

长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金2015年半年度报告

2015年6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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2015年8月27日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司，根据本基金合同规定，于2015年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年6月30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.....	6
	2.4 信息披露方式.....	6
	2.5 其他相关资料.....	6
§3	主要财务指标和基金净值表现.....	8
	3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
	3.2 基金净值表现.....	8
§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遵规守信情况的说明.....	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.....	12
	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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
	4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
	4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
§5	托管人报告.....	14
	5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
	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.....	14
	5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	15
	6.1 资产负债表.....	15
	6.2 利润表.....	16
	6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
	6.4 报表附注.....	18
§7	投资组合报告.....	38
	7.1 期末基金资产组合情况.....	38
	7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	38
	7.3 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.....	39
	7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
	7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
	7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	43
	7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
	7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	44
	7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	44
	7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
	7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
	7.12 投资组合报告附注.....	44
§8	基金份额持有人信息.....	46
	8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
	8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
	8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	46
§9	开放式基金份额变动.....	47

§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
10.2 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.....	48
本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	50
§11 备查文件目录.....	52
11.1 备查文件目录.....	52
11.2 存放地点.....	52
11.3 查阅方式.....	52

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	长信改革红利混合
场内简称	长信GGHL
基金主代码	519971
交易代码	519971
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月6日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	5,306,881,436.12份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，通过积极灵活的资产配置，并精选受益于全面市场化改革相关证券，在有效控制风险前提下，力求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将利用全球信息平台、外部研究平台、行业信息平台以及自身的研究平台等信息资源，基于本基金的投资目标和投资理念，从宏观和微观两个角度进行研究，开展战略资产配置，之后通过战术资产配置再平衡基金资产组合，实现组合内各类别资产的优化配置，并对各类资产的配置比例进行定期或不定期调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将结合定性与定量分析，主要采取自下而上的选股策略，精选受益于全面市场化改革相关证券。基金依据约定的投资范围，基于对上市公司的品质评估分析、风险因素分析和估值分析，筛选出基本面良好的股票进行投资，在有效控制风险前提下，争取实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金在债券资产的投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合宏观经济政策分析、经济周期分析、市场短期和中长期利率分析、供求变化等多种因素分析来配置债券品种，在兼顾收益的同时，有效控制基金资产的整体风险。在个券</p>

	<p>的选择上，本基金将综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法，结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素，对个券进行积极的管理。</p> <p>4、其他类型资产投资策略</p> <p>在法律法规或监管机构允许的情况下，本基金将在严格控制投资风险的基础上适当参与权证、资产支持证券、股指期货等金融工具的投资。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金，但高于债券型基金和货币市场基金。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周永刚	蒋松云
	联系电话	021-61009999	010-66105799
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4007005566	95588
传真		021-61009800	010-66105798
注册地址		上海市浦东新区银城中路68号9楼	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		田丹	姜建清

注：自2015年7月21日起，叶焯先生担任本基金管理人董事长（法定代表人），本基金管理人正在办理法定代表人的工商变更登记。

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼、北京市西城区复兴门内大街55号

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期（2015年1月1日至2015年6月30日）
本期已实现收益	257,920,938.84
本期利润	277,085,448.65
加权平均基金份额本期利润	0.0937
本期加权平均净值利润率	7.63%
本期基金份额净值增长率	5.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配利润	1,350,253,340.98
期末可供分配基金份额利润	0.2544
期末基金资产净值	6,657,134,777.10
期末基金份额净值	1.254
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)
基金份额累计净值增长率	25.40%

注：1、本基金基金合同生效日为2014年8月6日，截至本报告期末，本基金运作未满一年。

2、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。

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。

4、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。

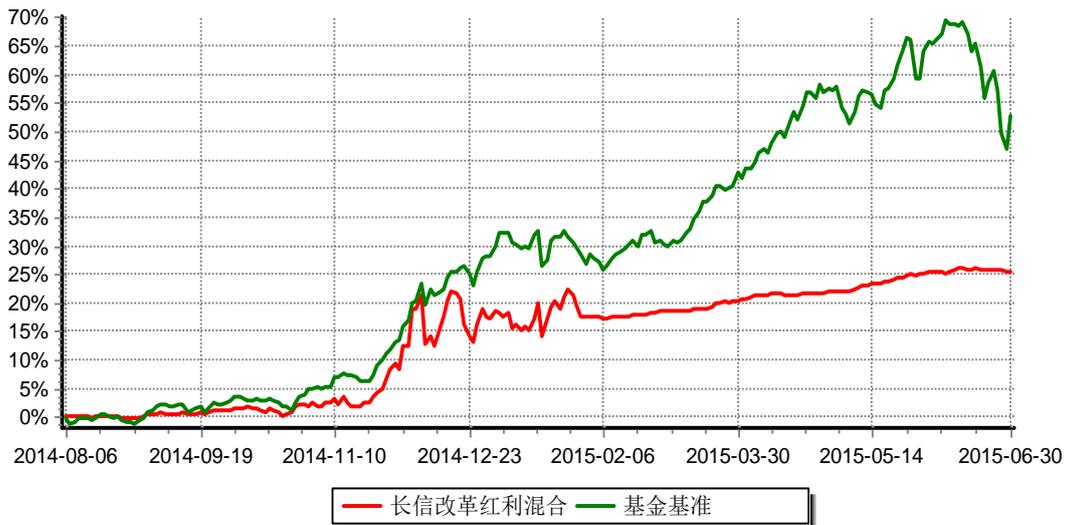
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

