

## 长信量化先锋股票型证券投资基金2014年年度报告

2014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：交通银行股份有限公司

送出日期：2015年3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法律责任。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015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2014年1月1日起至2014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.....	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.....	13
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.9	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.....	16
§5	托管人报告.....	17
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
§6	审计报告.....	18
6.1	审计报告基本信息.....	18
6.2	审计报告的基本内容.....	18
§7	年度财务报表.....	20
7.1	资产负债表.....	20
7.2	利润表.....	21
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4	报表附注.....	23
§8	投资组合报告.....	48
8.1	期末基金资产组合情况.....	48
8.2	报告期末按行业分类的股票投资组合.....	48
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.....	49
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	53
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	75
8.6	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.....	76
8.7	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.....	76
8.8	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.....	76
8.9	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.....	76
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	76
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	76

8.12 投资组合报告附注.....	77
§9 基金份额持有人信息.....	78
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	78
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	78
9.3 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.....	78
§10 开放式基金份额变动.....	79
§11 重大事件揭示.....	80
11.1 基金份额持有人大会决议.....	80
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.....	80
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	80
11.4 基金投资策略的改变.....	80
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	80
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	80
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	80
11.8 其他重大事件.....	81
§12 备查文件目录.....	85
12.1 备查文件目录.....	85
12.2 存放地点.....	85
12.3 查阅方式.....	85

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长信量化先锋股票型证券投资基金
基金简称	长信量化先锋股票
场内简称	长信量化
基金主代码	519983
交易代码	519983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月18日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,343,469,056.67份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型，合理配置资产权重，精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括两部分：一是通过自上而下的资产配置策略确定各类标的资产的配置比例，并对组合进行动态管理，进一步优化整个组合的风险收益参数；二是通过自下而上的上市公司研究，借助长信行业多因素选股模型选取具有投资价值的上市公司股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中证综合债券指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益和预期风险高于混合型基金和债券型基金，属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	汤嵩彦
	联系电话	021-61009999	95559
	电子邮箱	zhouyg@xfund.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-700-5566	95559

传真	021-61009800	021-62701216
注册地址	上海市浦东新区银城中路68号9楼	上海市浦东新区银城中路188号
办公地址	上海市浦东新区银城中路68号9楼	上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码	200120	200120
法定代表人	田丹	牛锡明

## 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、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	上海银城中路68号时代金融中心9楼、上海市仙霞路18号

## 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(特殊普通合伙)	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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	154,010,526.04	23,775,282.04	-9,839,378.38
本期利润	232,378,267.23	18,531,605.84	321,206.85
加权平均基金份额本期利润	0.4845	0.1443	0.0018
本期加权平均净值利润率	39.70%	18.33%	0.25%
本期基金份额净值增长率	57.83%	19.92%	-0.42%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	196,925,290.42	-17,998,930.62	-42,907,482.82
期末可供分配基金份额利润	0.1466	-0.1511	-0.3098
期末基金资产净值	1,799,858,070.10	101,086,141.35	98,004,089.71
期末基金份额净值	1.340	0.849	0.708
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	34.00%	-15.10%	-29.20%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3、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。

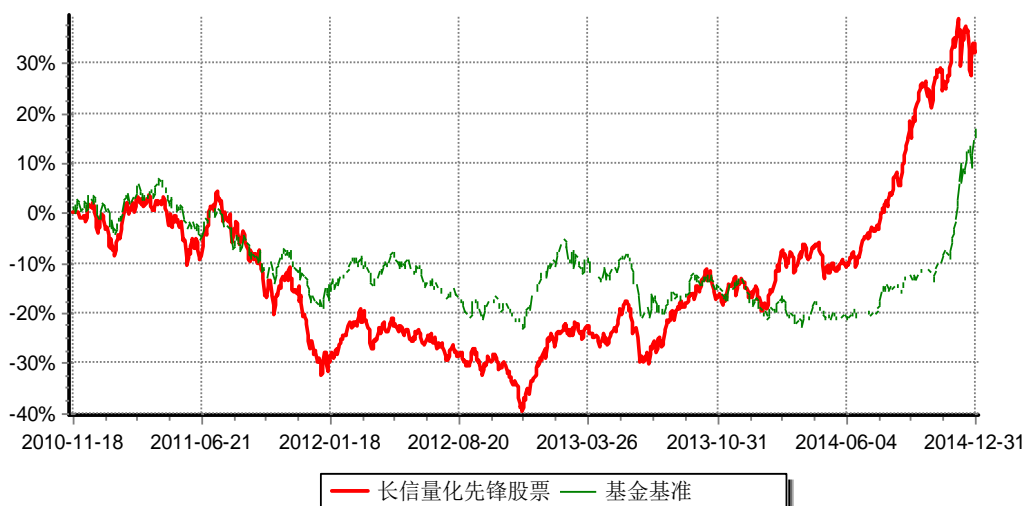
#### 3.2 基金净值表现

##### 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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.29%	1.46%	32.63%	1.23%	-25.34%	0.23%
过去六个月	41.95%	1.20%	46.17%	0.99%	-4.22%	0.21%
过去一年	57.83%	1.14%	40.36%	0.91%	17.47%	0.23%

过去三年	88.47%	1.17%	41.88%	0.97%	46.59%	0.20%
自基金合同生效 日起至今(2010年 11月18日至2014 年12月31日)	34.00%	1.20%	17.15%	0.98%	16.85%	0.22%

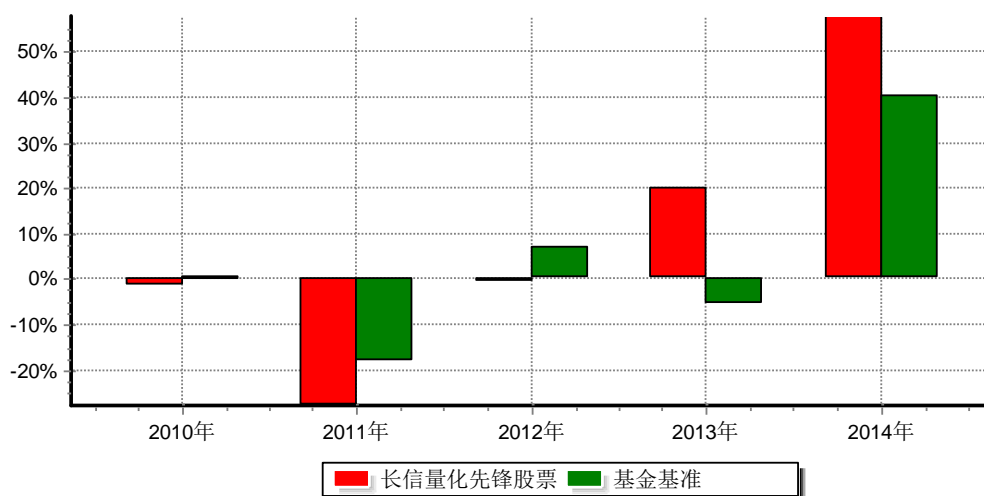
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为2010年11月18日（基金合同生效日）至2014年12月31日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起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的约定。

### 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：本基金基金合同生效日为2010年11月18日，2010年净值增长率按当年实际存



续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年本基金未进行利润分配。

## § 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2014年12月31日，本基金管理人共管理17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和长信改革红利混合。

#### 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		
胡倩	本基金、长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）的基金经理、公司金融工程部总监	2011年4月14日	—	13年	经济学博士，上海财经大学世界经济专业博士研究生毕业，具有基金从业资格。曾先后担任海通证券股份有限公司研究所分析师、高级分析师、首席分析师、金融工程部负责人等职务。2010年5月加入长信基金管理有限责任公司，负责量化投资研究工作，现任金融工程部总监、本基金和长信中证中央企业100指数证券投资基金（LOF）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、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。

3、在本报告期末（2014年12月31日）至报告送出日（2015年3月28日）之间，基金管理人于2015年3月14日发布《关于长信量化先锋股票型证券投资基金基金经理变更的公告》，增聘左金保先生担任长信量化先锋股票型证券投资基金的基金经理，胡倩女士不再担任该基金的基金经理。

#### 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 公平交易制度和控制方法

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

（1）严格按照时间顺序发送委托指令；

（2）对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统能够将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合均未参与交易所公开竞价同日反向交易，不涉及成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形，对本年度同向交易价差进行专项分析，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

2014年，市场风格轮动明显，综合来看，无论是中小市值个股还是大盘蓝筹，期间都有相当可观的收益。期间上证综指上涨52.87%，沪深300上涨51.66%，中证500上涨39.01%，中小板指数上涨25.88%，创业板综指上涨27.04%。2014年风格演绎剧烈，前三季度与第四季度完全逆转，前三季度表现良好的中小市值公司在四季度大幅跑输以金融为代表的大盘蓝筹。这种逆转在行业上同样表现明显：前三季度表现平平的非银金融第四季度大涨109.73%，建筑和银行分别上涨了61.52%和60.45%；而中小市值公司云集的电子元器件、轻工制造和餐饮旅游等行业第四季度则分别下跌了9.82%、2.11%和1.79%。整体而言，2014年各行业悉数

获得了正向收益。

就2014年整体而言，本基金仓位控制基本符合市场运行规律，同时在市场风格的转换中进行了积极的调整，保持了收益的稳定性。但是受行业配置相对均衡的影响，四季度业绩表现欠佳，净值仅上涨了7.29%，远远落后于同期沪深300指数。全年净值上涨57.83%。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，本基金净值为1.340元，本报告期内本基金净值增长率为57.83%，同期业绩比较基准涨幅为40.36%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们建立了涵盖宏观、流动性、市场结构、交易特征等多个层面的模型来监测市场可能存在的运行规律及发生的变动。2014年四季度，特别是降息以来，市场发生了剧烈的变化，给坚持分散化投资的量化模式带来了很大的困惑，市场的极端状况在12月份表现得更为极致。期间战胜指数的个股比例不足4成，更有极端交易日，仅有1成左右个股跑赢指数。此外，从成交金额情况来看，2014年12月一半的交易金额集中在不足150只的个股标的上，甚至在个别极端交易日，不足100只的个股就吸收了市场一半以上的成交金额。这种可获益范围极度集中的状况给量化投资造成了较大的不利局面。但是，我们认为，这种状况无法长期为继。在中国经济转型和变革的过程中，在中国证券市场发展的过程中，我们对后期市场保持相对乐观的态度。并且我们认为，在经历了一波亢奋的蓝筹股集体暴动后，市场终将回归分散的局面，从而给分散的量化投资模式重新带来良好的生存空间。与此同时，我们将加大对重点行业的研究，积极谋求对市场状态的理解和对投资机会的把握。未来，我们仍将实时监控市场动向，通过合理的仓位控制、行业配置以及个股选择，把握未来的投资机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014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、公司继续贯彻“工作精细化”理念，落实“风险导向型”内控，有重点、有序推进相关内部控制工作。优化监察方式，推动投资监督系统化管理，完善监察职能，梳理风险控制管理要求，调整风险控制矩阵；在坚持全面稽核、坚持深度的前提下，圆满完成各个季度的各业务条线常规稽核以及员工投资申报、专户业务管理、子公司、监管检查信息通报自查等专项稽核工作；组织实施风险与合规培训，群策群力，优化分工，在强化内控精细化程度的基础上进一步明确促进全公司做好风险管理工作。

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，符合从业人员及关联个人投资管理、新股IPO询价及IPO网下发行电子化业务管理、关联交易管理、风险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》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。

#### 4.8 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、基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式（指将现金红利按除息日除权后的基金份额净值为计算基准自动转为基金份额进行再投资），基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式；若基金份额持有人事先未做出选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若基金份额持有人选择红利再投资，红利再投资的份额免收申购费用；

2、每一基金份额享有同等分配权；

3、在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年最多分配6次，每次收益分配最低比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的30%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配（可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数）；

4、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净额后不能低于面值；

5、分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日

申请赎回的基金份额享受当次分红；

6、基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截至日）的时间不得超过15个工作日。

7、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### 4.9 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

