和治理商业贿赂的自查自纠工作，初步建立公司内部防治不正当交易行为和商业贿赂的内控制度机制和长效防治机制；

7、健全并完善信息披露事前提请准备、事中审核规范、事后跟进流程，准确、及时、真实地完成信息披露审核、报送和公告工作。

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。

四、托管人报告

上海浦东发展银行股份有限公司依据《长信金利趋势股票型证券投资基金合同》与《长信金利趋势股票型证券投资基金托管协议》，托管长信金利趋势股票型证券投资基金。

2006年，在对长信金利趋势股票型证券投资基金的托管过程中，上海浦东发展银行股份有限公司严格遵守了《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、托管协议的规定，安全保管了基金的全部资产，对长信金利趋势股票型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，我行遵循笃守诚信、勤勉尽责、严格自律、追求卓越的工作精神，履行了托管人的义务，未发生损害基金份额持有人利益的行为。

2006年，上海浦东发展银行股份有限公司依照《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、托管协议的规定，对长信金利趋势股票型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等进行了认真的复核，未发现基金管理人损害基金份额持有人利益的行为。

经上海浦东发展银行股份有限公司资产托管部复核，由长信基金管理有限公司编制的本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、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、审计报告

KPMG-B(2007)AR No.0242

长信金利趋势股票型开放式证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的长信金利趋势股票型开放式证券投资基金(以下简称“长信金利趋势基金”)财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表、自2006年4月30日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间的经营业绩及收益分配表和基金净值变动表以及财务报表附注。

一、长信金利趋势基金管理人长信基金管理有限责任公司对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会(“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是长信金利趋势基金管理人长信基金管理有限责任公司的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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。

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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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管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。

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。

三、 审计意见

我们认为，长信金利趋势基金财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员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，在所有重大方面公允反映了长信金利趋势基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2006 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

中国 北京

王国禧

许卓炎

六、财务会计报告

(一) 财务报表

长信金利趋势股票型开放式证券投资基金

资产负债表

2006年12月31日

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2006年</u>
资产		
银行存款	19(b)(v)	13,598,954.59
清算备付金	5	1,418,433.07
交易保证金	5	250,000.00
应收证券清算款		6,150,308.08
应收利息	6	10,284.79
应收申购款		82,172.47
股票投资市值	7	175,114,942.51
其中：股票投资成本	7	130,931,653.71
债券投资市值		-

其中：债券投资成本		<input type="text"/>
权证投资市值		-
其中：权证投资成本		<input type="text"/>

资产总计 196,625,095.51

负债

应付赎回款		2,328,163.85
应付赎回费		8,854.33
应付管理人报酬		269,856.91
应付托管费		44,976.15
应付佣金	8	657,844.11
其他应付款	9	271,168.25
预提费用	10	<u>224,893.00</u>

负债合计 3,805,756.60

持有人权益

实收基金 11 145,081,114.90

未实现利得	12	16,143,414.14
未分配基金净收益		<u>31,594,809.87</u>
持有人权益合计		
(2006 年末基金份额资产净值：		
人民币 1.3290 元)		192,819,338.91
		<u>-----</u>
负债及持有人权益总计		<u>196,625,095.51</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长信金利趋势股票型开放式证券投资基金

经营业绩及收益分配表

2006年4月30日(基金合同生效日)

至2006年12月31日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2006年</u>
收入		
股票差价收入	13	61,669,176.92
债券差价收入	14	(2,996.32)
债券利息收入		794.51
权证差价收入		-
存款利息收入		1,428,752.49
股利收入		2,679,180.55
其他收入	15	<u>746,512.48</u>
收入合计		66,521,420.63
费用		
基金管理人报酬	19(b)(iii)	(5,233,852.14)
基金托管费	19(b)(iv)	(872,308.81)
其他费用	16	<u>(231,835.00)</u>

其中：信息披露费		(140,393.00)
审计费用		(80,000.00)
费用合计		(6,337,995.95)

基金净收益		60,183,424.68
加：未实现估值增/(减)值变动数	7,12	<u>44,183,288.80</u>
基金经营业绩		<u>104,366,713.48</u>
期初未分配基金净收益/(累计基金净损失)		-
本期基金净收益		60,183,424.68
本期申购基金份额的损益平准金		1,540,959.54
本期赎回基金份额的损益平准金		<u>(21,276,881.04)</u>
可供分配基金净收益		40,447,503.18
减：本期已分配基金净收益		<u>(8,852,693.31)</u>
期末未分配基金净收益		<u>31,594,809.87</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