			③	④		
过去一个月	0.40%	0.15%	-4.18%	2.09%	4.58%	-1.94%
过去三个月	4.07%	0.14%	7.60%	1.57%	-3.53%	-1.43%
过去六个月	5.64%	0.75%	17.51%	1.36%	-11.87%	-0.61%
自基金合同生效日起 至今（2014年8月6日 -2015年6月30日）	25.40%	1.03%	52.66%	1.15%	-27.26%	-0.12%

### 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、本基金基金合同生效日为2014年8月6日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2014年8月6日至2015年6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，截至本报告期末，本基金已完成建仓，但报告期末距建仓结束不满一年；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2015年6月30日，本基金管理人共管理22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）（2015年7月20日起变更为长信医疗保健混合（LOF））、长信纯债壹号债券、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、长信内需成长股票、长信可转债债券、长信利众分级债、长信纯债一年定开债券、长信改革红利混合、长信量化中小盘股票、长信新利混合、长信利富债券、长信利盈混合及长信利广混合。

#### 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		
黄韵	本基金、长信恒利优势股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2014年10月21日	—	9年	金融学硕士，武汉大学研究生毕业，具备基金从业资格。曾任职于三九企业集团；2006年加入长信基金管理有限责任公司，历任公司产品设计研究员、研究发展部行业研究员、长信金利趋势股票型证券投资基金的基金经理助理。现任本基金、长信恒利优势股票型证券投资基金和长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
安昀	本基金、长	2014年8月6	2015年5月	9年	曾任本基金的基金经理。

	信银利精选开放式证券投资基金、长信内需成长股票型证券投资基金的基金经理、公司研究发展部总监	日	4日		
--	---	---	----	--	--

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、本基金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

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 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，其余各投资组合未发现参与交易所证券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，未发现异常情况。

#### 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

本基金从2015年2月开始采取了类绝对收益的策略，主要的基金资产用于新股申购，一定比例的基金资产进行股票和债券投资。在基金股票投资的策略上，还是采用自下而上的方法选择个股进行投资，但是对整体的股票投资比例进行了严格的控制。从2015年6月下半月开始，考虑到投资收益可能面临的回撤风险，本基金对持仓股票进行了全面减持，本基金资产的投资除新股申购外，以债券为主。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.254元，报告期基金份额净值增长率为5.64%，成立以来的累计净值为1.254元，本期业绩比较基准增长率为17.51%。

#### 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2015年下半年，随着5月场外配资清理的开始，市场从滞涨进入到了快速下跌的状态，使得杠杆资金不断撤出市场，进一步加剧了市场的下跌，从而形成了一个负向反馈的快速下跌。为应对快速下行的市场，证监会暂缓了IPO的发行，因此基金资产将不能再进行新股投资。由于本次暂缓IPO为突发的措施，因此预计3到6个月后重启的概率较大，所以基金投资策略倾向于3到6个月期的债券类投资。

我们判断，在当前宏观经济下行压力较大，通胀低位徘徊，货币政策相对宽松的环境下，债市整体环境较好。结合目前债券收益率水平，我们认为债市处于平衡市阶段，持有策略仍能获得相对稳定的投资收益。

未来一段时间，本基金将在减少组合收益波动性并保证流动性的前提下，积极进行债券管理，待IPO重新启动后再进行新股申购叠加债券投资的策略。

#### 4.6 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》的规定，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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基金本报告期没有进行利润分配。

本基金收益分配原则如下：

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 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

本报告期内，本基金托管人在对长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 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

本报告期内，长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金的管理人——长信基金管理有限责任公司在长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对长信基金管理有限责任公司编制和披露的长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金2015年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.6.1	1,377,667,547.60	12,929,902.45
结算备付金		71,332,615.67	1,755,172.94
存出保证金		195,068.22	168,789.65
交易性金融资产	6.4.6.2	748,667,885.77	141,691,924.35
其中：股票投资		114,868,885.77	123,389,002.55
基金投资		—	—
债券投资		633,799,000.00	18,302,921.80
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.6.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.6.4	5,836,621,604.92	—
应收证券清算款		11,145,410.49	6,288,717.85
应收利息	6.4.6.5	10,797,914.46	76,045.21
应收股利		—	—
应收申购款		131,246.76	125,167.39
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.6.6	—	—
资产总计		8,056,559,293.89	163,035,719.84
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.6.3	—	—
卖出回购金融资产款		577,498,613.75	—
应付证券清算款		811,903,284.35	—
应付赎回款		1,324,017.37	1,550,812.86
应付管理人报酬		6,470,957.58	246,213.49

应付托管费		1,348,116.14	41,035.57
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.6.7	703,483.95	512,273.33
应交税费		—	—
应付利息		54,094.77	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.6.8	121,948.88	183,074.00
负债合计		1,399,424,516.79	2,533,409.25
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.6.9	5,306,881,436.12	135,241,500.00
未分配利润	6.4.6.10	1,350,253,340.98	25,260,810.59
所有者权益合计		6,657,134,777.10	160,502,310.59
负债和所有者权益总计		8,056,559,293.89	163,035,719.84