2014年度，基金托管人在长信量化先锋股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2014年度，长信基金管理有限责任公司在长信量化先锋股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

### 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

2014年度，由长信基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关长信量化先锋股票型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 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	毕马威华振审字第1500267号

### 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	长信量化先锋股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的第1页至第30页的长信量化先锋股票型证券投资基金(以下简称“长信量化先锋股票基金”)财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表,2014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量化先锋股票型证券投资基金管理人长信基金管理有限公司管理层的责任,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和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,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	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。 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。
审计意见段	我们认为，长信量化先锋股票型证券投资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和在财务报表附注2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了长信量化先锋股票型证券投资基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	石海云、黄小熠
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
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	2015-3-26

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：长信量化先锋股票型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	66,785,813.38	13,317,163.62
结算备付金		12,060,129.69	558,585.54
存出保证金		683,135.86	40,390.13
交易性金融资产	7.4.7.2	1,736,107,614.20	88,129,647.40
其中：股票投资		1,686,072,614.20	88,129,647.40
基金投资		—	—
债券投资		50,035,000.00	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
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		23,068,513.99	—
应收利息	7.4.7.5	1,043,692.69	3,048.60
应收股利		—	—
应收申购款		13,501,179.54	101,956.67
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		1,853,250,079.35	102,150,791.96
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年12月31日</b>	<b>上年度末 2013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	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		19,983,131.03	—
应付赎回款		24,298,348.84	164,814.75
应付管理人报酬		2,552,023.71	129,496.20

应付托管费		425,337.28	21,582.70
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	5,568,743.20	324,381.29
应交税费		—	49,844.00
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	564,425.19	374,531.67
负债合计		53,392,009.25	1,064,650.61
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,343,469,056.67	119,085,071.97
未分配利润	7.4.7.10	456,389,013.43	-17,998,930.62
所有者权益合计		1,799,858,070.10	101,086,141.35
负债和所有者权益总计		1,853,250,079.35	102,150,791.96

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.340元，基金份额总额1,343,469,056.67份。

## 7.2 利润表

会计主体：长信量化先锋股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014 年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013 年12月31日
<b>一、收入</b>		256,565,787.42	22,735,245.33
1. 利息收入		1,160,614.61	110,290.53
其中：存款利息收入	7.4.7.11	604,553.74	110,290.53
债券利息收入		536,342.47	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		19,718.40	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		175,172,866.45	27,819,839.77
其中：股票投资收益	7.4.7.12	174,210,162.53	27,356,395.33
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	—	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.14	—	—

股利收益	7.4.7.15	962,703.92	463,444.44
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	78,367,741.19	-5,243,676.20
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	1,864,565.17	48,791.23
<b>减：二、费用</b>		24,187,520.19	4,203,639.49
1. 管理人报酬		8,613,135.68	1,518,356.78
2. 托管费		1,435,522.71	253,059.46
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.18	13,843,303.02	2,142,856.84
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	295,558.78	289,366.41
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		232,378,267.23	18,531,605.84
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		232,378,267.23	18,531,605.84

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信量化先锋股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014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)	119,085,071.97	-17,998,930.62	101,086,141.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	232,378,267.23	232,378,267.23
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）	1,224,383,984.70	242,009,676.82	1,466,393,661.52
其中：1. 基金申购款	2,461,642,600.79	592,875,273.49	3,054,517,874.28
2. 基金赎回款	-1,237,258,616.09	-350,865,596.67	-1,588,124,212.76
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）	1,343,469,056.67	456,389,013.43	1,799,858,070.10
项 目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	138,508,302.11	-40,504,212.40	98,004,089.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	18,531,605.84	18,531,605.84
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）	-19,423,230.14	3,973,675.94	-15,449,554.20
其中：1. 基金申购款	14,303,984.19	-2,811,409.28	11,492,574.91
2. 基金赎回款	-33,727,214.33	6,785,085.22	-26,942,129.11
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）	119,085,071.97	-17,998,930.62	101,086,141.35

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

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

长信量化先锋股票型证券投资基金(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”)《关于核准长信量化先锋股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可【2010】962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《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2010年11月18日生效。本基金为契

约型开放式, 存续期限不定。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司, 基金托管人为中国交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

本基金于2010年10月11日至2010年11月12日募集, 募集资金总额人民币324,510,451.15元, 利息转份额人民币161,246.27元, 募集规模为324,671,697.42份。上述募集资金已由上海众华沪银会计师事务所有限公司验证, 并出具了沪众会字(2010)第4128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、《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》和《长信量化先锋股票型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、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金的投资组合比例为: 股票投资比例范围为基金资产的60%-95%, 权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%, 债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围为基金资产的5%-40%, 其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的80%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 本基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准为: 沪深300指数收益率\*75%+中证综合债券指数收益率\*25%。

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。

#### 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2014年12月31日的财务状况、2014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。本基金选定记账本位币的依据是主要财务收支的计价和结算币种。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项和其他金融负债。

本基金目前持有的股票投资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。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。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本基金持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债属于此类。

-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。

-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。

##### **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**

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；应收款项和其他金融负债以实际利率法按摊余成本计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

-金融所转移金融资产的账面价值

-结转因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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，且该种法定权利是当前可以执行的；

-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，并于会计期末全额转入“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、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日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《长信量化先锋股票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《长信量化先锋股票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、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

(1) 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式（指将现金红利按除息日除权后的基金份额净值为计算基准自动转为基金份额进行再投资），基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式；若基金份额持有人事先未做出选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若基金份额持有人选择红利再投资，红利再投资的份额免收申购费用；

(2) 每一基金份额享有同等分配权；

(3) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年最多分配6次，每次收益分配最低比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的30%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配（可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数）；

(4) 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净额后不能低于面值；

(5) 分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

(6) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截至

日)的时间不得超过15个工作日。

(7) 法律法规或监管机构另有规定的,从其规定。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部,是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金参考《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》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(以下简称“《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》”),若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种,根据《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有

的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 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

本基金于2014年7月1日起执行下述财政部新颁布/修订的企业会计准则：

(i) 《企业会计准则第2号——长期股权投资》（以下简称“准则2号(2014)”）；

(ii) 《企业会计准则第9号——职工薪酬》（以下简称“准则9号(2014)”）；

(iii) 《企业会计准则第30号——财务报表列报》（以下简称“准则30号(2014)”）；

(iv) 《企业会计准则第33号——合并财务报表》（以下简称“准则33号(2014)”）；

(v) 《企业会计准则第39号——公允价值计量》（以下简称“准则39号”）；

(vi) 《企业会计准则第40号——合营安排》（以下简称“准则40号”）；

(vii) 《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（以下简称“准则41号”）。

同时，本基金于2014年3月17日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（“财会[2014]13号文”）以及在2014年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称“准则37号(2014)”）。

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注7.4.4中列示。采用上述企业会计准则对本基金本报告期无重大影响。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期末发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期末发生过重大会计差错。

#### 7.4.6 税项

##### 7.4.6.1 主要税项说明

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、债券的投资收益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按根据持有期限计提个人所得税：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。

#### 7.4.6.2 应交税费

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应交债券利息收入所得税	0.00	49,844.00

注：该项系基金收到的债券发行人在支付债券利息时未代扣代缴的税费部分。

#### 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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
活期存款	66,785,813.38	13,317,163.62
定期存款	—	—
其中：存款期限1-3个月	—	—
其他存款	—	—
合计	66,785,813.38	13,317,163.62

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,606,694,676.06	1,686,072,614.20	79,377,938.14	
债券	交易所市场	—	—	
	银行间市场	49,979,350.00	50,035,000.00	55,650.00
	合计	49,979,350.00	50,035,000.00	55,650.00
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	1,656,674,026.06	1,736,107,614.20	79,433,588.14	
项目	上年度末 2013年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	87,063,800.45	88,129,647.40	1,065,846.95	
债券	交易所市场	—	—	
	银行间市场	—	—	
	合计	—	—	
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	



其他	—	—	—
合计	87,063,800.45	88,129,647.40	1,065,846.95

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	13,159.17	2,778.78
应收结算备付金利息	5,439.29	251.62
应收债券利息	1,009,246.58	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	15,540.25	—
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	307.40	18.20
合计	1,043,692.69	3,048.60

注：其他为应收结算保证金利息。

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	5,568,468.45	324,381.29
银行间市场应付交易费用	274.75	—
合计	5,568,743.20	324,381.29

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
----	--------------------	---------------------

应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	89,925.19	31.67
预提信息披露费-中证报	100,000.00	100,000.00
预提信息披露费-证券时报	300,000.00	200,000.00
预提帐户维护费	4,500.00	4,500.00
预提审计费	70,000.00	70,000.00
合计	564,425.19	374,531.67

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	119,085,071.97	119,085,071.97
本期申购	2,461,642,600.79	2,461,642,600.79
本期赎回（以“-”号填列）	-1,237,258,616.09	-1,237,258,616.09
本期末	1,343,469,056.67	1,343,469,056.67

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	-15,414,651.80	-2,584,278.82	-17,998,930.62
本期利润	154,010,526.04	78,367,741.19	232,378,267.23
本期基金份额交易产生的变动数	58,329,416.18	183,680,260.64	242,009,676.82
其中：基金申购款	192,337,853.13	400,537,420.36	592,875,273.49
基金赎回款	-134,008,436.95	-216,857,159.72	-350,865,596.67
本期已分配利润	—	—	—
本期末	196,925,290.42	259,463,723.01	456,389,013.43

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
	活期存款利息收入	302,528.84
结算备付金利息收入	283,982.74	9,485.47
其他	18,042.16	576.26
合计	604,553.74	110,290.53

注：其他为结算保证金利息收入2,501.91元，申购款利息收入15,540.25元。

## 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 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
卖出股票成交总额	4,171,790,576.89	708,204,447.52
减：卖出股票成本总额	3,997,580,414.36	680,848,052.19
买卖股票差价收入	174,210,162.53	27,356,395.33

## 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

## 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
股票投资产生的股利收益	962,703.92	463,444.44
基金投资产生的股利收益	—	—
合计	962,703.92	463,444.44

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
1. 交易性金融资产	78,367,741.19	-5,243,676.20
——股票投资	78,312,091.19	-5,243,676.20
——债券投资	55,650.00	—
——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	78,367,741.19	-5,243,676.20

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
基金赎回费收入	1,647,754.30	7,317.07
其他收入	1,500.00	40,493.07
转换费收入	215,310.87	981.09
合计	1,864,565.17	48,791.23

注：本基金赎回费的25%归入基金资产，其他收入为证管费收入。

## 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
交易所市场交易费用	13,843,028.02	2,142,856.84
银行间市场交易费用	275.00	—
合计	13,843,303.02	2,142,856.84

## 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
审计费用	70,000.00	70,000.00
信息披露费	200,000.00	200,000.00
交易费用_回购	—	—
权证	—	—
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
其他费用	7,558.78	1,366.41
合计	295,558.78	289,366.41

注：其他费用为银行手续费等。

## 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
中国交通银行	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
上海长江财富资产管理有限公司	基金管理人的子公司

#### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
长江证券	6,682,610,920.08	68.99%	479,400,705.11	34.42%

##### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	5,788,356.89	67.92%	4,000,898.35	71.85%
关联方名称	上年度可比期间			

	2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	436,445.88	34.55%	126,805.84	39.09%

注：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)

上述交易佣金比率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证券交易专用交易单元进行股票和债券交易的同时，还从长江证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

#### 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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,613,135.68	1,518,356.78
其中：支付销售机构的客户维护费	2,858,686.32	587,345.34

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%的年费率确认，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

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,435,522.71	253,059.46

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率确认，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/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

本基金在本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

#### 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：份

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
基金合同生效日(2010年11月18日)持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减:报告期间赎回/卖出总份额	20,000,400.00	—
报告期末持有的基金份额	0.00	20,000,400.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	16.80%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

##### 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于本年末及上年末均未持有本基金。

##### 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	
	2014年1月1日至2014年12月31日		2013年1月1日至2013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
交通银行股份有限公司	66,785,813.38	302,528.84	13,317,163.62	100,228.80