长信金利趋势股票型开放式证券投资基金

基金净值变动表

2006年4月30日(基金合同生效日)

至2006年12月31日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	2006年
期初基金净值		613,254,516.24

本期经营活动		
基金净收益		60,183,424.68
未实现估值增/(减)值变动数	7,12	<u>44,183,288.80</u>
经营活动产生的基金净值变动数		104,366,713.48

本期基金份额交易		
基金申购款		112,249,964.63
其中：分红再投资		1,050,651.28
基金赎回款		<u>(628,199,162.13)</u>

基金份额交易产生的基金净值变动数	(515,949,197.50)

本期向基金份额持有人分配收益	
向基金份额持有人分配收益产生	
的基金净值变动数	(8,852,693.31)

期末基金净值	<u>192,819,338.91</u>

后附的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(二) 财务报表附注

1、 基金简介

长信金利趋势股票型开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)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《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》发售,经中国证券监督管理委员会《关于同意长信金利趋势证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2005]168号文)和《关于长信金利趋势证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2005]15号文)批准,于2006年4月30日基金合同生效。本基金为股票型基金,运作方式为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为613,254,516.24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,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

本基金于2006年3月27日至2006年4月25日募集。有效募集资金人民币613,080,814.08元,利息转份额人民币173,702.16元,募集规模为613,254,516.24份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》和最近公布的《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常情况下,本基金投资组合资产类别配置的基本范围为:股票类资产60-95%,债券类资产0%-35%,货币市场工具5-15%。

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。

2、财务报表编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员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所编制。这些会计政策必须符合有关法规和向有关政府部门报告的要求。因此，这些财务报表的表述及价值确定基础可能不符合中华人民共和国以外的国家和地区公认的会计准则及惯例的要求，同时这些财务报表也可能不适用于法定报告要求之外的其他用途。

3、主要会计政策

(a) 会计年度

为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(c) 记账基础和计量原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除股票投资、债券投资及权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计量。

(d) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

股票包括上市交易股票和未上市交易股票。上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值。首次公开发行但未上市股票，按成本估值；送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

实际成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，在股改方案实施后股票复牌当日，作冲减股票投资成本。

(e) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，扣除 20% 的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日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；估值日没有交易的，按最近交易日债券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。

在银行间债券市场流通的债券按成本价估值，如成本价不能客观反映其公允价值的，由基金管理人和基金托管人综合考虑市场成交价、报价、收益率曲线、成本价等因素确定的反映公允价值的价格估值。

未上市证券按由基金管理人和基金托管人综合考虑成本价、收益率曲线等因素确定的反映公允价值的价格估值。

实际成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(f) 权证投资

获赠权证在确认日按持有股数及获赠比例，计算并记录增加的权证数量。

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

权证差价收入于卖出权证交易日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证按估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值；估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；未上市交易的权证投资按公允价估值。

实际成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(g) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

本基金待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位的费用，采用直线法分摊计入本期和以后各期。

(h) 收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证交易日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券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。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入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息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(i) 基金管理人报酬

根据《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》的规定，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。

(j) 基金托管费

根据《长信金利趋势股票型开放式证券投资基金基金合同》的规定，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。

(k) 卖出回购证券支出

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(l) 实收基金

每份基金份额面值为 1 元。实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日进行确认和计量。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。

(m) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增/(减)值和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实

现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)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。

(n) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)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，并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(o) 基金的收益分配原则

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，投资者可选择获取现金红利或现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；如果投资者不选择，则视为选择现金红利方式；基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；基金收益分配比例不低于基金会计年度净收益的 90%；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，每年至多分配 4 次。基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配；法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4、 主要税项

根据财税字[1998]55 号文、[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、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》、财税字[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》、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]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 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。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入，在 2003 年底前暂免征收营业税；自 2004 年 1 月 1 日起，继续免征营业税。
- (c) 对基金买卖股票、债券的差价收入，在 2003 年底前暂免征收企业所得税；自 2004 年 1 月 1 日起，继续免征企业所得税；
- (d) 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；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。
- (e) 自 2005 年 1 月 24 日起，基金买卖 A 股、B 股股权所书立的股权转让书据按照 0.1% 的税率征收证券（股票）交易印花税。

