定期报告 第 1 页 共 10 页
长信恒利优势股票型证券投资基金2012年第3季度报告

2012年9月30日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司：长信基金管理有限责任公司长信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司：中国建设银行股份有限公司中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2012年10月25日

定期报告
 第 2 页 共 10 页

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈
述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10
月15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2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称 长信恒利优势股票
基金主代码 519987
交易代码 519987
基金运作方式 契约型开放式
基金合同生效日 2009年7月30日
报告期末基金份额总额 305,316,050.85份
投资目标
把握经济及产业发展趋势和市场运行特征，充分利用产业
升级和产业机构调整的机会，挖掘在经济发展以及市场运
行不同阶段中优势产业内所蕴含的投资机会，重点投向受
益于产业增长和兼具优质品质的个股，力争获取基金资产
的长期稳定增值。
投资策略
本基金实行风险管理下的主动投资策略，即采用自上而下
和自下而上相结合的投资策略，自上而下是以战略的角度
强调资产配置和组合管理，自下而上是以战术的角度强调
精选个股。
具体而言，在资产配置和组合管理方面，利用组合管理技
术和金融工程相结合的方法，严格控制及监测组合的风险

定期报告
 第 3 页 共 10 页
和保持组合流动性。在股票组合方面，自上而下通过深入
研究宏观经济环境、市场环境

定期报告

第 4 页 共 10 页

过去三个月 -1.28% 1.07% -4.52% 0.83% 3.24% 0.24%

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 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 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 基准收益率变动的比较

长长长长长长长长 基基基基

2009-07-30 2010-01-11 2010-06-29 2010-12-13 2011-05-30 2011-11-10 2012-04-25 2012-09-30

0%

- 5%

- 10%

- 15%

- 20%

- 25%

-30%

- 35%

定期报告
 第 5 页 共 10 页
业和上市公司研究工作。2010
年5月26日开始兼任长信增利
动态策略股票型证券投资基金
的基金经理助理。现任本基金
的基金经理。
注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/
变更基金经理的公告披露日为准。
2、基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历
为时间计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》
及其他有关法律法规、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》的规定，
勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行
为。
本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往
地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格
控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易 4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易 4.3.1 公平交易制度的执行情况制度的执行情况
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 4.3.2 异常交易行为的专项说明行为的专项说明
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 报告期内基金的投资策略和运作分析报告期内基金的投资策略和运作分析

定期报告
 第 6 页 共 10 页
三季度市场处于单边下跌的状态，所有指数均为负收益。上证综指下跌
6.26%，中证500上下跌7.81%，沪深300下跌6.85%，中小板指下跌4.76%，创业板
指数下跌5.1%。期间本基金下跌1.28%。
从细分行业看，交通运输、纺织服装、机械设备、房地产、商业贸易等行业
跌幅居前，信息服务、餐饮旅游、有色金属、医药生物、采掘跌幅较小。从半年
报的统计来看，二季度上市公司盈利出现了快速下滑，是导致三季度市场整体疲
弱的最主要因素。从结构来看，企业盈利季度向上以及受益于美国QE3的部分行
业表现较好。投资者的关注点被越来越多聚焦在下个季度的业绩增长趋势及确定
性上，对于稍长时间段的变化都没有明确的预期。
在具体操作上，三季度本基金增加了电气设备的配置，对于业绩增长较为不
确定的部分消费进行了减持。
经济在二季度经历了量价齐跌的过程之后，部分行业如钢铁、水泥、煤炭等
行业在三季度末出现价格企稳的现象。反映在企业赢利上，二季度是下滑速度最
快的阶段，三季度虽然下降速率趋缓但是绝对值仍可能出现低点。从政府的角度
看，类似于2009年的大规模刺激既没有主观上的动力，也没有客观上的操作空间。
因此政策仍然可能是托底似的对冲，方向仍然是基建。经历三季度的下跌之后，
市场有反弹的需求，我们预计短期仍然会有各种对冲政策，但是看长一点，市场
需要的是一个长期的稳定预期，而这得等到政府换届彻ᑢ㡏，行业季仍然㤱ㄶ㤨电⤭〮㔹ㄱ㘸⠜�ⴰ⸵㠹㤴㠨反⤭〮㔸㤹㐸四跌，短期䄠〠呤ਜ਼⠁쌩㠄�利㠨的⤭〮ㄴ㐮〸㔠〠呤ਜ਼⠁쐩ⴖ㤱ㄶ㤨色⤭〮底似各种对ఝ绕下跌来后