注：1、报告截止日2015年6月30日，基金份额净值1.254元，基金份额总额5,306,881,436.12份。

2、本基金基金合同于2014年8月6日起正式生效，本报告期的财务报表和报表附注均无同期对比数据。

## 6.2 利润表

会计主体：长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	
		2015年1月1日至2015年6月30日	
一、收入		307,467,263.86	
1. 利息收入		31,064,047.68	
其中：存款利息收入	6.4.6.11	3,438,289.25	
债券利息收入		5,874,344.83	
资产支持证券利息收入		—	
买入返售金融资产收入		21,751,413.60	
其他利息收入		—	
2. 投资收益（损失以“-”填列）		255,979,508.43	
其中：股票投资收益	6.4.6.12	250,909,784.57	
基金投资收益		—	
债券投资收益	6.4.6.13	4,280,783.99	
资产支持证券投资收益		—	

贵金属投资收益		—
衍生工具收益	6.4.6.14	—
股利收益	6.4.6.15	788,939.87
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.16	19,164,509.81
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	1,259,197.94
<b>减：二、费用</b>		<b>30,381,815.21</b>
1. 管理人报酬		22,129,690.64
2. 托管费		4,394,189.62
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.6.18	1,633,761.50
5. 利息支出		2,090,130.87
其中：卖出回购金融资产支出		2,090,130.87
6. 其他费用	6.4.6.19	134,042.58
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>277,085,448.65</b>
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>277,085,448.65</b>

注：本基金本报告期为2015年1月1日至2015年6月30日，本基金基金合同于2014年8月6日起正式生效，本报告期的财务报表无同期对比数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年6月30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)	135,241,500.00	25,260,810.59	160,502,310.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	277,085,448.65	277,085,448.65
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）	5,171,639,936.12	1,047,907,081.74	6,219,547,017.86
其中：1. 基金申购款	5,430,295,248.26	1,100,434,931.53	6,530,730,179.79

2. 基金赎回款	-258,655,312.14	-52,527,849.79	-311,183,161.93
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）	5,306,881,436.12	1,350,253,340.98	6,657,134,777.10

注：本基金本报告期为2015年1月1日至2015年6月30日，本基金基金合同于2014年8月6日起正式生效，本报告期的财务报表无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

叶焯	覃波	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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2014年5月14日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》证监许可[2014]481号文）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《长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金合同》发售，基金合同于2014年8月6日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金为混合型基金，通过积极灵活的资产配置，并精选受益于全面市场化改革相关证券，在有效控制风险前提下，力求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）。

本基金于2014年7月8日至2014年7月31日募集，募集资金总额人民币615,836,592.01元，利息转份额人民币213,299.84元，募集规模为616,049,891.85份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第1400669号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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(包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、资产支持证券、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为0%-95%；对于受益于全面市场化改革相关证券的投资比例不低于非现金基金资产的80%。本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

本基金的业绩比较基准： $\text{沪深300指数收益率} \times 60\% + \text{中证全债指数收益率} \times 40\%$ 。

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。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况、2015年1月1日至2015年6月30日的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.4.4 会计证券和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.4.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

##### 6.4.4.2 会计估计变更的说明

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》，自2015年3月27日起，本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格进行估值。详情请见本基金管理人于2015年3月31日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站发布的《长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金交易所固定收益品种估值方法的公告》。

##### 6.4.4.3 差错更正的说明

本报告期本基金无重大会计差错。

#### 6.4.5 税项

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局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[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、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》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 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。

(4)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2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额，上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(5)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。

(6)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。

#### 6.4.6 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
活期存款	1,377,667,547.60
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	1,377,667,547.60

##### 6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	75,619,162.58	114,868,885.77	39,249,723.19	
债券	交易所市场	1,121,000.00	1,121,000.00	—
	银行间市场	631,335,379.74	632,678,000.00	1,342,620.26
	合计	632,456,379.74	633,799,000.00	1,342,620.26
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	

贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
其他	—	—	—
合计	708,075,542.32	748,667,885.77	40,592,343.45

#### 6.4.6.3 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/负债。

#### 6.4.6.4 买入返售金融资产

##### 6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	3,300,000,000.00	—
银行间市场	2,536,621,604.92	—
合计	5,836,621,604.92	—

#### 6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	242,781.04
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	79.02
应收结算备付金利息	28,889.73
应收债券利息	8,802,790.04
应收买入返售证券利息	1,723,374.63
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	—
合计	10,797,914.46

注：应收其他存款利息为应收保证金利息。

#### 6.4.6.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	675,520.49

银行间市场应付交易费用	27,963.46
合计	703,483.95

## 6.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	2,935.95
预提信息披露费-上证报	39,671.58
预提信息披露费-中证报	49,588.57
审计费	29,752.78
合计	121,948.88

## 6.4.6.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	135,241,500.00	135,241,500.00
本期申购	5,430,295,248.26	5,430,295,248.26
本期赎回（以“-”号填列）	-258,655,312.14	-258,655,312.14
本期末	5,306,881,436.12	5,306,881,436.12

## 6.4.6.10 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	21,026,675.60	4,234,134.99	25,260,810.59
本期利润	257,920,938.84	19,164,509.81	277,085,448.65
本期基金份额交易产生的变动数	1,628,881,786.31	-580,974,704.57	1,047,907,081.74
其中：基金申购款	1,706,574,509.90	-606,139,578.37	1,100,434,931.53
基金赎回款	-77,692,723.59	25,164,873.80	-52,527,849.79
本期已分配利润	—	—	—
本期末	1,907,829,400.75	-557,576,059.77	1,350,253,340.98