(f) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(g) 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。

5、清算备付金和交易保证金

2006年

清算备付金

上海证券交易所最低备付金

1,170,371.59

深圳证券交易所最低备付金

248,061.48

合计

1,418,433.07

交易保证金

深圳证券交易所交易保证金

250,000.00

合计

250,000.00

6、应收利息

2006年

应收银行存款利息

9,646.49

应收清算备付金利息

638.30

合计	<u>10,284.79</u>
7、 投资估值增/(减)值	
	<u>2006 年</u>
股票	<u>44,183,288.80</u>
合计	<u>44,183,288.80</u>
8、 应付佣金	
	<u>2006 年</u>
国泰君安证券股份有限公司	85,457.39
东方证券股份有限公司	<u>572,386.72</u>
合计	<u>657,844.11</u>
9、 其他应付款	
	<u>2006 年</u>
应付后端申购费	21,168.25
应付券商席位保证金	<u>250,000.00</u>

合计	<u>271,168.25</u>
10、 预提费用	
	<u>2006 年</u>
账户维护费	4,500.00
信息披露费	140,393.00
审计费用	<u>80,000.00</u>
合计	<u><u>224,893.00</u></u>
11、 实收基金	
	<u>2006 年</u>
	基金份额数
期初数	613,254,516.24
本期因申购的增加数	107,998,946.42
本期因赎回的减少数	<u>(576,172,347.76)</u>
期末数	<u><u>145,081,114.90</u></u>
12、 未实现利得/(损失)	
	<u>2006 年</u>

期初数	-
未实现估值增值变动数	44,183,288.80
其中：股票未实现估值增值变动数	44,183,288.80
本期申购基金份额的未实现利得平准金	2,710,058.67
本期赎回基金份额的未实现损失平准金	<u>(30,749,933.33)</u>
期末数	<u>16,143,414.14</u>

13、股票差价收入

2006年

卖出股票成交总额	904,075,446.99
卖出股票成本总额	(841,644,233.14)
应付佣金总额	<u>(762,036.93)</u>
股票差价收入	<u>61,669,176.92</u>

14、债券差价收入

2006年

卖出及到期兑付债券结算金额	10,024,088.31
卖出及到期兑付债券	(10,025,495.59)

应收利息总额 (1,589.04)

债券差价收入 (2,996.32)

15、其他收入

2006年

赎回费收入(a) 741,871.29

新股及配股手续费返还 3,901.95

其他 739.24

合计 746,512.48

(a) 本基金的赎回费总额的 25% 归入基金资产

16、其他费用

2006年

信息披露费 140,393.00

审计费用 80,000.00

账户维护费 10,500.00

其他 942.00

合计	231,835.00
----	------------

17、收益分配

	<u>登记日</u>	<u>分红率</u>	<u>现金形式发放</u>	<u>再投资形式发放</u>	<u>发放红利合计</u>
	每 10 份基金				
2006 年度	2006 年 12 月 22 日	份额 0.60 元	7,802,042.03	1,050,651.28	8,852,693.31

18、现金对价冲减股票投资成本的累计影响

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，已冲减股票投资成本，2006 年内累计金额为人民币 2,413,223.93 元。

19、关联方关系及重大关联交易

(a) 关联方关系

<u>关联方名称</u>	<u>与本基金关系</u>
长信基金管理有限责任公司	基金管理人

上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人
长江证券有限责任公司	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

(b) 关联交易

下述关联交易根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

(i) 于年末与关联方应收、应付款项列示如下

2006年

应付管理人报酬 - 长信基金管理有任限公司	269,856.91
应付托管费 - 上海浦东发展银行	44,976.15

(ii) 通过关联方席位进行的交易

关联方	2006年4月30日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间							
	买卖债券成交量		回购成交量		买卖股票成交量		佣金	
	成交量人民币	占本期成交量比例	成交量人民币	占本期成交量比例	成交量人民币	占本期成交量比例	佣金人民币元	占本期佣金总量的比例
长江证券有限责任公司	-	-	-	-	767,980,627.70	40.99%	629,739.92	41.41%