注：本基金通过“交通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2014年12月31日的相关余额为人民币12,060,129.69元（2013年：人民币558,585.54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

本基金在本期及上年度可比期间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

上述关联交易均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。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期没有进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2014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。

截至本报告期末2014年12月31日，本基金未因认购新发或增发证券而持有流通受限证券。

##### 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(股)	期末成本总额	期末估值总额
603008	喜临门	2014-11-17	重大事项停牌	15.27	2015-3-13	16.04	1,538,068	18,436,311.46	23,486,298.36
000070	特发信息	2014-9-15	重大事项停牌	11.53	—	—	225,601	2,173,858.09	2,601,179.53
000426	兴业矿业	2014-12-11	重大事项停牌	12.35	2015-3-25	13.15	619,106	6,791,474.47	7,645,959.10
002044	江苏三友	2014-10-8	重大事项停牌	10.83	2015-3-26	11.04	1,173,310	10,859,336.90	12,706,947.30
002270	法因数控	2014-10-8	重大事项停牌	12.52	2015-3-10	12.95	1,300,284	14,197,056.15	16,279,555.68
002331	皖通科技	2014-11-10	重大事项	15.63	2015-3-25	16.96	1,157,680	17,339,391.39	18,094,538.40



			停牌						
002359	齐星 铁塔	2014-11 -13	重大 事项 停牌	6.67	—	—	2,487,598	18,115,115.47	16,592,278.66
600428	中远 航运	2014-12 -23	重大 事项 停牌	8.00	2015- 01-08	8.30	1,745,442	9,931,323.14	13,963,536.00
600845	宝信 软件	2014-12 -29	重大 事项 停牌	33.50	2015- 01-12	36.00	278,301	9,878,379.25	9,323,083.50
600231	凌钢 股份	2014-12 -22	重大 事项 停牌	5.25	2015- 02-03	4.75	1,458,667	5,348,374.81	7,658,001.75
600984	建设 机械	2014-10 -30	重大 事项 停牌	8.54	2015- 02-25	8.36	1,508,500	11,985,612.78	12,882,590.00

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有因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

本基金金融工具的风险主要包括：

信用风险

流动风险

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交通银行，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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券，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。

#### 7.4.13.2.1 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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
未评级	50,035,000.00	—
合计	50,035,000.00	—

注：未评级债券为国债、央行票据及政策性金融债等免评级债券。

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。

#### 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，其余亦可用于银行间同业市场交易，除在附注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。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 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、结算备付金及买入返售金融资产等。本基金的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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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
------------------------	-------	--------	----------	----------	-----	----

长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

资产						
银行存款	66,785,813.38	—	—	—	—	66,785,813.38
结算备付金	12,060,129.69	—	—	—	—	12,060,129.69
存出保证金	683,135.86	—	—	—	—	683,135.86
交易性金融资产	—	50,035,000.00	—	—	1,686,072,614.20	1,736,107,614.20
应收证券清算款	—	—	—	—	23,068,513.99	23,068,513.99
应收利息	—	—	—	—	1,043,692.69	1,043,692.69
应收申购款	—	—	—	—	13,501,179.54	13,501,179.54
资产总计	79,529,078.93	50,035,000.00	—	—	1,723,686,000.42	1,853,250,079.35
负债						
应付证券清算款	—	—	—	—	19,983,131.03	19,983,131.03
应付赎回款	—	—	—	—	24,298,348.84	24,298,348.84
应付管理人报酬	—	—	—	—	2,552,023.71	2,552,023.71
应付托管费	—	—	—	—	425,337.28	425,337.28
应付交易费用	—	—	—	—	5,568,743.20	5,568,743.20
其他负债	—	—	—	—	564,425.19	564,425.19
负债总计	—	—	—	—	53,392,009.25	53,392,009.25
利率敏感度缺口	79,529,078.93	50,035,000.00	—	—	1,670,293,991.17	1,799,858,070.10
上年度末 2013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	13,317,163.62	—	—	—	—	13,317,163.62
结算备付金	558,585.54	—	—	—	—	558,585.54
存出保证金	40,390.13	—	—	—	—	40,390.13
交易性金融资产	—	—	—	—	88,129,647.40	88,129,647.40
应收利息	—	—	—	—	3,048.60	3,048.60
应收申购款	101,956.67	—	—	—	—	101,956.67
资产总计	14,018,095.96	—	—	—	88,132,696.00	102,150,791.96
负债						
应付赎回款	—	—	—	—	164,814.75	164,814.75

应付管理人报酬	-	-	-	-	129,496.20	129,496.20
应付托管费	-	-	-	-	21,582.70	21,582.70
应付交易费用	-	-	-	-	324,381.29	324,381.29
应交税费	-	-	-	-	49,844.00	49,844.00
其他负债	-	-	-	-	374,531.67	374,531.67
负债总计	-	-	-	-	1,064,650.61	1,064,650.61
利率敏感度缺口	14,018,095.96	-	-	-	87,068,045.39	101,086,141.35

注：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。

#### 7.4.13.4.1.2 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 (2014年12月31日)	上年度末 (2013年12月31日)
	市场利率下降27个基点	67,967.84	-
	市场利率上升27个基点	-67,967.84	-

#### 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

其他市场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，所面临的最大其他市场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市场价格风险，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)指标等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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

于2014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93.68%，债券投资比例为基金资产净值的2.78%。于2014年12月31日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日		上年度末 2013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	1,686,072,614.20	93.68	88,129,647.40	87.18
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产-债券投资	50,035,000.00	2.78	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,736,107,614.20	96.46	88,129,647.40	87.18

#### 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，基金资产组合的市场价格风险		
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 (2014年12月31日)	上年度末 (2013年12月31日)
	VaR值为1.76% (上年度末为1.97%)	-31,677,502.03	-1,991,396.98

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工具及非衍生工具金融工具。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。2013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2014年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)。

单位：人民币元

资产	本期末 2014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	1,544,838,645.92	141,233,968.28	-	1,686,072,614.20
债券投资	-	50,035,000.00	-	50,035,000.00
合计	1,544,838,645.92	191,268,968.28		1,736,107,614.20
资产	上年度末 2013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	83,336,807.52	4,792,839.88	-	88,129,647.40
债券投资	-	-	-	-
合计	83,336,807.52	4,792,839.88	-	88,129,647.40

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	1,686,072,614.20	90.98
	其中：股票	1,686,072,614.20	90.98
2	固定收益投资	50,035,000.00	2.70
	其中：债券	50,035,000.00	2.70
	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	—	—
	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	78,845,943.07	4.25
7	其他各项资产	38,296,522.08	2.07
8	合计	1,853,250,079.35	100.00

## 8.2 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	14,591,516.25	0.81
B	采矿业	109,651,236.08	6.09
C	制造业	681,214,016.50	37.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	148,430,757.30	8.25
E	建筑业	112,765,235.36	6.27
F	批发和零售业	81,938,338.65	4.55
G	交通运输、仓储和邮政业	126,664,412.03	7.04
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,403,165.06	3.63
J	金融业	254,102,828.80	14.12
K	房地产业	61,997,280.33	3.44
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	12,874,950.00	0.72



0	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	16,438,877.84	0.91
S	综合	—	—
	合计	1,686,072,614.20	93.68

### 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601186	中国铁建	3,000,000	45,780,000.00	2.54
2	002051	中工国际	1,109,668	30,316,129.76	1.68
3	600030	中信证券	800,000	27,120,000.00	1.51
4	601988	中国银行	6,000,000	24,900,000.00	1.38
5	600837	海通证券	1,000,000	24,060,000.00	1.34
6	600000	浦发银行	1,500,000	23,535,000.00	1.31
7	603008	喜临门	1,538,068	23,486,298.36	1.30
8	600827	百联股份	1,300,000	23,257,000.00	1.29
9	000425	徐工机械	1,344,200	20,122,674.00	1.12
10	601336	新华保险	399,910	19,819,539.60	1.10
11	600999	招商证券	700,000	19,789,000.00	1.10
12	002331	皖通科技	1,157,680	18,094,538.40	1.01
13	002359	齐星铁塔	2,487,598	16,592,278.66	0.92
14	002270	法因数控	1,300,284	16,279,555.68	0.90
15	600150	中国船舶	400,000	14,744,000.00	0.82
16	600015	华夏银行	1,087,602	14,639,122.92	0.81
17	600459	贵研铂业	799,990	14,575,817.80	0.81
18	000024	招商地产	538,809	14,219,169.51	0.79
19	600428	中远航运	1,745,442	13,963,536.00	0.78
20	600376	首开股份	1,380,202	13,912,436.16	0.77
21	601009	南京银行	946,700	13,869,155.00	0.77
22	600048	保利地产	1,272,755	13,771,209.10	0.77
23	000001	平安银行	858,500	13,598,640.00	0.76
24	601939	建设银行	2,000,000	13,460,000.00	0.75
25	600795	国电电力	2,881,700	13,342,271.00	0.74
26	600984	建设机械	1,508,500	12,882,590.00	0.72
27	000069	华侨城 A	1,560,600	12,874,950.00	0.72
28	002044	江苏三友	1,173,310	12,706,947.30	0.71

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

29	600886	国投电力	1,108,632	12,682,750.08	0.70
30	000528	柳 工	990,500	12,460,490.00	0.69
31	600027	华电国际	1,776,954	12,438,678.00	0.69
32	600036	招商银行	747,700	12,404,343.00	0.69
33	000402	金 融 街	999,542	12,324,352.86	0.68
34	600011	华能国际	1,346,032	11,885,462.56	0.66
35	002142	宁波银行	750,500	11,805,365.00	0.66
36	601169	北京银行	1,077,196	11,773,752.28	0.65
37	000786	北新建材	465,602	11,770,418.56	0.65
38	601166	兴业银行	712,800	11,761,200.00	0.65
39	601668	中国建筑	1,610,400	11,723,712.00	0.65
40	601398	工商银行	2,375,300	11,567,711.00	0.64
41	600863	内蒙华电	2,526,628	11,521,423.68	0.64
42	601333	广深铁路	2,533,175	11,449,951.00	0.64
43	600583	海油工程	1,083,051	11,404,527.03	0.63
44	600176	中国玻纤	735,324	11,375,462.28	0.63
45	600058	五矿发展	651,200	11,369,952.00	0.63
46	601992	金隅股份	1,120,937	11,366,301.18	0.63
47	600153	建发股份	1,102,430	11,222,737.40	0.62
48	600426	华鲁恒升	1,023,815	11,200,536.10	0.62
49	600028	中国石化	1,722,500	11,179,025.00	0.62
50	600259	广晟有色	200,055	11,119,056.90	0.62
51	601991	大唐发电	1,605,500	11,045,840.00	0.61
52	002419	天虹商场	799,639	10,867,094.01	0.60
53	601088	中国神华	534,463	10,844,254.27	0.60
54	600060	海信电器	948,100	10,836,783.00	0.60
55	000778	新兴铸管	1,748,500	10,805,730.00	0.60
56	000338	潍柴动力	393,400	10,735,886.00	0.60
57	000630	铜陵有色	683,400	10,579,032.00	0.59
58	601717	郑煤机	1,385,563	10,571,845.69	0.59
59	000543	皖能电力	822,500	10,560,900.00	0.59
60	000027	深圳能源	946,300	10,560,708.00	0.59
61	000539	粤电力A	1,342,000	10,521,280.00	0.58
62	600642	申能股份	1,627,477	10,513,501.42	0.58
63	601168	西部矿业	1,136,700	10,503,108.00	0.58
64	600019	宝钢股份	1,496,976	10,493,801.76	0.58
65	600900	长江电力	981,950	10,477,406.50	0.58
66	600409	三友化工	1,697,800	10,475,426.00	0.58
67	600362	江西铜业	567,400	10,462,856.00	0.58
68	600188	兖州煤业	793,016	10,451,950.88	0.58