## 6.4.6.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	3,200,838.78
定期存款利息收入	—

其他存款利息收入	1,904.89
结算备付金利息收入	235,545.58
其他	—
合计	3,438,289.25

注：其他存款利息收入为保证金利息收入。

#### 6.4.6.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	687,663,323.78
减：卖出股票成本总额	436,753,539.21
买卖股票差价收入	250,909,784.57

#### 6.4.6.13 债券投资收益

##### 6.4.6.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,280,783.99
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	4,280,783.99

##### 6.4.6.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	223,332,655.97
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	215,854,748.88
减：应收利息总额	3,197,123.10
买卖债券差价收入	4,280,783.99

##### 6.4.6.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.6.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.6.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	788,939.87
基金投资产生的股利收益	—
合计	788,939.87

#### 6.4.6.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	19,164,509.81
——股票投资	21,200,207.79
——债券投资	-2,035,697.98
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	19,164,509.81

#### 6.4.6.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	1,152,391.73
转换费收入	106,806.21
合计	1,259,197.94

#### 6.4.6.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	1,628,136.50
银行间市场交易费用	5,625.00
合计	1,633,761.50

#### 6.4.6.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	29,752.78

信息披露费	89,260.15
权证	—
交易费用_银行间债券	—
上市年费	—
账户维护费	4,500.00
律师费	—
注册登记费	—
分红手续费	—
其他费用	10,529.65
合计	134,042.58

注：其他费用为银行手续费。

#### 6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.7.1 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。

##### 6.4.7.2 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。

#### 6.4.8 关联方关系

##### 6.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。

##### 6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人

#### 6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.9.1.1 股票交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.9.1.2 权证交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

**6.4.9.1.3 债券交易**

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的债券交易。

**6.4.9.1.4 债券回购交易**

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

**6.4.9.1.5 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期没有应支付关联方的佣金。

**6.4.9.2 关联方报酬****6.4.9.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	22,129,690.64
其中：支付销售机构的客户维护费	254,267.70

注：1、本基金基金合同于2014年8月6日起正式生效，无上年度可比期间数据。

2、本基金基金管理费率于2015年4月1日起由年费率1.5%调低至年费率1.2%（详见2015年3月28日《长信基金管理有限责任公司关于调低长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金管理费率并修改基金合同的公告》）。基金管理费按前一日基金资产净值逐日计提，按月支付。

计算方法： $H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金管理费，E 为前一日基金资产净值）。

**6.4.9.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,394,189.62

注：1、本基金基金合同于2014年8月6日起正式生效，无上年度可比期间数据。

2、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，按月支付。

计算方法： $H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金托管费，E 为前一日基金资产净值）。

**6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本期

2015年1月1日至2015年6月30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
中国工商银行股份有限公司	-	-	-	-	430,000,000.00	316,723.29

#### 6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.9.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015年6月30日		上年度末 2014年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
长信-策略1号资产管理计划	73,622,021.36	1.39%	-	-

注：长信-策略1号资产管理计划为本基金管理人管理的资产管理计划。

##### 6.4.9.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,377,667,547.60	3,200,838.78

注：1、本基金基金合同于2014年8月6日起正式生效，无上年度可比期间数据。

2、本基金通过“中国工商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2015年6月30日的相关余额为人民币71,332,615.67元(2014年12月31日：1,755,172.94)。

##### 6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内购入过由关联方承销的证券。

##### 6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末无其他需要说明的关联交易事项。

#### 6.4.10 利润分配情况

本报告期本基金未进行利润分配。

## 6.4.11 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

## 6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.11.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
300480	光力科技	2015-6-25	2015-7-2	认购新发证券	7.28	7.28	7,263	52,874.64	52,874.64
603838	四通股份	2015-6-23	2015-7-1	认购新发证券	7.73	7.73	18,119	140,059.87	140,059.87
300489	中飞股份	2015-6-24	2015-7-1	认购新发证券	17.56	17.56	7,319	128,521.64	128,521.64
300488	恒锋工具	2015-6-25	2015-7-1	认购新发证券	20.11	20.11	6,734	135,420.74	135,420.74
6.4.11.1.2 受限证券类别：债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额
132002	15天集EB	2015-6-11	2015-7-2	认购新发证券	100.00	100.00	11,210	1,121,000.00	1,121,000.00

注：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，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金通过网上申购获配的新股或认购的新发或增发债券，从新股获配日或债券成功认购日至该证券上市日期间，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。

## 6.4.11.2 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 (股)	期末成本总额	期末估值总额
002739	万达院线	2015-5-14	重大资产重组	221.88	2015-7-3	219.68	94,000	8,851,325.95	20,856,720.00
300196	长海股份	2015-5-18	重大事项停牌	34.22	2015-8-18	35.41	349,953	6,921,862.68	11,975,391.66
002239	金飞达	2015-5-25	重大资产重组	17.02	-	-	499,965	5,684,686.52	8,509,404.30
300431	暴风科技	2015-6-11	重大事项停牌	307.56	2015-7-13	276.80	20,205	144,263.70	6,214,249.80