上述佣金已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算

风险基金后的净额列示。

股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-清算库中买(卖)经手费-证券结算

风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费-证券

结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上述佣金比例均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券交易席位及证券综合服务协议》，本基金管理人在租用长江证券股份有限公司下属营业部的证券交易专用席位进行股票和债券交易的同时，从长江证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

(iii) 基金管理人报酬

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：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

本基金在本会计期间累计计提基金管理费人民币 5,233,852.14 元。

(iv) 基金托管费

支付基金托管人上海浦东发展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：

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

本基金在本会计期间累计计提基金托管费人民币 872,308.81 元。

(v) 银行存款余额及利息收入

本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为人民币 13,598,954.59 元。

本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为人民币 1,415,864.21 元。

(vi) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度没有与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)业务。

(vii) 关联方申购赎回本基金情况

关联方	2006 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间								
	期初认购	认购日 基金份 额净值	期初认购金额	本期赎回份额	赎回日 基金份 额净值	相关手续 费	本期赎回金额	期末余额	占期末 基金总 份额比 例
长江证券有	22,000,990.00	1.00	22,000,000.00	5,000,000.00	1.0929	102,568.44	5,361,931.56	-	-

限责任公司	-	-	-	5,000,000.00	1.2435	107,745.31	6,109,754.69	-	-
	-	-	-	6,000,000.00	1.3404	133,291.50	7,909,108.50	-	-
	-	-	-	6,000,990.00	1.3302	132,892.67	7,849,624.23	-	-
长信基金管 理有限责任 公司	10,000,450.00	1.00	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,450.00	6.89%

20、 流通转让受到限制的基金资产

(a) 股权分置改革停牌的股票

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，此等股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

方案实施阶段停牌：

股票代码	股票名称	停牌日期	复牌日期	年末持有数量	年末估值单价	年末成本总额	年末估值总额	估值方法	复牌开盘单价
600258	S 普鲁	2006-12-21	2007-01-18	595,400.00	19.34	7,132,099.12	11,515,036.00	最近成交日市价	19.05

(b) 网下申购获配尚处于限售期内的股票

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止未持有此类股票。

(c) 网上申购获配的已发行但年末尚未上市的股票

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止未持有此类股票。

(d) 回购质押债券

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止债券回购交易余额为人民币 0 元。

21、 资产负债表日后事项

本基金于 2007 年 7 月 1 日起执行中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(“新会计准则”)，不再执行现行企业会计准则和《金融企业会计制度》(“现行会计准则”)。

本基金执行新会计准则后可能会对按现行会计准则确定的会计政策、会计估计进行变更，并因此可能对本基金的财务状况和经营成果产生影响。

七、投资组合报告

(一) 本期末基金资产组合情况

项目名称	金额(市值)	占基金资产总值比例
股票	175,114,942.51	89.06%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	15,017,387.66	7.64%
其他资产	6,492,765.34	3.30%
合计	196,625,095.51	100.00%

(二) 期末按行业分类的股票投资组合

分类	股票市值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	16,593,000.00	8.61%
C 制造业	82,375,827.81	42.72%
C0 食品、饮料	23,850,000.00	12.36%
C1 纺织、服装、皮毛	7,366,500.00	3.82%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,310,939.76	3.79%
C5 电子	10,905,490.55	5.66%

C6 金属、非金属	12,990,000.00	6.74%
C7 机械、设备、仪表	19,952,897.50	10.35%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	3,870,000.00	2.01%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	3,916,578.70	2.03%
H 批发和零售贸易	19,377,000.00	10.05%
I 金融、保险业	13,088,000.00	6.79%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	11,515,036.00	5.97%
L 传播与文化产业	24,379,500.00	12.64%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	175,114,942.51	90.82%

(三) 基金投资股票明细

股票代码	股票名称	数量	期末市值	市值占基金资产 净值比例
000858	五粮液	600,000	13,710,000.00	7.11%
600831	广电网络	750,000	13,192,500.00	6.84%
600036	招商银行	800,000	13,088,000.00	6.79%
600019	宝钢股份	1,500,000	12,990,000.00	6.74%