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

69	600125	铁龙物流	1,178,747	10,443,698.42	0.58
70	600978	宜华木业	1,733,852	10,437,789.04	0.58
71	600271	航天信息	341,900	10,431,369.00	0.58
72	600269	赣粤高速	2,055,800	10,381,790.00	0.58
73	600026	中海发展	1,136,700	10,343,970.00	0.57
74	000488	晨鸣纸业	1,676,400	10,343,388.00	0.57
75	601179	中国西电	1,330,449	10,337,588.73	0.57
76	600820	隧道股份	1,250,400	10,328,304.00	0.57
77	600221	海南航空	3,019,600	10,327,032.00	0.57
78	600270	外运发展	631,523	10,325,401.05	0.57
79	600839	四川长虹	2,214,200	10,318,172.00	0.57
80	000933	神火股份	1,716,992	10,284,782.08	0.57
81	000709	河北钢铁	2,683,950	10,279,528.50	0.57
82	600006	东风汽车	1,727,128	10,276,411.60	0.57
83	600562	国睿科技	204,500	10,196,370.00	0.57
84	600307	酒钢宏兴	2,426,450	10,191,090.00	0.57
85	601101	昊华能源	1,179,502	10,143,717.20	0.56
86	000028	国药一致	211,600	10,099,668.00	0.56
87	002268	卫士通	161,800	9,966,880.00	0.55
88	600022	山东钢铁	3,191,735	9,958,213.20	0.55
89	002128	露天煤业	1,059,807	9,887,999.31	0.55
90	600582	天地科技	782,701	9,541,125.19	0.53
91	600879	航天电子	610,405	9,522,318.00	0.53
92	002202	金风科技	668,437	9,445,014.81	0.52
93	000625	长安汽车	570,680	9,376,272.40	0.52
94	600845	宝信软件	278,301	9,323,083.50	0.52
95	000793	华闻传媒	821,896	9,287,424.80	0.52
96	600312	平高电气	617,800	9,168,152.00	0.51
97	601006	大秦铁路	855,173	9,116,144.18	0.51
98	000751	锌业股份	1,510,600	9,063,600.00	0.50
99	000099	中信海直	642,800	8,838,500.00	0.49
100	600276	恒瑞医药	235,776	8,836,884.48	0.49
101	600893	航空动力	302,500	8,760,400.00	0.49
102	600548	深高速	1,048,946	8,695,762.34	0.48
103	000738	中航动控	523,400	8,651,802.00	0.48
104	000050	深天马 A	447,900	8,581,764.00	0.48
105	603993	洛阳钼业	966,517	8,457,023.75	0.47
106	600038	哈飞股份	223,900	8,423,118.00	0.47
107	000661	长春高新	96,642	8,378,861.40	0.47
108	600435	北方导航	342,000	8,368,740.00	0.46

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

109	600694	大商股份	173,154	8,299,271.22	0.46
110	002049	同方国芯	341,660	8,199,840.00	0.46
111	600098	广州发展	935,932	8,198,764.32	0.46
112	600350	山东高速	1,592,781	8,027,616.24	0.45
113	600395	盘江股份	672,367	8,014,614.64	0.45
114	600612	老凤祥	244,089	7,891,397.37	0.44
115	601139	深圳燃气	946,349	7,807,379.25	0.43
116	600850	华东电脑	218,300	7,780,212.00	0.43
117	000671	阳光城	560,210	7,770,112.70	0.43
118	600377	宁沪高速	1,055,792	7,707,281.60	0.43
119	600231	凌钢股份	1,458,667	7,658,001.75	0.43
120	000426	兴业矿业	619,106	7,645,959.10	0.42
121	000869	张裕A	216,930	7,562,179.80	0.42
122	600201	金宇集团	215,371	7,555,214.68	0.42
123	600572	康恩贝	497,904	7,513,371.36	0.42
124	600587	新华医疗	236,795	7,418,787.35	0.41
125	000798	中水渔业	799,000	7,414,720.00	0.41
126	600516	方大炭素	752,603	7,352,931.31	0.41
127	002081	金螳螂	436,558	7,334,174.40	0.41
128	002508	老板电器	224,711	7,325,578.60	0.41
129	002375	亚厦股份	384,120	7,282,915.20	0.40
130	600594	益佰制药	217,717	7,265,216.29	0.40
131	002041	登海种业	223,925	7,176,796.25	0.40
132	601801	皖新传媒	430,292	7,151,453.04	0.40
133	002252	上海莱士	156,624	7,065,308.64	0.39
134	600004	白云机场	644,440	7,043,729.20	0.39
135	600741	华域汽车	452,325	7,001,991.00	0.39
136	601311	骆驼股份	534,337	6,989,127.96	0.39
137	601929	吉视传媒	608,792	6,988,932.16	0.39
138	600765	中航重机	364,696	6,947,458.80	0.39
139	002340	格林美	534,690	6,908,194.80	0.38
140	600660	福耀玻璃	567,028	6,883,719.92	0.38
141	002223	鱼跃医疗	275,642	6,880,024.32	0.38
142	002267	陕天然气	635,929	6,874,392.49	0.38
143	600335	国机汽车	380,514	6,822,616.02	0.38
144	000581	威孚高科	252,843	6,783,777.69	0.38
145	002008	大族激光	423,240	6,759,142.80	0.38
146	002292	奥飞动漫	226,814	6,691,013.00	0.37
147	000550	江铃汽车	220,670	6,686,301.00	0.37
148	002230	科大讯飞	249,468	6,648,322.20	0.37

149	002153	石基信息	100,628	6,601,196.80	0.37
150	002219	恒康医疗	329,533	6,277,603.65	0.35
151	002444	巨星科技	560,372	6,276,166.40	0.35
152	002179	中航光电	264,516	6,210,835.68	0.35
153	002475	立讯精密	173,850	4,812,168.00	0.27
154	000070	特发信息	225,601	2,601,179.53	0.14

## 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	600000	浦发银行	41,274,295.23	40.83
2	600115	东方航空	40,341,012.94	39.91
3	601336	新华保险	37,594,239.12	37.19
4	600259	广晟有色	36,895,456.82	36.50
5	600048	保利地产	32,668,843.30	32.32
6	600893	中航动力	31,146,710.54	30.81
7	000024	招商地产	30,752,828.27	30.42
8	002051	中工国际	29,119,513.10	28.81
9	600015	华夏银行	27,632,296.31	27.34
10	600362	江西铜业	26,497,399.00	26.21
11	002150	通润装备	25,742,314.02	25.47
12	600030	中信证券	23,640,435.54	23.39
13	002553	南方轴承	22,919,811.99	22.67
14	600827	百联股份	22,680,462.52	22.44
15	600837	海通证券	22,475,804.22	22.23
16	601177	杭齿前进	21,838,360.35	21.60
17	601318	中国平安	21,569,534.63	21.34
18	601988	中国银行	21,420,000.00	21.19
19	000776	广发证券	21,230,674.43	21.00
20	600029	南方航空	20,634,521.02	20.41
21	000425	徐工机械	20,609,088.96	20.39
22	000993	闽东电力	20,577,842.82	20.36
23	600348	阳泉煤业	20,460,111.49	20.24
24	600383	金地集团	20,352,468.99	20.13
25	002654	万润科技	20,262,971.07	20.05
26	000002	万科A	20,216,552.71	20.00
27	601186	中国铁建	20,143,537.00	19.93
28	601111	中国国航	20,115,893.67	19.90

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

29	600731	湖南海利	20,107,046.19	19.89
30	002696	百洋股份	19,945,250.63	19.73
31	000429	粤高速 A	19,689,687.11	19.48
32	600353	旭光股份	19,384,452.64	19.18
33	002214	大立科技	19,361,082.61	19.15
34	600231	凌钢股份	19,335,267.30	19.13
35	600215	长春经开	19,301,301.21	19.09
36	600985	雷鸣科化	19,253,843.19	19.05
37	600035	楚天高速	19,193,693.61	18.99
38	002171	精诚铜业	19,175,860.26	18.97
39	002036	汉麻产业	18,849,858.90	18.65
40	002380	科远股份	18,848,497.44	18.65
41	000040	宝安地产	18,813,218.62	18.61
42	002582	好想你	18,741,004.17	18.54
43	000750	国海证券	18,724,941.61	18.52
44	002521	齐峰新材	18,683,188.81	18.48
45	002580	圣阳股份	18,658,644.16	18.46
46	600706	曲江文旅	18,641,360.01	18.44
47	600999	招商证券	18,599,759.28	18.40
48	002014	永新股份	18,559,324.98	18.36
49	603008	喜临门	18,436,311.46	18.24
50	002435	长江润发	18,235,794.05	18.04
51	002359	齐星铁塔	18,115,115.47	17.92
52	601788	光大证券	18,078,501.11	17.88
53	000888	峨眉山 A	18,002,924.53	17.81
54	000785	武汉中商	17,863,844.56	17.67
55	600608	上海科技	17,863,392.22	17.67
56	600671	天目药业	17,770,153.83	17.58
57	600896	中海海盛	17,769,730.69	17.58
58	603002	宏昌电子	17,700,134.01	17.51
59	600621	华鑫股份	17,655,209.82	17.47
60	002370	亚太药业	17,637,712.85	17.45
61	002334	英威腾	17,536,960.12	17.35
62	002088	鲁阳股份	17,498,858.66	17.31
63	601628	中国人寿	17,467,610.40	17.28
64	600266	北京城建	17,440,408.32	17.25
65	600814	杭州解百	17,395,514.10	17.21
66	002578	闽发铝业	17,346,545.25	17.16
67	002397	梦洁家纺	17,346,224.43	17.16
68	002331	皖通科技	17,339,391.39	17.15

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

69	002402	和而泰	17,283,144.71	17.10
70	002133	广宇集团	17,270,322.18	17.08
71	000828	东莞控股	17,256,962.81	17.07
72	000025	特力A	17,253,180.13	17.07
73	000608	阳光股份	17,225,116.61	17.04
74	002288	超华科技	17,180,527.76	17.00
75	600150	中国船舶	17,168,875.10	16.98
76	002685	华东重机	17,165,420.48	16.98
77	600975	新五丰	17,162,210.32	16.98
78	002607	亚夏汽车	17,131,472.27	16.95
79	000004	国农科技	17,041,288.84	16.86
80	600356	恒丰纸业	16,949,484.77	16.77
81	600235	民丰特纸	16,931,595.43	16.75
82	600302	标准股份	16,907,843.04	16.73
83	002395	双象股份	16,842,510.85	16.66
84	002350	北京科锐	16,787,704.03	16.61
85	000916	华北高速	16,754,077.99	16.57
86	603333	明星电缆	16,705,910.43	16.53
87	000929	兰州黄河	16,700,393.67	16.52
88	002622	永大集团	16,666,733.48	16.49
89	002632	道明光学	16,615,912.18	16.44
90	002027	七喜控股	16,603,720.10	16.43
91	000605	渤海股份	16,526,295.00	16.35
92	002568	百润股份	16,479,210.81	16.30
93	600243	青海华鼎	16,412,065.66	16.24
94	600311	荣华实业	16,405,415.58	16.23
95	002361	神剑股份	16,390,530.48	16.21
96	002042	华孚色纺	16,304,054.40	16.13
97	002270	法因数控	16,288,256.87	16.11
98	002054	德美化工	16,282,196.50	16.11
99	002090	金智科技	16,251,785.56	16.08
100	002111	威海广泰	16,192,078.92	16.02
101	002209	达意隆	16,167,316.81	15.99
102	300095	华伍股份	15,941,849.03	15.77
103	002020	京新药业	15,885,949.22	15.72
104	002362	汉王科技	15,869,202.56	15.70
105	600463	空港股份	15,845,400.16	15.68
106	600167	联美控股	15,828,800.77	15.66
107	600758	红阳能源	15,799,385.14	15.63
108	300179	四方达	15,787,307.85	15.62