000996	中国中期	2014-12-8	重大资产重组	46.48	-	-	100,000	2,044,676.90	4,648,000.00
600872	中炬高新	2015-5-4	重大资产重组	23.16	-	-	200,000	3,353,447.00	4,632,000.00
603885	吉祥航空	2015-6-29	非公开发行股票	68.96	2015-7-15	62.06	36,649	409,735.82	2,527,315.04
300467	迅游科技	2015-6-25	重大事项停牌	297.30	2015-7-2	267.57	3,426	115,627.50	1,018,549.8

#### 6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为577,498,613.75元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
011499054	14南方水泥SCP002	2015-7-14	100.55	1,000,000	100,550,000.00
011599324	15粤电SCP001	2015-7-14	99.95	1,500,000	149,925,000.00
041468003	14津保税CP001	2015-7-9	101.07	500,000	50,535,000.00
150202	15国开02	2015-7-8	100.54	800,000	80,432,000.00
150211	15国开11	2015-7-8	100.35	1,100,000	110,385,000.00
140230	14国开30	2015-7-8	100.48	400,000	40,192,000.00
150206	15国开06	2015-7-8	100.92	500,000	50,460,000.00
合计				5,800,000	582,479,000.00

##### 6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止，本基金无交易所市场债券正回购。

#### 6.4.12 金融工具风险及管理

##### 6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金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，本基金管理人已制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及设计相应内部控制流程，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。

#### 6.4.12.2 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工商银行股份有限公司，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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，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。

##### 6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
A-1	50,535,000.00	—
A-1以下	—	—
未评级	331,668,000.00	—
合计	382,203,000.00	—

注：未评级债券为国债、政策金融债及央行票据等免评级债券。

根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，短期债券信用评级等级划分为四等六级，符号表示为：A-1、A-2、A-3、B、C、D。其中，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

级别设置	含义
A-1	还本付息能力最强，安全性最高。
A-2	还本付息能力较强，安全性较高。
A-3	还本付息能力一般，安全性易受不良环境变化的影响。
B	还本付息能力较低，有一定的违约风险。
C	还本付息能力很低，违约风险较高。
D	不能按期还本付息。

#### 6.4.12.2.2 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 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
AAA	250,475,000.00	5,396,800.00
AAA以下	1,121,000.00	12,906,121.80
未评级	—	—
合计	251,596,000.00	18,302,921.80

注：根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，中长期债券信用等级划分成三等九级，分别用AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC和C表示，其中，除AAA级、CCC级(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

级别设置	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
A	偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	在破产重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C	不能偿还债务。

#### 6.4.12.3 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6.4.12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。

#### 6.4.12.4 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。

##### 6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和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、存出保证金及债券投资等。本基金管理人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交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015年6月30 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	1,377,667,547.60	—	—	—	—	1,377,667,547.60
结算备付金	71,332,615.67	—	—	—	—	71,332,615.67

存出保证金	195,068.22	—	—	—	—	195,068.22
交易性金融资产	371,217,000.00	261,461,000.00	1,121,000.00	—	114,868,885.77	748,667,885.77
买入返售金融资产	5,836,621,604.92	—	—	—	—	5,836,621,604.92
应收证券清算款	—	—	—	—	11,145,410.49	11,145,410.49
应收利息	—	—	—	—	10,797,914.40	10,797,914.46
应收申购款	131,246.76	—	—	—	—	131,246.76
资产总计	7,657,165,083.17	261,461,000.00	1,121,000.00	—	136,812,210.72	8,056,559,293.89
负债				—		
卖出回购金融资产款	577,498,613.75	—	—	—	—	577,498,613.75
应付证券清算款	—	—	—	—	811,903,284.35	811,903,284.35
应付赎回款	—	—	—	—	1,324,017.37	1,324,017.37
应付管理人报酬	—	—	—	—	6,470,957.58	6,470,957.58
应付托管费	—	—	—	—	1,348,116.14	1,348,116.14
应付交易费用	—	—	—	—	703,483.95	703,483.95
应付利息	—	—	—	—	54,094.77	54,094.77
其他负债	—	—	—	—	121,948.88	121,948.88
负债总计	577,498,613.75	—	—	—	821,925,903.04	1,399,424,516.79
利率敏感度缺口	7,079,666,469.42	261,461,000.00	1,121,000.00	—	-685,113,692.32	6,657,134,777.10
上年度末 2014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	12,929,902.45	—	—	—	—	12,929,902.45
结算备付金	1,755,172.94	—	—	—	—	1,755,172.94
存出保证金	168,789.65	—	—	—	—	168,789.65
交易性金融资产	18,302,921.80	—	—	—	123,389,002.55	141,691,924.35
应收证券清算款	—	—	—	—	6,288,717.85	6,288,717.85
应收利息	—	—	—	—	76,045.21	76,045.21
应收申购款	—	—	—	—	125,167.39	125,167.39
资产总计	33,156,786.84	—	—	—	129,878,933.00	163,035,719.84
负债						
应付赎回款	—	—	—	—	1,550,812.86	1,550,812.86
应付管理人报酬	—	—	—	—	246,213.49	246,213.49
应付托管费	—	—	—	—	41,035.57	41,035.57
应付交易费用	—	—	—	—	512,273.33	512,273.33
其他负债	—	—	—	—	183,074.00	183,074.00
负债总计	—	—	—	—	2,533,409.25	2,533,409.25
利率敏感度缺口	33,156,786.84	—	—	—	127,345,523.75	160,502,310.59