600693	东百集团	900,000	12,006,000.00	6.23%
600028	中国石化	1,300,000	11,856,000.00	6.15%
600258	首旅股份	595,400	11,515,036.00	5.97%
600037	歌华有线	450,000	11,187,000.00	5.80%
600563	法拉电子	885,905	10,905,490.55	5.66%
600371	华冠科技	1,000,000	10,140,000.00	5.26%
000410	沈阳机床	449,950	9,021,497.50	4.68%
600697	欧亚集团	700,000	7,371,000.00	3.82%
600439	瑞贝卡	450,000	7,366,500.00	3.82%
600299	星新材料	399,942	7,310,939.76	3.79%
600031	三一重工	180,000	5,801,400.00	3.01%
000528	柳 工	300,000	5,130,000.00	2.66%
600547	山东黄金	150,000	4,737,000.00	2.46%
600118	中国卫星	196,813	3,916,578.70	2.03%
600011	华能国际	600,000	3,870,000.00	2.01%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入价值超出期末基金资产净值 2%的股票明细 (至少前 20 名)

股票代码	股票名称	买入累计金额	占基金资产净值比例
600037	歌华有线	41,984,140.46	21.77%
600832	东方明珠	40,421,165.10	20.96%
600677	航天通信	40,259,536.97	20.88%

600036	招商银行	39,078,695.97	20.27%
000623	吉林敖东	30,920,668.73	16.04%
600880	博瑞传播	30,674,613.08	15.91%
000729	燕京啤酒	29,000,063.26	15.04%
600693	东百集团	27,499,536.22	14.26%
600831	广电网络	26,020,436.73	13.49%
000060	中金岭南	25,112,464.27	13.02%
600563	法拉电子	24,530,291.12	12.72%
000503	海虹控股	23,582,543.02	12.23%
600316	洪都航空	22,829,561.44	11.84%
600030	中信证券	22,714,180.82	11.78%
600491	龙元建设	21,947,279.89	11.38%
000917	电广传媒	21,662,458.16	11.23%
600302	标准股份	21,549,427.89	11.18%
601398	工商银行	21,345,600.00	11.07%
600028	中国石化	20,800,416.96	10.79%
600371	华冠科技	20,440,081.70	10.60%
600009	上海机场	20,287,089.68	10.52%
600088	中视传媒	20,284,454.33	10.52%
600262	北方股份	18,036,393.97	9.35%
600050	中国联通	17,924,769.58	9.30%
600697	欧亚集团	17,573,345.74	9.11%

601988	中国银行	16,687,540.04	8.65%
600855	航天长峰	15,748,674.09	8.17%
600887	伊利股份	14,266,825.96	7.40%
600467	好当家	13,360,389.63	6.93%
600177	雅戈尔	12,997,598.13	6.74%
000858	五 粮 液	12,614,923.39	6.54%
600019	宝钢股份	12,250,163.27	6.35%
600104	上海汽车	11,900,338.45	6.17%
600015	华夏银行	11,610,168.07	6.02%
600439	瑞贝卡	11,009,220.05	5.71%
600739	辽宁成大	10,980,858.02	5.69%
002027	七喜控股	10,516,313.33	5.45%
600655	豫园商城	9,410,893.16	4.88%
000402	金 融 街	9,367,187.50	4.86%
600307	酒钢宏兴	9,333,826.93	4.84%
600128	弘业股份	9,208,016.37	4.78%
000021	长城开发	9,178,358.48	4.76%
600489	中金黄金	8,832,271.88	4.58%
600309	烟台万华	8,471,368.68	4.39%
600258	首旅股份	8,384,948.04	4.35%
600547	山东黄金	8,192,766.32	4.25%
000001	S 深发展 A	8,168,174.49	4.24%

600900	长江电力	8,007,763.97	4.15%
000002	万科A	7,549,734.36	3.92%
000630	铜都铜业	7,419,088.33	3.85%
600299	星新材料	6,671,806.47	3.46%
000410	沈阳机床	6,190,105.68	3.21%
600084	新天国际	5,322,315.99	2.76%
600183	生益科技	5,303,460.04	2.75%
600031	三一重工	5,089,767.93	2.64%
600151	航天机电	4,431,421.49	2.30%
000709	唐钢股份	3,954,968.56	2.05%