109	002374	丽鹏股份	15,759,314.80	15.59
110	000862	银星能源	15,739,612.61	15.57
111	600355	精伦电子	15,509,820.31	15.34
112	002546	新联电子	15,508,332.35	15.34
113	300132	青松股份	15,447,049.58	15.28
114	002062	宏润建设	15,382,058.29	15.22
115	600459	贵研铂业	15,359,455.47	15.19
116	002682	龙洲股份	15,324,528.39	15.16
117	000593	大通燃气	15,239,947.05	15.08
118	000856	冀东装备	15,235,070.88	15.07
119	000096	广聚能源	15,213,212.55	15.05
120	600117	西宁特钢	15,210,562.11	15.05
121	002687	乔治白	15,208,849.57	15.05
122	002587	奥拓电子	15,176,283.73	15.01
123	600111	北方稀土	15,105,746.35	14.94
124	002077	大港股份	15,093,447.99	14.93
125	600984	建设机械	14,978,501.53	14.82
126	002194	武汉凡谷	14,958,561.41	14.80
127	002412	汉森制药	14,912,866.04	14.75
128	600393	东华实业	14,881,040.41	14.72
129	601009	南京银行	14,826,044.41	14.67
130	600099	林海股份	14,819,370.10	14.66
131	002702	海欣食品	14,797,350.73	14.64
132	002026	山东威达	14,784,970.02	14.63
133	603399	新华龙	14,548,229.54	14.39
134	000590	紫光古汉	14,435,860.16	14.28
135	002169	智光电气	14,426,590.83	14.27
136	002347	泰尔重工	14,400,953.90	14.25
137	000913	钱江摩托	14,383,703.02	14.23
138	603003	龙宇燃油	14,354,207.56	14.20
139	000692	惠天热电	14,295,851.28	14.14
140	600593	大连圣亚	14,275,590.04	14.12
141	600101	明星电力	14,239,671.21	14.09
142	002213	特尔佳	14,238,019.49	14.09
143	600529	山东药玻	14,202,363.53	14.05
144	000430	张家界	14,192,322.20	14.04
145	600780	通宝能源	14,191,722.84	14.04
146	600738	兰州民百	14,187,342.00	14.03
147	002199	东晶电子	14,149,365.50	14.00
148	002406	远东传动	14,142,662.13	13.99



149	600461	洪城水业	14,115,016.79	13.96
150	600501	航天晨光	14,113,881.84	13.96
151	002125	湘潭电化	14,095,108.28	13.94
152	002518	科士达	14,072,627.96	13.92
153	000909	数源科技	14,058,505.12	13.91
154	000546	金圆股份	13,993,279.15	13.84
155	300107	建新股份	13,993,173.84	13.84
156	002627	宜昌交运	13,988,101.09	13.84
157	600523	贵航股份	13,957,681.77	13.81
158	002449	国星光电	13,839,318.26	13.69
159	600992	贵绳股份	13,643,922.45	13.50
160	600028	中国石化	13,561,025.00	13.42
161	002041	登海种业	13,423,156.88	13.28
162	000563	陕国投 A	13,352,739.35	13.21
163	002044	江苏三友	13,098,292.91	12.96
164	002508	老板电器	13,061,991.61	12.92
165	601939	建设银行	12,995,898.41	12.86
166	600539	狮头股份	12,909,239.97	12.77
167	002136	安纳达	12,529,157.94	12.39
168	002109	兴化股份	12,299,105.39	12.17
169	600612	老凤祥	12,267,800.19	12.14
170	000661	长春高新	12,234,501.58	12.10
171	002494	华斯股份	12,200,938.15	12.07
172	600572	康恩贝	12,185,091.52	12.05
173	600548	深高速	12,159,332.28	12.03
174	600516	方大炭素	12,123,627.00	11.99
175	002202	金风科技	12,101,184.36	11.97
176	600587	新华医疗	12,070,718.60	11.94
177	000899	赣能股份	12,058,176.00	11.93
178	000001	平安银行	11,935,189.80	11.81
179	002153	石基信息	11,587,176.62	11.46
180	601668	中国建筑	11,487,053.00	11.36
181	002124	天邦股份	11,381,726.87	11.26
182	600346	大橡塑	11,287,306.83	11.17
183	000528	柳工	11,271,102.42	11.15
184	000027	深圳能源	11,267,214.00	11.15
185	600307	酒钢宏兴	11,257,545.69	11.14
186	600820	隧道股份	11,236,588.16	11.12
187	600026	中海发展	11,161,965.95	11.04
188	600376	首开股份	11,138,684.21	11.02

189	600153	建发股份	11,127,598.00	11.01
190	601992	金隅股份	11,125,271.58	11.01
191	000709	河北钢铁	11,111,446.73	10.99
192	002081	金螳螂	11,084,511.81	10.97
193	000543	皖能电力	11,053,453.42	10.93
194	000539	粤电力A	11,036,047.60	10.92
195	000338	潍柴动力	11,027,179.32	10.91
196	600426	华鲁恒升	11,010,683.14	10.89
197	600978	宜华木业	10,993,592.71	10.88
198	601168	西部矿业	10,991,222.46	10.87
199	600019	宝钢股份	10,985,989.88	10.87
200	000881	大连国际	10,972,417.84	10.85
201	000069	华侨城A	10,968,464.62	10.85
202	600409	三友化工	10,953,107.12	10.84
203	000488	晨鸣纸业	10,939,142.12	10.82
204	601717	郑煤机	10,930,549.22	10.81
205	600335	国机汽车	10,924,103.21	10.81
206	600642	申能股份	10,923,644.94	10.81
207	600594	益佰制药	10,913,521.19	10.80
208	600276	恒瑞医药	10,888,703.52	10.77
209	600221	海南航空	10,887,890.26	10.77
210	002475	立讯精密	10,880,832.32	10.76
211	601991	大唐发电	10,876,942.01	10.76
212	600839	四川长虹	10,876,599.79	10.76
213	600201	金宇集团	10,870,465.80	10.75
214	000402	金融街	10,849,096.17	10.73
215	002649	博彦科技	10,842,847.13	10.73
216	002267	陕天然气	10,831,583.12	10.72
217	600022	山东钢铁	10,827,467.52	10.71
218	002340	格林美	10,824,958.40	10.71
219	002444	巨星科技	10,824,322.22	10.71
220	601311	骆驼股份	10,818,872.77	10.70
221	002375	亚厦股份	10,815,849.42	10.70
222	600060	海信电器	10,813,460.19	10.70
223	601801	皖新传媒	10,800,956.90	10.68
224	002219	恒康医疗	10,785,307.10	10.67
225	000836	鑫茂科技	10,771,178.99	10.66
226	002230	科大讯飞	10,761,069.00	10.65
227	000630	铜陵有色	10,759,621.30	10.64
228	002223	鱼跃医疗	10,755,085.00	10.64

229	002182	云海金属	10,723,636.35	10.61
230	600269	赣粤高速	10,721,702.00	10.61
231	601929	吉视传媒	10,719,031.86	10.60
232	300303	聚飞光电	10,718,142.20	10.60
233	002292	奥飞动漫	10,675,219.08	10.56
234	600395	盘江股份	10,663,353.37	10.55
235	000550	江铃汽车	10,659,362.26	10.54
236	600795	国电电力	10,646,955.22	10.53
237	600188	兖州煤业	10,643,617.14	10.53
238	601139	深圳燃气	10,642,952.82	10.53
239	601166	兴业银行	10,641,690.88	10.53
240	002008	大族激光	10,633,388.87	10.52
241	002142	宁波银行	10,609,541.00	10.50
242	601101	昊华能源	10,609,487.12	10.50
243	603993	洛阳钼业	10,581,237.39	10.47
244	600036	招商银行	10,561,064.50	10.45
245	600027	华电国际	10,552,557.23	10.44
246	601169	北京银行	10,546,423.94	10.43
247	600011	华能国际	10,543,041.56	10.43
248	002252	上海莱士	10,539,881.86	10.43
249	601398	工商银行	10,508,006.30	10.40
250	600377	宁沪高速	10,479,181.00	10.37
251	002615	哈尔斯	10,464,597.90	10.35
252	600741	华域汽车	10,457,918.77	10.35
253	000671	阳光城	10,453,391.46	10.34
254	000869	张裕A	10,444,573.97	10.33
255	000933	神火股份	10,437,781.68	10.33
256	002179	中航光电	10,352,172.23	10.24
257	600350	山东高速	10,321,307.67	10.21
258	000581	威孚高科	10,321,079.00	10.21
259	600004	白云机场	10,298,633.49	10.19
260	600098	广州发展	10,234,834.56	10.12
261	600791	京能置业	10,218,109.80	10.11
262	000786	北新建材	10,201,187.25	10.09
263	600660	福耀玻璃	10,165,610.91	10.06
264	002045	国光电器	10,162,380.79	10.05
265	600665	天地源	10,158,839.00	10.05
266	600176	中国玻纤	10,145,561.94	10.04
267	600562	国睿科技	10,068,658.72	9.96
268	601006	大秦铁路	9,999,407.39	9.89

269	300231	银信科技	9,995,790.70	9.89
270	600006	东风汽车	9,995,109.86	9.89
271	601179	中国西电	9,961,018.03	9.85
272	000561	烽火电子	9,933,278.97	9.83
273	000028	国药一致	9,931,418.16	9.82
274	600428	中远航运	9,931,323.14	9.82
275	600270	外运发展	9,926,310.11	9.82
276	000793	华闻传媒	9,920,574.80	9.81
277	000693	华泽钴镍	9,920,469.72	9.81
278	002268	卫士通	9,896,720.66	9.79
279	600765	中航重机	9,886,964.01	9.78
280	002419	天虹商场	9,883,207.25	9.78
281	600845	宝信软件	9,878,379.25	9.77
282	002049	同方国芯	9,876,253.88	9.77
283	600312	平高电气	9,873,208.63	9.77
284	000625	长安汽车	9,868,098.03	9.76
285	600583	海油工程	9,866,976.00	9.76
286	000050	深天马 A	9,865,682.00	9.76
287	000738	中航动控	9,863,789.00	9.76
288	600125	铁龙物流	9,857,804.29	9.75
289	000751	锌业股份	9,855,051.60	9.75
290	600058	五矿发展	9,852,612.06	9.75
291	600850	华东电脑	9,848,262.60	9.74
292	600271	航天信息	9,839,627.08	9.73
293	601088	中国神华	9,836,921.30	9.73
294	600879	航天电子	9,822,804.55	9.72
295	600038	中直股份	9,804,825.90	9.70
296	600582	天地科技	9,803,437.84	9.70
297	000099	中信海直	9,798,432.50	9.69
298	601333	广深铁路	9,789,905.25	9.68
299	002339	积成电子	9,789,863.03	9.68
300	600435	北方导航	9,788,767.00	9.68
301	000778	新兴铸管	9,784,241.00	9.68
302	300225	金力泰	9,782,242.75	9.68
303	002128	露天煤业	9,780,813.03	9.68
304	600694	大商股份	9,755,498.78	9.65
305	600900	长江电力	9,721,583.20	9.62
306	600863	内蒙华电	9,682,140.54	9.58
307	002365	永安药业	9,665,858.39	9.56
308	600886	国投电力	9,647,585.98	9.54