定期报告 第 7 页 共 10 页 其中：股票 182,876,142.24 86.00

2 固定收益投资 － － 其中：债券 － － 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

29,250,917.17 13.76

6 其他各项资产 527,135.28 0.25

7 合计 212,654,194.69 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 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 采掘业 － － C 制造业 102,617,419.92 48.52 C0 食品、饮料 16,963,466.05 8.02 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

13,838,450.80 6.54

C5 电子 4,184,000.00 1.98 C6 金属、非金属 6,163,177.02 2.91 C7 机械、设备、仪表 42,709,194.33 20.19 C8 医药、生物制品 18,759,131.72 8.87 C99 其他制造业 － －

D

电力、煤气及水的生产和供

应业 － －

E 建筑业 3,432,000.00 1.62

F 交通运输、仓储业 － －

G 信息技术业 22,276,846.63 10.53 H 批发和零售贸易 21,787,810.98 10.3 I 金融、保险业 14,861,884.88 7.03

定期报告
 第 8 页 共 10 页
J 房地产业 3,765,569.60 1.78
K 社会服务业 6,349,720.50 3.00
L 传播与文化产业 7,784,889.73 3.68
M 综合类 － －
 合计 182,876,142.24 86.47

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 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 601126 四方股份 485,000 8,337,150.00 3.94
2 600519 贵州茅台 26,959 6,626,522.20 3.13
3 600880 博瑞传播 599,923 6,119,214.60 2.89
4 600976 武汉健民 329,999 6,032,381.72 2.85
5 002063 远光软件 370,911 5,749,120.50 2.72
6 300062 中能电气 599,875 5,626,827.50 2.66
7 002304 洋河股份 44,000 5,500,000.00 2.60
8 002028 思源电气 401,841 5,328,411.66 2.52
9 000650 仁和药业 825,000 5,106,750.00 2.41
10 601601 中国太保 242,456 4,904,884.88 2.32

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。

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
本基金本报告期末未持有债券。

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 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报告期末按公允价值占基金资产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投资组合报告附注投资组合报告附注投资组合报告附注

定期报告
 第 9 页 共 10 页
5.8.1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查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.8.2本基金投资的前十名股票中本基金投资的前十名股票中本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情，不存在超出基金合同规定备选股票库的情不存在超出基金合同规定备选股票库的情
形。
5.8.3 其他资产构成 5.8.3 其他资产构成
序号 名称 金额（元）
1 存出保证金 500,000.00
2 应收证券清算款 －
3 应收股利 13,500.00
4 应收利息 7,026.11
5 应收申购款 6,609.17
6 其他应收款 －
7 待摊费用 －
8 其他 －
9 合计 527,135.28
5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
序号 股票代码 股票名称
流通受限部分的公允
价值（元）
占基金资产净值比
例（%）
流通受限情况说
明
1 600880 博瑞传播 6,119,214.60 2.89 重大资产重组

5.8.6由于四舍五入的原因由于四舍五入的原因由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差，分项之和与合计项可能存在尾差分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动开放式基金份额变动开放式基金份额变动

单位：份
本报告期期初基金份额总额 313,208,604.44
本报告期基金总申购份额 1,355,184.73
减：本报告期基金总赎回份额 9,247,738.32
本报告期基金拆分变动份额 －
本报告期期末基金份额总额 305,316,050.85

定期报告
 第 10 页 共 10 页
§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录 7.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立基金的文件；
2、《长信恒利优势股票型证券投资基金基金合同》；
3、《长信恒利优势股票型证券投资基金招募说明书》；
4、《长信恒利优势股票型证券投资基金托管协议》；
5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

7.2 存放地点 7.2 存放地点
基金管理人的住所。

7.3 查阅方式 7.3 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长信基金管理有限责任公司
2012年10月25日