2、本期累计卖出价值超出期末基金资产净值 2%的股票明细（至少前 20 名）

股票代码	股票名称	卖出累计金额	占基金资产净值比例
600677	航天通信	41,356,519.75	21.45%
600832	东方明珠	39,251,662.24	20.36%
600037	歌华有线	38,806,203.49	20.13%
600880	博瑞传播	36,620,897.85	18.99%
000623	吉林敖东	34,329,005.65	17.80%
000060	中金岭南	32,905,318.29	17.07%
600316	洪都航空	32,180,638.14	16.69%
600036	招商银行	28,724,318.31	14.90%

000729	燕京啤酒	24,662,282.16	12.79%
000917	电广传媒	24,512,759.72	12.71%
601398	工商银行	24,224,050.06	12.56%
600088	中视传媒	23,389,360.60	12.13%
600693	东百集团	22,956,901.76	11.91%
600491	龙元建设	21,870,801.59	11.34%
600302	标准股份	21,576,897.28	11.19%
600030	中信证券	21,382,611.45	11.09%
600009	上海机场	21,320,497.23	11.06%
000503	海虹控股	19,504,732.17	10.12%
600831	广电网络	19,126,216.63	9.92%
600563	法拉电子	18,652,198.55	9.67%
600050	中国联通	18,614,563.86	9.65%
600467	好当家	18,525,492.75	9.61%
601988	中国银行	18,322,513.61	9.50%
600371	华冠科技	16,943,339.77	8.79%
600262	北方股份	16,884,868.04	8.76%
600887	伊利股份	16,828,652.62	8.73%
600697	欧亚集团	13,940,961.43	7.23%
600855	航天长峰	13,914,763.47	7.22%
600015	华夏银行	12,459,653.72	6.46%
600739	辽宁成大	12,098,554.12	6.27%

600177	雅戈尔	11,592,294.63	6.01%
600104	上海汽车	11,555,965.46	5.99%
600439	瑞贝卡	11,191,209.91	5.80%
600028	中国石化	10,177,228.19	5.28%
600655	豫园商城	10,158,892.09	5.27%
600489	中金黄金	9,741,117.01	5.05%
600309	烟台万华	9,487,845.34	4.92%
600128	弘业股份	9,433,465.36	4.89%
600307	酒钢宏兴	9,411,354.40	4.88%
002027	七喜控股	9,065,188.40	4.70%
000402	金融街	8,401,830.13	4.36%
000002	万科A	8,231,922.35	4.27%
000021	长城开发	8,231,406.75	4.27%
600900	长江电力	7,890,699.14	4.09%
000630	铜都铜业	7,287,606.60	3.78%
000001	S 深发展 A	7,112,778.35	3.69%
600183	生益科技	5,739,603.48	2.98%
600547	山东黄金	5,162,632.70	2.68%
600151	航天机电	4,770,838.36	2.47%
000709	唐钢股份	3,984,599.71	2.07%
600970	中材国际	3,895,533.15	2.02%
600031	三一重工	3,865,876.77	2.00%

3、本报告期内买入股票的成本总额 974,989,110.78 元 ;卖出股票的收入总额为 904,075,446.99 元。

(五) 债券投资组合

1、按投资品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金持有债券情况：无

2、基金投资前五名债券明细

本报告期末本基金持有债券情况：无

(六) 权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细：

本报告期末本基金持有权证情况：无

(七) 资产支持证券投资组合

1、基金投资前十名资产支持证券明细：

本报告期末本基金持有资产支持证券情况：无

(八) 报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内没有受到公开谴责、处罚。

2、本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产的构成

项目	金额(元)
交易保证金	250,000.00
应收股利	0.00
应收利息	10,284.79
应收申购款	82,172.47
应收证券清算款	6,150,308.08
待摊费用	0.00
合计	6,492,765.34

4、处于转股期的可转换债券明细:无

5、权证投资的有关情况:无

八、基金份额持有人

(一) 本报告期末基金份额持有人户数：2,832 户

(二) 本报告期末平均每户持有基金份额：51,229.21 份

(三) 基金份额持有人构成：

投资者类别	持有份额	占总份额的比例
机构投资者	27,304,265.82	18.82%
个人投资者	117,776,849.08	81.18%
合计	145,081,114.90	100.00%