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

309	002158	汉钟精机	9,565,316.45	9.46
310	300190	维尔利	9,506,415.44	9.40
311	300196	长海股份	9,456,466.40	9.35
312	002565	上海绿新	9,367,884.89	9.27
313	300320	海达股份	9,301,711.44	9.20
314	002616	长青集团	9,203,888.86	9.10
315	002010	传化股份	9,071,344.66	8.97
316	002547	春兴精工	9,035,357.45	8.94
317	002593	日上集团	8,918,064.90	8.82
318	300272	开能环保	8,895,816.63	8.80
319	300113	顺网科技	8,868,176.64	8.77
320	000582	北部湾港	8,816,572.04	8.72
321	300298	三诺生物	8,815,753.18	8.72
322	300294	博雅生物	8,799,235.90	8.70
323	300310	宜通世纪	8,724,113.73	8.63
324	300175	朗源股份	8,685,484.00	8.59
325	002483	润邦股份	8,603,666.74	8.51
326	300008	上海佳豪	8,563,005.64	8.47
327	300338	开元仪器	8,553,049.23	8.46
328	002364	中恒电气	8,543,286.50	8.45
329	002669	康达新材	8,517,223.00	8.43
330	300327	中颖电子	8,490,620.62	8.40
331	300309	吉艾科技	8,467,039.52	8.38
332	002284	亚太股份	8,452,784.04	8.36
333	000719	大地传媒	8,451,008.16	8.36
334	300149	量子高科	8,444,837.91	8.35
335	002357	富临运业	8,440,439.46	8.35
336	300174	元力股份	8,432,987.93	8.34
337	300269	联建光电	8,421,477.79	8.33
338	002247	帝龙新材	8,414,613.72	8.32
339	002631	德尔家居	8,356,731.12	8.27
340	002542	中化岩土	8,356,106.99	8.27
341	300018	中元华电	8,332,692.10	8.24
342	002455	百川股份	8,304,192.50	8.21
343	000798	中水渔业	8,224,528.00	8.14
344	300061	康耐特	8,198,400.42	8.11
345	300172	中电环保	8,151,640.85	8.06
346	000049	德赛电池	8,117,894.34	8.03
347	002618	丹邦科技	8,033,477.08	7.95
348	300130	新国都	7,951,166.65	7.87

349	300038	梅泰诺	7,947,483.11	7.86
350	002636	金安国纪	7,945,351.48	7.86
351	300316	晶盛机电	7,940,493.00	7.86
352	300222	科大智能	7,911,601.12	7.83
353	300306	远方光电	7,889,073.06	7.80
354	002033	丽江旅游	7,861,902.11	7.78
355	000426	兴业矿业	7,838,422.05	7.75
356	000060	中金岭南	7,833,848.78	7.75
357	300121	阳谷华泰	7,775,514.75	7.69
358	300195	长荣股份	7,712,310.50	7.63
359	002516	江苏旷达	7,366,121.87	7.29
360	002076	雪莱特	7,346,368.60	7.27
361	000756	新华制药	7,310,415.67	7.23
362	300208	恒顺电气	7,273,822.00	7.20
363	600641	万业企业	7,241,021.98	7.16
364	002184	海得控制	7,205,598.63	7.13
365	600828	成商集团	7,174,759.58	7.10
366	000151	中成股份	7,167,863.42	7.09
367	300330	华虹计通	7,143,923.16	7.07
368	600720	祁连山	7,131,252.24	7.05
369	002249	大洋电机	7,127,521.67	7.05
370	600051	宁波联合	7,122,454.97	7.05
371	002658	雪迪龙	7,117,570.97	7.04
372	002472	双环传动	7,116,540.84	7.04
373	300187	永清环保	7,109,221.81	7.03
374	002228	合兴包装	7,073,252.11	7.00
375	002311	海大集团	7,064,361.27	6.99
376	002212	南洋股份	7,049,575.68	6.97
377	300232	洲明科技	7,048,128.44	6.97
378	002527	新时达	7,045,570.63	6.97
379	000413	东旭光电	6,925,067.00	6.85
380	002446	盛路通信	6,903,894.16	6.83
381	300217	东方电热	6,836,392.91	6.76
382	002002	鸿达兴业	6,683,341.67	6.61
383	300185	通裕重工	6,652,462.00	6.58
384	300046	台基股份	6,649,831.66	6.58
385	002238	天威视讯	6,635,091.15	6.56
386	002326	永太科技	6,626,347.90	6.56
387	002003	伟星股份	6,625,459.49	6.55
388	300079	数码视讯	6,623,156.77	6.55

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

389	300129	泰胜风能	6,617,512.96	6.55
390	002595	豪迈科技	6,615,685.32	6.54
391	300042	朗科科技	6,614,938.00	6.54
392	000418	小天鹅 A	6,600,350.76	6.53
393	002447	壹桥海参	6,571,897.87	6.50
394	000712	锦龙股份	6,134,134.00	6.07
395	000415	渤海租赁	5,927,838.23	5.86
396	300041	回天新材	4,455,430.22	4.41
397	600318	巢东股份	4,326,022.33	4.28
398	600293	三峡新材	4,136,284.00	4.09
399	000789	万年青	3,842,107.29	3.80
400	600476	湘邮科技	3,823,027.31	3.78
401	000710	天兴仪表	3,775,213.34	3.73
402	600285	羚锐制药	3,746,215.43	3.71
403	002692	远程电缆	3,738,943.30	3.70
404	002372	伟星新材	3,707,716.56	3.67
405	002101	广东鸿图	3,636,028.82	3.60
406	600530	交大昂立	3,548,955.60	3.51
407	600597	光明乳业	3,536,191.99	3.50
408	002107	沃华医药	3,480,067.79	3.44
409	600250	南纺股份	3,479,975.85	3.44
410	600690	青岛海尔	3,407,376.89	3.37
411	000711	京蓝科技	3,405,584.10	3.37
412	002388	新亚制程	3,373,230.85	3.34
413	600423	柳化股份	3,202,343.00	3.17
414	000610	西安旅游	3,171,429.79	3.14
415	600774	汉商集团	3,147,375.56	3.11
416	002141	睿胜超微	3,120,833.18	3.09
417	300108	双龙股份	3,088,894.31	3.06
418	300254	仟源医药	3,064,164.38	3.03
419	300290	荣科科技	3,055,176.75	3.02
420	600391	成发科技	3,012,884.42	2.98
421	002137	实益达	2,989,321.94	2.96
422	002420	毅昌股份	2,939,560.25	2.91
423	000530	大冷股份	2,808,822.00	2.78
424	002119	康强电子	2,759,419.19	2.73
425	300265	通光线缆	2,736,843.00	2.71
426	002220	天宝股份	2,585,201.50	2.56
427	600131	岷江水电	2,568,454.20	2.54
428	002072	凯瑞德	2,368,547.00	2.34

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

429	600761	安徽合力	2,346,123.00	2.32
430	002417	三元达	2,331,150.94	2.31
431	002343	禾欣股份	2,307,888.60	2.28
432	002164	*ST东力	2,306,351.50	2.28
433	000638	万方发展	2,302,804.64	2.28
434	002188	新嘉联	2,285,497.98	2.26
435	600179	黑化股份	2,277,538.80	2.25
436	002272	川润股份	2,272,407.97	2.25
437	002323	中联电气	2,272,186.28	2.25
438	000821	京山轻机	2,257,409.50	2.23
439	600512	腾达建设	2,250,538.73	2.23
440	600995	文山电力	2,248,263.32	2.22
441	600327	大东方	2,244,157.00	2.22
442	000698	沈阳化工	2,230,691.64	2.21
443	000498	山东路桥	2,227,792.92	2.20
444	601313	江南嘉捷	2,227,501.82	2.20
445	600479	千金药业	2,224,735.97	2.20
446	600168	武汉控股	2,217,828.54	2.19
447	000985	大庆华科	2,213,479.41	2.19
448	000573	粤宏远A	2,212,802.00	2.19
449	600734	实达集团	2,212,024.00	2.19
450	000818	方大化工	2,211,301.00	2.19
451	600543	莫高股份	2,205,480.00	2.18
452	000815	美利纸业	2,202,396.71	2.18
453	600202	哈空调	2,202,169.80	2.18
454	002282	博深工具	2,190,006.57	2.17
455	600898	三联商社	2,189,702.85	2.17
456	002536	西泵股份	2,184,918.57	2.16
457	002606	大连电瓷	2,181,058.10	2.16
458	000070	特发信息	2,173,858.09	2.15
459	600781	辅仁药业	2,173,134.67	2.15
460	002058	威尔泰	2,172,309.32	2.15
461	002098	浔兴股份	2,165,223.36	2.14
462	600178	*ST东安	2,155,477.39	2.13
463	002279	久其软件	2,154,903.57	2.13
464	002668	奥马电器	2,150,433.38	2.13
465	000665	湖北广电	2,133,023.88	2.11
466	600796	钱江生化	2,132,919.00	2.11
467	000915	山大华特	2,125,041.14	2.10
468	002053	云南盐化	2,117,941.27	2.10



469	600241	时代万恒	2,111,845.00	2.09
470	000680	山推股份	2,107,728.85	2.09
471	000020	深华发A	2,107,133.00	2.08
472	600719	大连热电	2,107,131.00	2.08
473	000420	吉林化纤	2,106,452.74	2.08
474	000892	星美联合	2,095,727.64	2.07
475	600333	长春燃气	2,091,478.00	2.07
476	600889	南京化纤	2,086,815.00	2.06
477	000635	英力特	2,083,216.29	2.06
478	600666	西南药业	2,082,384.75	2.06
479	600148	长春一东	2,067,717.86	2.05
480	000586	汇源通信	2,065,895.69	2.04
481	002351	漫步者	2,064,794.89	2.04
482	000838	国兴地产	2,044,893.65	2.02
483	002442	龙星化工	2,040,099.00	2.02
484	002130	沃尔核材	2,038,773.47	2.02
485	300094	国联水产	2,033,904.78	2.01

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。

#### 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	601788	光大证券	44,502,158.94	44.02
2	600115	东方航空	37,062,158.35	36.66
3	000776	广发证券	32,962,999.71	32.61
4	000750	国海证券	30,592,103.32	30.26
5	601318	中国平安	28,913,622.00	28.60
6	601336	新华保险	28,096,038.93	27.79
7	002150	通润装备	25,353,542.86	25.08
8	600259	广晟有色	24,114,088.19	23.85
9	000828	东莞控股	24,104,632.54	23.85
10	000993	闽东电力	23,905,925.29	23.65
11	600035	楚天高速	22,819,861.10	22.57
12	600000	浦发银行	22,757,758.98	22.51
13	601177	杭齿前进	22,469,779.02	22.23
14	600985	雷鸣科化	22,401,315.17	22.16
15	600975	新五丰	22,219,198.51	21.98
16	600731	湖南海利	22,146,950.76	21.91
17	600266	北京城建	21,888,817.75	21.65

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

18	600048	保利地产	21,850,283.38	21.62
19	002214	大立科技	21,762,564.57	21.53
20	600706	曲江文旅	21,756,261.38	21.52
21	000785	武汉中商	21,248,234.33	21.02
22	002685	华东重机	21,245,679.90	21.02
23	002580	圣阳股份	21,212,109.42	20.98
24	002171	精诚铜业	21,125,884.68	20.90
25	002622	永大集团	21,034,842.24	20.81
26	002036	汉麻产业	20,970,613.50	20.75
27	002578	闽发铝业	20,885,588.01	20.66
28	600215	长春经开	20,845,101.46	20.62
29	002553	南方轴承	20,813,303.44	20.59
30	002370	亚太药业	20,783,274.11	20.56
31	000040	宝安地产	20,767,134.60	20.54
32	600353	旭光股份	20,418,804.91	20.20
33	002350	北京科锐	20,313,841.98	20.10
34	000429	粤高速 A	20,087,398.47	19.87
35	002361	神剑股份	20,057,391.00	19.84
36	002568	百润股份	20,051,502.11	19.84
37	600621	华鑫股份	19,952,598.50	19.74
38	600671	天目药业	19,872,014.50	19.66
39	000004	国农科技	19,785,206.28	19.57
40	000002	万 科 A	19,750,255.22	19.54
41	002111	威海广泰	19,742,206.88	19.53
42	000024	招商地产	19,574,346.60	19.36
43	600348	阳泉煤业	19,568,143.50	19.36
44	600893	中航动力	19,461,113.53	19.25
45	000916	华北高速	19,414,713.07	19.21
46	601111	中国国航	19,362,708.67	19.15
47	002334	英威腾	19,338,795.06	19.13
48	601628	中国人寿	19,325,727.70	19.12
49	600896	中海海盛	19,196,038.73	18.99
50	002402	和而泰	19,073,228.80	18.87
51	002696	百洋股份	18,905,983.64	18.70
52	002521	齐峰新材	18,848,454.74	18.65
53	600383	金地集团	18,783,093.30	18.58
54	002397	梦洁家纺	18,614,021.90	18.41
55	002607	亚夏汽车	18,498,343.06	18.30
56	600608	上海科技	18,475,033.78	18.28
57	603002	宏昌电子	18,313,545.19	18.12