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率之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



		(2015年6月30日)	(2014年12月31日)
	VaR值为0.04% (上年度末: 1.83%)	-2,662,853.91	-2,937,192.28

#### 6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.13.1 公允价值计量

###### (a) 公允价值计量的层次

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2015年6月30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)。

单位：人民币元

资产	本期末 2015年6月30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	54,030,378.28	60,838,507.49	—	114,868,885.77
债券投资	—	633,799,000.00	—	633,799,000.00
合计	54,030,378.28	694,637,507.49	—	748,667,885.77

2015年上半年,本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

###### (b) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于限售期间等情况时,本基金将相应进行估值方法的变更。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次。

2015年上半年,本基金上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估

值技术并未发生该变更。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	114,868,885.77	1.43
	其中：股票	114,868,885.77	1.43
2	固定收益投资	633,799,000.00	7.87
	其中：债券	633,799,000.00	7.87
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	5,836,621,604.92	72.45
	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	1,449,000,163.27	17.99
7	其他资产	22,269,639.93	0.28
8	合计	8,056,559,293.89	100.00

### 7.2 报告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	484,279.65	0.01
B	采矿业	1,635,059.25	0.02
C	制造业	45,251,808.25	0.68
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	4,648,000.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	2,752,662.26	0.04
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,434,253.28	0.40
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	11,982,491.40	0.18
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01

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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	20,856,720.00	0.31
S	综合	—	—
	合计	114,868,885.77	1.73

### 7.3 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	002739	万达院线	94,000	20,856,720.00	0.31
2	600570	恒生电子	148,982	16,693,433.10	0.25
3	300196	长海股份	349,953	11,975,391.66	0.18
4	002707	众信旅游	120,000	11,308,800.00	0.17
5	002239	金飞达	499,965	8,509,404.30	0.13
6	300431	暴风科技	20,205	6,214,249.80	0.09
7	000996	中国中期	100,000	4,648,000.00	0.07
8	600872	中炬高新	200,000	4,632,000.00	0.07
9	300463	迈克生物	48,611	4,266,101.36	0.06
10	300073	当升科技	150,000	4,026,000.00	0.06
11	002188	新嘉联	99,943	3,124,218.18	0.05
12	603885	吉祥航空	36,649	2,527,315.04	0.04
13	002022	科华生物	50,000	2,133,000.00	0.03
14	603116	红蜻蜓	65,334	1,831,965.36	0.03
15	300033	同花顺	20,000	1,719,800.00	0.03
16	603979	金诚信	66,063	1,635,059.25	0.02
17	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.02
18	603589	口子窖	45,168	1,144,557.12	0.02
19	300467	迅游科技	3,426	1,018,549.80	0.02
20	002776	柏堡龙	20,296	823,611.68	0.01
21	300451	创业软件	3,483	661,700.34	0.01
22	002772	众兴菌业	21,381	484,279.65	0.01
23	002773	康弘药业	17,338	411,430.74	0.01
24	002770	N科迪	40,555	399,872.30	0.01
25	002768	N国恩	14,405	362,429.80	0.01
26	002769	普路通	7,710	347,952.30	0.01
27	603117	万林股份	34,690	325,739.10	0.00
28	603223	恒通股份	18,826	225,347.22	0.00
29	300486	东杰智能	16,092	207,104.04	0.00

30	300482	万孚生物	7,942	182,983.68	0.00
31	300483	沃施股份	9,356	153,438.40	0.00
32	300481	濮阳惠成	11,296	148,542.40	0.00
33	603838	四通股份	18,119	140,059.87	0.00
34	300488	恒锋工具	6,734	135,420.74	0.00
35	300489	中飞股份	7,319	128,521.64	0.00
36	002771	真视通	6,251	126,520.24	0.00
37	603085	天成自控	11,690	122,394.30	0.00
38	300480	光力科技	7,263	52,874.64	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	600958	东方证券	21,978,418.04	13.69
2	601985	中国核电	20,737,579.20	12.92
3	002009	天奇股份	19,172,664.00	11.95
4	600570	恒生电子	17,462,230.09	10.88
5	601166	兴业银行	16,283,751.00	10.15
6	002707	众信旅游	13,468,906.00	8.39
7	002739	万达院线	10,075,445.50	6.28
8	601988	中国银行	9,886,000.00	6.16
9	300104	乐视网	8,481,511.98	5.28
10	002756	永兴特钢	8,161,550.27	5.09
11	002642	荣之联	7,609,622.74	4.74
12	603456	九洲药业	7,519,782.64	4.69
13	002081	金螳螂	7,186,556.29	4.48
14	300010	立思辰	6,851,250.00	4.27
15	300041	回天新材	6,700,820.08	4.17
16	600074	保千里	6,196,711.76	3.86
17	300295	三六五网	6,126,718.22	3.82
18	603005	晶方科技	6,069,605.00	3.78
19	600761	安徽合力	6,005,605.07	3.74
20	300380	安硕信息	5,728,624.00	3.57
21	002239	金飞达	5,684,686.52	3.54
22	002727	一心堂	5,592,434.69	3.48
23	002358	森源电气	5,589,087.23	3.48
24	600055	华润万东	5,521,118.92	3.44
25	601318	中国平安	5,356,400.00	3.34