九、开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额：613,254,516.24 份

(二) 自基金合同生效以来基金份额的变动情况：

合同生效日基金份额	613,254,516.24
自合同生效以来基金总申购份额	107,998,946.42
自合同生效以来基金总赎回份额	576,172,347.76

本报告期末基金份额	145,081,114.90
-----------	----------------

十、重大事件揭示

(一) 本报告期未召开本基金的基金份额持有人大会。

(二) 基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：

基金管理人于 2006 年 6 月 17 日发布公告，由周永刚先生担任长信基金管理有限责任公司督察长职务；基金管理人于 2006 年 11 月 30 日发布公告，由蒋学杰先生担任长信基金管理有限责任公司副总经理职务；[基金管理人于 2006 年 7 月 6 日发布公告，增聘陆文俊先生为长信金利趋势基金基金经理；基金管理人于 2006 年 9 月 23 日公告，长信银利精选基金、金利趋势基金基金经理梁晓军先生离任。](#)

(三) 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。

(四) 本报告期基金投资策略没有改变。

(五) 本报告期基金已经发生的收益分配事项：

本基金以截止 2006 年 12 月 18 日已实现的可分配收益 27,992,492.51 元为基准，向基金份额持有人每 10 份基金份额派发现金红利 0.60 元，权益登记日、除息日：2006 年 12 月 22 日。

(六) 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 80,000.00 元，该审计机构为本基金提供的审计服务的连续年限为 1 年。

(七) 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。

(八) 本报告期基金租用证券公司专用交易席位的有关情况如下：

1、本期基金租用席位的交易量情况

金额单位：人民币元

带格式的：右，缩进：首行缩进：0 厘米，行距：多倍行距 0.5 字行

证券公司名称	股票交易金额	比例	国债交易金额	比例	佣金	比例
长江证券	767,980,627.70	40.99%	0.00	0.00%	629,739.92	41.41%
东方证券	698,281,778.73	37.27%	20,047,994.80	100.00%	572,386.72	37.63%
国泰君安	407,385,500.75	21.74%	0.00	0.00%	318,782.51	20.96%
合计	1,873,647,907.18	100.00%	20,047,994.80	100.00%	1,520,909.15	100.00%

2、本期基金席位租用情况

证券公司名称	席位租用数量(个)
长江证券	2
东方证券	1
国泰君安	1

带格式的：右侧： 0.85 厘米

3、本期租用证券公司席位的变更情况

以上证券公司席位均为本报告期新增租用席位，本报告期内租用的证券公司席位没有发生其它变更。

4、专用席位的选择标准和程序

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》(证监基金字<1998>29号)的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用席位的选择标准和程序。

(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席位的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用席位。

（九）其他重要事项

除上述事项之外，本基金管理人已在临时报告中披露过本报告期内发生的其他重要事项（信息披露的报纸为：中国证券报、上海证券报、证券时报）：

1、2006年1月25日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于旗下基金代销机构华夏证券变更为中信建投证券的公告》；

2、2006年3月27日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于长信金利趋势基金增加代销机构的公告》；

3、2006年5月8日，基金管理人刊登了《长信金利趋势股票型证券投资基金基金合同生效公告》；

4、2006年5月19日，基金管理人刊登了《长信金利趋势股票型证券投资基金开放日常申购业务的公告》

5、2006年6月6日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于旗下基金投资资产支持证券方案的公告》；

6、2006年6月6日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于向中国农业银行金穗借记卡持有人开通开放式基金网上交易业务的公告》；

7、2006年7月22日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于开通基金转换业务

的再次公告》；

8、2006年7月25日，基金管理人刊登了《长信金利趋势股票型证券投资基金开放日常赎回业务的公告》；

9、2006年9月29日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于开通直销系统基金转换业务的公告》；

10、2006年12月28日，基金管理人刊登了《长信基金管理有限责任公司关于开通代销机构基金转换业务以及调整基金转换业务转换费率的公告》。

十一、备查文件目录

- (一) 中国证监会批准长信金利趋势股票型证券投资基金设立的文件；
- (二) 《长信金利趋势股票型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《长信金利趋势股票型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《长信金利趋势股票型证券投资基金托管协议》；
- (五) 报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- (六) 《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》；
- (七) 长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程。

以上文件的存放地点和查阅方式如下：

存放地点：基金管理人的办公场所

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

2007年3月29日