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

58	002632	道明光学	18,243,699.32	18.05
59	002014	永新股份	18,232,141.73	18.04
60	000608	阳光股份	18,145,161.28	17.95
61	002288	超华科技	18,103,779.87	17.91
62	002054	德美化工	18,097,166.49	17.90
63	600029	南方航空	18,007,906.00	17.81
64	600356	恒丰纸业	17,831,929.95	17.64
65	600231	凌钢股份	17,677,023.70	17.49
66	600780	通宝能源	17,632,064.78	17.44
67	603333	明星电缆	17,511,969.96	17.32
68	600235	民丰特纸	17,466,541.54	17.28
69	600311	荣华实业	17,387,544.85	17.20
70	002088	鲁阳股份	17,356,556.26	17.17
71	600814	杭州解百	17,348,980.29	17.16
72	002654	万润科技	17,335,538.39	17.15
73	600302	标准股份	17,234,480.94	17.05
74	002582	好想你	17,224,859.25	17.04
75	000888	峨眉山 A	17,141,386.74	16.96
76	002169	智光电气	17,139,968.01	16.96
77	002209	达意隆	17,024,395.58	16.84
78	600117	西宁特钢	16,800,559.69	16.62
79	000856	冀东装备	16,730,889.36	16.55
80	002042	华孚色纺	16,660,453.22	16.48
81	002587	奥拓电子	16,547,988.03	16.37
82	300095	华伍股份	16,529,285.07	16.35
83	600393	东华实业	16,491,094.98	16.31
84	002395	双象股份	16,447,571.84	16.27
85	000929	兰州黄河	16,384,721.83	16.21
86	600015	华夏银行	16,277,534.20	16.10
87	002380	科远股份	16,252,644.21	16.08
88	300179	四方达	16,232,516.77	16.06
89	000590	紫光古汉	16,210,202.45	16.04
90	002133	广宇集团	16,191,597.67	16.02
91	002062	宏润建设	16,176,885.97	16.00
92	603003	龙宇燃油	16,060,966.69	15.89
93	002347	泰尔重工	16,024,274.98	15.85
94	000605	渤海股份	16,015,508.52	15.84
95	000025	特力 A	15,983,574.10	15.81
96	002136	安纳达	15,924,701.77	15.75
97	002090	金智科技	15,651,663.15	15.48

98	002027	七喜控股	15,644,607.32	15.48
99	002435	长江润发	15,637,473.82	15.47
100	300132	青松股份	15,633,776.68	15.47
101	002374	丽鹏股份	15,542,561.03	15.38
102	600461	洪城水业	15,430,299.03	15.26
103	600463	空港股份	15,397,371.74	15.23
104	600101	明星电力	15,342,708.03	15.18
105	600362	江西铜业	15,240,383.29	15.08
106	603399	新华龙	15,156,501.03	14.99
107	000096	广聚能源	15,068,192.24	14.91
108	600167	联美控股	15,042,097.86	14.88
109	600992	贵绳股份	14,871,823.18	14.71
110	000862	银星能源	14,800,269.92	14.64
111	600111	北方稀土	14,769,750.88	14.61
112	000593	大通燃气	14,762,448.63	14.60
113	002020	京新药业	14,716,194.47	14.56
114	600243	青海华鼎	14,630,409.29	14.47
115	600099	林海股份	14,600,789.90	14.44
116	000563	陕国投 A	14,492,384.55	14.34
117	002449	国星光电	14,465,337.70	14.31
118	002412	汉森制药	14,429,794.98	14.27
119	600501	航天晨光	14,425,479.01	14.27
120	002546	新联电子	14,389,726.78	14.24
121	300107	建新股份	14,348,669.87	14.19
122	002362	汉王科技	14,323,254.07	14.17
123	000430	张家界	14,288,778.27	14.14
124	000899	赣能股份	14,196,295.68	14.04
125	000692	惠天热电	14,170,568.76	14.02
126	600758	红阳能源	14,073,328.95	13.92
127	002627	宜昌交运	14,061,898.93	13.91
128	002682	龙洲股份	13,804,849.32	13.66
129	000836	鑫茂科技	13,738,704.25	13.59
130	002194	武汉凡谷	13,732,979.65	13.59
131	600355	精伦电子	13,706,774.35	13.56
132	000913	钱江摩托	13,653,415.61	13.51
133	600523	贵航股份	13,505,291.88	13.36
134	600738	兰州民百	13,504,792.31	13.36
135	600539	狮头股份	13,406,601.96	13.26
136	002026	山东威达	13,378,171.17	13.23
137	002687	乔治白	13,358,678.77	13.22

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

138	002702	海欣食品	13,278,696.35	13.14
139	002199	东晶电子	13,084,099.43	12.94
140	002406	远东传动	13,077,424.93	12.94
141	600529	山东药玻	13,042,801.47	12.90
142	002077	大港股份	12,989,008.31	12.85
143	000546	金圆股份	12,776,124.46	12.64
144	000881	大连国际	12,739,909.70	12.60
145	002213	特尔佳	12,622,377.42	12.49
146	600346	大橡塑	12,377,414.70	12.24
147	002518	科士达	12,228,318.60	12.10
148	002125	湘潭电化	12,200,684.78	12.07
149	000909	数源科技	12,088,575.78	11.96
150	002494	华斯股份	12,044,546.98	11.92
151	300231	银信科技	11,993,768.74	11.86
152	600593	大连圣亚	11,711,693.97	11.59
153	600791	京能置业	11,552,288.95	11.43
154	002649	博彦科技	11,529,518.78	11.41
155	002182	云海金属	11,518,281.42	11.39
156	000561	烽火电子	11,423,097.33	11.30
157	002593	日上集团	11,368,653.44	11.25
158	002547	春兴精工	11,315,263.92	11.19
159	002109	兴化股份	11,266,827.52	11.15
160	300303	聚飞光电	11,043,503.91	10.92
161	002339	积成电子	10,950,070.26	10.83
162	600665	天地源	10,849,654.97	10.73
163	000582	北部湾港	10,771,483.57	10.66
164	002365	永安药业	10,708,977.57	10.59
165	002045	国光电器	10,670,569.67	10.56
166	300225	金力泰	10,613,881.85	10.50
167	002615	哈尔斯	10,599,764.98	10.49
168	300294	博雅生物	10,445,308.69	10.33
169	300196	长海股份	10,426,425.98	10.31
170	002616	长青集团	10,409,482.70	10.30
171	002124	天邦股份	10,095,207.51	9.99
172	002542	中化岩土	10,080,953.15	9.97
173	002565	上海绿新	9,709,507.76	9.61
174	002446	盛路通信	9,688,552.71	9.58
175	002158	汉钟精机	9,646,037.54	9.54
176	300320	海达股份	9,635,067.56	9.53
177	000693	华泽钴镍	9,510,244.10	9.41

178	002010	传化股份	9,480,281.76	9.38
179	300272	开能环保	9,431,606.70	9.33
180	300310	宜通世纪	9,237,644.52	9.14
181	300190	维尔利	9,164,050.60	9.07
182	002631	德尔家居	9,162,117.54	9.06
183	002247	帝龙新材	9,091,785.31	8.99
184	300175	朗源股份	9,075,502.22	8.98
185	002483	润邦股份	9,049,758.72	8.95
186	300222	科大智能	8,989,154.38	8.89
187	300172	中电环保	8,630,496.22	8.54
188	300061	康耐特	8,593,936.62	8.50
189	002364	中恒电气	8,557,732.05	8.47
190	002357	富临运业	8,501,675.03	8.41
191	300327	中颖电子	8,416,354.27	8.33
192	300298	三诺生物	8,410,819.87	8.32
193	300018	中元华电	8,408,362.66	8.32
194	002472	双环传动	8,400,478.62	8.31
195	000060	中金岭南	8,397,828.02	8.31
196	002033	丽江旅游	8,312,836.12	8.22
197	300316	晶盛机电	8,297,592.75	8.21
198	300338	开元仪器	8,287,175.36	8.20
199	300038	梅泰诺	8,249,484.63	8.16
200	002284	亚太股份	8,225,570.39	8.14
201	300149	量子高科	8,130,358.10	8.04
202	300309	吉艾科技	8,113,493.16	8.03
203	002636	金安国纪	8,108,579.22	8.02
204	002455	百川股份	8,080,048.49	7.99
205	600720	祁连山	8,064,127.65	7.98
206	002669	康达新材	8,045,130.41	7.96
207	000049	德赛电池	8,032,139.63	7.95
208	000719	大地传媒	8,011,861.90	7.93
209	300195	长荣股份	7,988,634.39	7.90
210	002184	海得控制	7,946,282.00	7.86
211	300306	远方光电	7,932,263.75	7.85
212	300269	联建光电	7,851,577.41	7.77
213	300174	元力股份	7,850,567.92	7.77
214	002618	丹邦科技	7,828,718.51	7.74
215	300113	顺网科技	7,824,288.39	7.74
216	000756	新华制药	7,699,247.16	7.62
217	300008	上海佳豪	7,687,895.19	7.61

## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

218	002658	雪迪龙	7,567,624.74	7.49
219	002516	江苏旷达	7,493,996.81	7.41
220	300130	新国都	7,458,835.63	7.38
221	002076	雪莱特	7,449,247.42	7.37
222	300121	阳谷华泰	7,259,926.43	7.18
223	002249	大洋电机	7,226,282.77	7.15
224	600641	万业企业	7,219,372.75	7.14
225	002212	南洋股份	7,161,214.19	7.08
226	000151	中成股份	7,153,353.38	7.08
227	002228	合兴包装	7,136,026.40	7.06
228	002311	海大集团	7,108,993.02	7.03
229	300187	永清环保	6,996,400.29	6.92
230	600051	宁波联合	6,985,928.65	6.91
231	300079	数码视讯	6,981,345.30	6.91
232	600828	成商集团	6,871,058.33	6.80
233	002326	永太科技	6,854,188.59	6.78
234	002002	鸿达兴业	6,840,384.57	6.77
235	300217	东方电热	6,815,229.51	6.74
236	002527	新时达	6,753,822.57	6.68
237	002003	伟星股份	6,750,708.52	6.68
238	300208	恒顺电气	6,700,623.03	6.63
239	002238	天威视讯	6,698,303.91	6.63
240	002447	壹桥海参	6,685,292.99	6.61
241	300129	泰胜风能	6,666,455.45	6.59
242	300232	洲明科技	6,643,501.53	6.57
243	002595	豪迈科技	6,639,858.01	6.57
244	300330	华虹计通	6,628,908.87	6.56
245	300185	通裕重工	6,626,729.82	6.56
246	000418	小天鹅A	6,606,591.83	6.54
247	000413	东旭光电	6,596,487.00	6.53
248	300046	台基股份	6,573,577.80	6.50
249	300042	朗科科技	6,372,110.24	6.30
250	002041	登海种业	6,080,318.70	6.01
251	000712	锦龙股份	5,600,000.00	5.54
252	600862	南通科技	5,551,440.71	5.49
253	000415	渤海租赁	5,511,869.00	5.45
254	600476	湘邮科技	5,312,861.11	5.26
255	002508	老板电器	5,258,847.61	5.20
256	002119	康强电子	5,021,771.50	4.97
257	002475	立讯精密	4,976,541.60	4.92