26	002539	新都化工	5,353,208.00	3.34
27	000530	大冷股份	5,231,422.00	3.26
28	601336	新华保险	5,111,489.36	3.18
29	600680	上海普天	5,086,150.12	3.17
30	002344	海宁皮城	5,080,984.96	3.17
31	300178	腾邦国际	5,064,241.00	3.16
32	300015	爱尔眼科	4,826,916.00	3.01
33	300059	东方财富	4,820,452.08	3.00
34	600297	广汇汽车	4,708,864.41	2.93
35	300073	当升科技	4,676,259.00	2.91
36	601198	东兴证券	4,455,237.60	2.78
37	002354	天神娱乐	4,434,525.00	2.76
38	002568	百润股份	4,431,665.00	2.76
39	300253	卫宁软件	4,200,517.10	2.62
40	601311	骆驼股份	4,040,000.00	2.52
41	002657	中科金财	3,974,659.03	2.48
42	600959	江苏有线	3,628,431.51	2.26
43	601021	春秋航空	3,580,572.00	2.23
44	300146	汤臣倍健	3,389,953.00	2.11
45	600872	中炬高新	3,353,447.00	2.09
46	600446	金证股份	3,296,280.85	2.05
47	002407	多氟多	3,277,246.00	2.04

注：本项“买入金额”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。

#### 7.4.2 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	601985	中国核电	80,529,729.74	50.17
2	600958	东方证券	64,733,095.24	40.33
3	600959	江苏有线	33,218,181.75	20.70
4	601166	兴业银行	21,051,948.22	13.12
5	002009	天奇股份	17,606,944.54	10.97
6	300183	东软载波	17,156,890.95	10.69
7	601318	中国平安	15,907,289.00	9.91
8	600074	保千里	14,661,969.80	9.14
9	300104	乐视网	14,234,712.22	8.87
10	601198	东兴证券	11,179,360.60	6.97
11	603456	九洲药业	10,395,463.00	6.48
12	300041	回天新材	9,982,261.81	6.22

13	601988	中国银行	9,356,000.00	5.83
14	300295	三六五网	8,672,586.00	5.40
15	002539	新都化工	8,653,611.00	5.39
16	002642	荣之联	8,639,890.00	5.38
17	600446	金证股份	8,573,558.97	5.34
18	600055	华润万东	7,468,103.72	4.65
19	300010	立思辰	7,462,371.77	4.65
20	601688	华泰证券	7,294,325.00	4.54
21	601377	兴业证券	7,249,797.00	4.52
22	002756	永兴特钢	7,067,065.23	4.40
23	002344	海宁皮城	6,906,016.00	4.30
24	002707	众信旅游	6,882,068.94	4.29
25	002081	金螳螂	6,860,902.77	4.27
26	300380	安硕信息	6,580,615.00	4.10
27	000807	云铝股份	6,404,241.71	3.99
28	600081	东风科技	6,321,529.45	3.94
29	601628	中国人寿	6,130,374.87	3.82
30	603005	晶方科技	6,118,126.92	3.81
31	600068	葛洲坝	5,956,506.58	3.71
32	002358	森源电气	5,691,653.60	3.55
33	300015	爱尔眼科	5,687,983.88	3.54
34	002727	一心堂	5,665,694.26	3.53
35	601336	新华保险	5,594,307.00	3.49
36	002752	昇兴股份	5,545,680.00	3.46
37	600680	上海普天	5,414,156.44	3.37
38	000530	大冷股份	5,164,364.79	3.22
39	300440	运达科技	5,026,630.03	3.13
40	002568	百润股份	4,989,094.00	3.11
41	600297	广汇汽车	4,969,399.62	3.10
42	300439	美康生物	4,879,979.68	3.04
43	600016	民生银行	4,729,549.00	2.95
44	600761	安徽合力	4,702,307.78	2.93
45	300253	卫宁软件	4,563,221.84	2.84
46	002657	中科金财	4,554,849.90	2.84
47	601021	春秋航空	4,535,674.00	2.83
48	002456	欧菲光	4,375,000.00	2.73
49	002354	天神娱乐	4,358,720.00	2.72
50	601311	骆驼股份	4,260,669.00	2.65
51	300146	汤臣倍健	4,237,384.00	2.64
52	600629	棱光实业	4,032,409.00	2.51

53	002407	多氟多	3,767,085.00	2.35
54	600661	新南洋	3,754,350.00	2.34
55	300378	鼎捷软件	3,427,646.96	2.14
56	300178	腾邦国际	3,347,665.20	2.09
57	601328	交通银行	3,279,490.67	2.04
58	600418	江淮汽车	3,212,554.35	2.00

注：本项“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	407,033,214.64
卖出股票的收入（成交）总额	687,663,323.78

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	331,668,000.00	4.98
	其中：政策性金融债	331,668,000.00	4.98
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	301,010,000.00	4.52
6	中期票据	—	—
7	可转债	1,121,000.00	0.02
8	其他	—	—
9	合计	633,799,000.00	9.52

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	011599324	15粤电SCP001	1,500,000	149,925,000.00	2.25
2	150211	15国开11	1,100,000	110,385,000.00	1.66
3	011499054	14南方水泥SCP002	1,000,000	100,550,000.00	1.51

4	150202	15国开02	800,000	80,432,000.00	1.21
5	150206	15国开06	700,000	70,644,000.00	1.06

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

#### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 7.10 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。

#### 7.11 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。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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期日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 报告期内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形。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	195,068.22
2	应收证券清算款	11,145,410.49
3	应收股利	—

4	应收利息	10,797,914.46
5	应收申购款	131,246.76
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	22,269,639.93

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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	002739	万达院线	20,856,720.00	0.31	重大资产重组
2	300196	长海股份	11,975,391.66	0.18	重大事项停牌
3	002239	金飞达	8,509,404.30	0.13	重大资产重组
4	300431	暴风科技	6,214,249.80	0.09	重大事项停牌
5	000996	中国中期	4,648,000.00	0.07	重大资产重组
6	600872	中炬高新	4,632,000.00	0.07	重大资产重组

#### 7.12.6 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。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
1,491	3,559,276.62	5,262,352,055.88	99.16%	44,529,380.24	0.84%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	253,756.26	0.00%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年8月6日)基金份额总额	616,049,891.85
本报告期期初基金份额总额	135,241,500.00
本报告期基金总申购份额	5,430,295,248.26
减：本报告期基金总赎回份额	258,655,312.14
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	5,306,881,436.12

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

#### 10.2.1 报告期内基金管理人的重大人事变动

本报告期内，原董事长田丹先生离职，覃波先生自2015年4月28日起代为履行董事长（法定代表人）职责。因新任董事长（法定代表人）叶焯先生自2015年7月21日起正式任职，覃波先生自该日起不再代为履行董事长（法定代表人）职责，本基金管理人已按相关规定进行备案，并及时办理法定代表人的工商变更登记等相关手续。

自2015年4月29日起，本基金管理人增聘邵彦明先生、李小羽先生为副总经理。

上述重大人事变动情况，本基金管理人均已在指定信息披露媒体发布相应的《关于基金行业高级管理人员变更公告》。

#### 10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

### 10.5 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为基金审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

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		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	1	542,649,313.42	53.10%	38,343,868.30	100.00%	50,930,500,000.00	100.00%	439,761.63	53.10%	
申银万国	1	331,944,164.13	32.48%	—	—	—	—	269,007.77	32.48%	
华安证券	1	147,431,597.26	14.43%	—	—	—	—	119,478.64	14.43%	
安信证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	
宏源证券	2	—	—	—	—	—	—	—	—	

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内本基金新增安信证券2个交易单元。

#### 2、专用交易单元的选择标准和程序

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：

- 1) 券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- 2) 券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- 3) 券商每日信息评价（及时性和有效性）；
- 4) 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。

## 10.8 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2014年12月31日资产净值的公告	上证报、中证报、 证券时报	2015-1-1
2	长信基金管理有限责任公司关于增加西南证券股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资业务及转换业务的公告	上证报、中证报 证券时报、证券 日报	2015-1-15
3	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金2014年第4季度报告	上证报、中证报、 证券时报	2015-1-21
4	长信基金管理有限责任公司关于长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	上证报、中证报	2015-2-5
5	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式证券投资基金在中国工商银行股份有限公司开通转换业务的公告	上证报、中证报、 证券时报	2015-3-4
6	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式证券投资基金参加齐鲁证券有限公司网上交易系统申购、定期定额投资申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报 证券时报	2015-3-11
7	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（2015年【1】号）及摘要	上证报、中证报、 证券时报	2015-3-21
8	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金在长江证券股份有限公司开通转换、定期定额投资业务并参加基金网上交易系统及手机证券交易系统申购、定期定额投资申购费率优惠的公告	上证报、中证报、 证券时报、证券 日报	2015-3-23
9	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金在中山证券有限责任公司开通转换、定期定额投资业务及参加申购、定期定额投资申购费率优惠的公告	上证报、中证报、 证券时报、证券 日报	2015-3-23
10	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金2014年年度报告及摘要	上证报、中证报	2015-3-28
11	长信基金管理有限责任公司关于调低长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金管理费并修改基金合同的公告	上证报、中证报	2015-3-28
12	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开	上证报、中证报、	2015-3-30

	放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	证券时报、证券日报	
13	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同（管理费调整后更新的合同）	公司网站	2015-4-1
14	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金托管协议（管理费调整后更新的托管协议）	公司网站	2015-4-1
15	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长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金代销机构的公告	上证报、中证报	2015-4-9
16	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金2015年第1季度报告	上证报、中证报	2015-4-20
17	长信基金管理有限责任公司关于增加广州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	2015-4-29
18	长信基金管理有限责任公司关于长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	上证报、中证报	2015-5-4
19	长信基金管理有限责任公司关于在平安银行股份有限公司开通旗下部分开放式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	2015-5-12
20	长信基金管理有限责任公司关于增加宜信普泽投资顾问（北京）有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资业务、参加申购（含定投申购）费率优惠活动及开通转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2015-6-11
21	长信基金管理有限责任公司关于在第一创业证券股份有限公司开通旗下部分开放式基金的定期定额投资业务并参加基金申购、定期定额投资费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2015-6-25
22	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司网上银行、手机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、证券日报	2015-6-29

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信改革红利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。

### 11.2 存放地点

基金管理人的住所。

### 11.3 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  
二〇一五年八月二十七日