258	002343	禾欣股份	4,881,572.27	4.83
259	600318	巢东股份	4,854,350.06	4.80
260	002602	世纪华通	4,804,384.60	4.75
261	600423	柳化股份	4,794,859.68	4.74
262	300041	回天新材	4,778,034.57	4.73
263	000711	京蓝科技	4,749,164.30	4.70
264	002141	蓉胜超微	4,603,192.53	4.55
265	600984	建设机械	4,433,849.20	4.39
266	600293	三峡新材	4,416,640.78	4.37
267	600150	中国船舶	4,381,694.03	4.33
268	600285	羚锐制药	4,322,401.79	4.28
269	600030	中信证券	4,197,837.11	4.15
270	002101	广东鸿图	4,192,014.69	4.15
271	000789	万年青	4,163,325.48	4.12
272	600530	交大昂立	4,028,528.08	3.99
273	002388	新亚制程	3,963,347.75	3.92
274	600548	深高速	3,954,669.10	3.91
275	002202	金风科技	3,920,521.13	3.88
276	000710	天兴仪表	3,877,084.51	3.84
277	002372	伟星新材	3,872,472.16	3.83
278	002188	新嘉联	3,817,096.61	3.78
279	600395	盘江股份	3,781,967.01	3.74
280	002692	远程电缆	3,764,458.54	3.72
281	600827	百联股份	3,763,113.34	3.72
282	000661	长春高新	3,720,598.58	3.68
283	600098	广州发展	3,696,813.80	3.66
284	002107	沃华医药	3,624,965.15	3.59
285	002417	三元达	3,616,241.77	3.58
286	600350	山东高速	3,587,054.55	3.55
287	600587	新华医疗	3,581,459.61	3.54
288	002072	凯瑞德	3,559,829.32	3.52
289	600250	南纺股份	3,558,025.74	3.52
290	600612	老凤祥	3,521,076.96	3.48
291	002137	实益达	3,516,688.06	3.48
292	600690	青岛海尔	3,493,851.41	3.46
293	600694	大商股份	3,491,131.22	3.45
294	002164	*ST东力	3,475,149.89	3.44
295	601801	皖新传媒	3,458,276.43	3.42
296	600572	康恩贝	3,445,187.61	3.41
297	002442	龙星化工	3,443,922.61	3.41



## 长信量化先锋股票型证券投资基金 2014 年年度报告

298	600377	宁沪高速	3,437,972.11	3.40
299	600516	方大炭素	3,427,324.97	3.39
300	600201	金宇集团	3,387,764.69	3.35
301	000869	张裕A	3,339,111.09	3.30
302	600004	白云机场	3,311,025.69	3.28
303	600597	光明乳业	3,288,955.30	3.25
304	600391	成发科技	3,286,176.70	3.25
305	601929	吉视传媒	3,282,572.60	3.25
306	002375	亚厦股份	3,273,560.49	3.24
307	300290	荣科科技	3,272,164.74	3.24
308	002081	金螳螂	3,271,460.20	3.24
309	600213	亚星客车	3,254,220.42	3.22
310	600774	汉商集团	3,247,206.62	3.21
311	002223	鱼跃医疗	3,234,207.18	3.20
312	601311	骆驼股份	3,219,682.55	3.19
313	300254	仟源医药	3,210,638.49	3.18
314	002153	石基信息	3,200,841.96	3.17
315	000610	西安旅游	3,197,663.62	3.16
316	002340	格林美	3,165,623.17	3.13
317	300108	双龙股份	3,161,299.71	3.13
318	600741	华域汽车	3,156,953.48	3.12
319	600335	国机汽车	3,149,357.22	3.12
320	002230	科大讯飞	3,149,250.67	3.12
321	600594	益佰制药	3,146,325.80	3.11
322	002267	陕天然气	3,136,706.58	3.10
323	000581	威孚高科	3,122,963.88	3.09
324	002292	奥飞动漫	3,115,156.48	3.08
325	002252	上海莱士	3,110,243.63	3.08
326	600660	福耀玻璃	3,109,380.13	3.08
327	002008	大族激光	3,098,080.94	3.06
328	002444	巨星科技	3,063,215.88	3.03
329	002420	毅昌股份	3,046,331.52	3.01
330	000550	江铃汽车	3,006,313.68	2.97
331	002220	天宝股份	2,967,981.00	2.94
332	002219	恒康医疗	2,956,032.76	2.92
333	600028	中国石化	2,952,584.80	2.92
334	600685	广船国际	2,922,197.37	2.89
335	601009	南京银行	2,889,927.24	2.86
336	600995	文山电力	2,859,303.84	2.83
337	002179	中航光电	2,843,810.09	2.81

338	601139	深圳燃气	2,734,381.01	2.71
339	300265	通光线缆	2,712,726.20	2.68
340	002166	莱茵生物	2,683,584.79	2.65
341	000530	大冷股份	2,568,039.24	2.54
342	002279	久其软件	2,550,384.83	2.52
343	600179	黑化股份	2,537,028.23	2.51
344	000498	山东路桥	2,506,972.89	2.48
345	000995	皇台酒业	2,501,156.37	2.47
346	600131	岷江水电	2,496,188.88	2.47
347	000698	沈阳化工	2,472,410.66	2.45
348	600761	安徽合力	2,450,396.64	2.42
349	601313	江南嘉捷	2,449,245.35	2.42
350	000671	阳光城	2,446,360.78	2.42
351	002668	奥马电器	2,442,390.30	2.42
352	600077	宋都股份	2,429,340.08	2.40
353	600148	长春一东	2,425,638.12	2.40
354	600168	武汉控股	2,424,414.08	2.40
355	000638	万方发展	2,419,124.26	2.39
356	002053	云南盐化	2,419,042.05	2.39
357	002280	新世纪	2,398,468.56	2.37
358	000985	大庆华科	2,391,278.13	2.37
359	002058	威尔泰	2,385,301.46	2.36
360	000663	永安林业	2,380,352.57	2.35
361	000665	湖北广电	2,347,335.05	2.32
362	002536	西泵股份	2,342,267.78	2.32
363	600512	腾达建设	2,342,217.16	2.32
364	002086	东方海洋	2,324,475.55	2.30
365	000838	国兴地产	2,315,950.39	2.29
366	002208	合肥城建	2,273,629.67	2.25
367	000821	京山轻机	2,265,132.47	2.24
368	002272	川润股份	2,263,802.88	2.24
369	000020	深华发A	2,260,081.15	2.24
370	600327	大东方	2,254,475.59	2.23
371	000892	星美联合	2,242,664.45	2.22
372	600479	千金药业	2,215,948.81	2.19
373	000420	吉林化纤	2,214,534.12	2.19
374	600666	西南药业	2,213,954.96	2.19
375	000818	方大化工	2,211,693.51	2.19
376	002098	浔兴股份	2,211,465.22	2.19
377	600898	三联商社	2,203,676.88	2.18

378	600189	吉林森工	2,203,261.34	2.18
379	002044	江苏三友	2,171,824.59	2.15
380	600889	南京化纤	2,158,545.40	2.14
381	000586	汇源通信	2,154,675.24	2.13
382	002606	大连电瓷	2,152,391.95	2.13
383	002625	龙生股份	2,150,006.21	2.13
384	600466	迪康药业	2,149,553.70	2.13
385	002282	博深工具	2,145,892.17	2.12
386	600543	莫高股份	2,138,675.87	2.12
387	600806	昆明机床	2,136,780.97	2.11
388	600241	时代万恒	2,120,842.18	2.10
389	000524	东方宾馆	2,112,828.52	2.09
390	000815	美利纸业	2,110,900.07	2.09
391	600719	大连热电	2,104,318.76	2.08
392	600734	实达集团	2,100,200.67	2.08
393	002032	苏泊尔	2,092,833.17	2.07
394	600202	哈空调	2,089,551.73	2.07
395	002253	川大智胜	2,083,242.68	2.06
396	000915	山大华特	2,079,852.33	2.06
397	600796	钱江生化	2,077,219.45	2.05
398	600197	伊力特	2,071,178.68	2.05
399	600781	辅仁药业	2,051,557.61	2.03
400	002323	中联电气	2,049,942.63	2.03
401	600276	恒瑞医药	2,040,216.93	2.02
402	002112	三变科技	2,024,050.07	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。

#### 8.4.3 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	5,517,211,289.97
卖出股票的收入（成交）总额	4,171,790,576.89

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。

#### 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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	50,035,000.00	2.78
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	50,035,000.00	2.78

### 8.6 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	140218	14国开18	500,000	50,035,000.00	2.78

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 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。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本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。

8.12.2 本报告期内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。

### 8.12.3 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	683,135.86
2	应收证券清算款	23,068,513.99
3	应收股利	—
4	应收利息	1,043,692.69
5	应收申购款	13,501,179.54
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	38,296,522.08

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603008	喜临门	23,486,298.36	1.30	重大事项停牌

### 8.12.6 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。

## §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
30,719	43,734.14	567,440,946.87	42.24%	776,028,109.80	57.76%

### 9.2 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	805,939.64	0.06%

### 9.3 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 研究部门负责人持有本开放式基金	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	0-10

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年11月18日)基金份额总额	324,671,697.42
本报告期期初基金份额总额	119,085,071.97
本报告期基金总申购份额	2,461,642,600.79
减：本报告期基金总赎回份额	1,237,258,616.09
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,343,469,056.67

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未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

#### 11.2.1 报告期内本基金管理人的重大人事变动

本报告期内，原总经理蒋学杰先生离职，覃波先生担任本基金管理人的总经理，本基金管理人于2014年12月20日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》。

#### 11.2.2 报告期内基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本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审计服务的连续年限为5年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关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		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	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	6,682,610,920.08	68.99%	5,788,356.89	67.92%	
国泰君安	1	2,868,444,713.33	29.62%	2,611,439.32	30.64%	
华创证券	1	134,677,020.05	1.39%	122,610.43	1.44%	

注：1、本报告期内本基金增加租用长江证券的交易单元1个。

## 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。

## 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2013年12月31日资产净值的公告	上证报、中证报、证券时报	2014-1-1
2	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金在杭州数米基金销售有限公司开通转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报	2014-1-6
3	长信基金管理有限责任公司关于在网上直销平台开通建设银行“快捷付”业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2014-1-13
4	长信量化先锋股票型证券投资基金2013年第四季度报告	中证报、证券时报	2014-1-22

5	长信基金管理有限责任公司关于“长金通”网上直销平台中建设银行“快捷付”业务功能升级的公告	上证报、中证报、证券时报	2014-1-27
6	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光大证券股份有限公司网上交易系统及手机客户端基金申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2014-3-13
7	长信量化先锋股票型证券投资基金2013年年报及摘要	中证报、证券时报	2014-3-29
8	长信量化先锋股票型证券投资基金2014年第1季度报告	中证报、证券时报	2014-4-21
9	长信基金管理有限责任公司关于开通旗下部分开放式基金在华泰证券股份有限公司的定期定额投资业务并参加申购、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、证券日报	2014-5-16
10	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金继续参加重庆银行股份有限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、	2014-5-21
11	长信基金管理有限责任公司关于增加上海天天基金销售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	2014-6-4
12	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华夏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	2014-6-27
13	长信量化先锋股票型证券投资基金更新的招募说明书（2014年第【1】号）及摘要	中证报、证券时报	2014-7-1
14	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金继续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	2014-7-1
15	长信量化先锋股票型证券投资基金2014年第2季度报告	中证报、证券时报	2014-7-18
16	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华龙证券有限责任公司网上、手机、柜台基金申购（含定投申购）费率优惠活动的公告	上证报、中证报 证券时报	2014-8-6
17	长信量化先锋股票型证券投资基金2014年	中证报、证券时报	2014-8-28

	半年度报告及摘要		
18	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中国工商银行股份有限公司基金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、证券日报	2014-9-30
19	长信基金管理有限责任公司关于旗下长信量化先锋股票型证券投资基金参加杭州数米基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中证报、证券时报	2014-10-11
20	长信基金管理有限责任公司关于长信量化先锋股票型证券投资基金暂停大额申购、大额转换转入、定期定额投资业务的公告	中证报、证券时报	2014-10-16
21	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国银河证券股份有限公司开通转换、定期定额投资业务并参加申购、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、证券日报	2014-10-17
22	长信基金管理有限责任公司关于旗下开放式基金参加杭州数米基金销售有限公司官方淘宝店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	2014-10-22
23	长信量化先锋股票型证券投资基金2014年第3季度报告	中证报、证券时报	2014-10-27
24	长信基金管理有限责任公司关于长信量化先锋股票型证券投资基金恢复大额申购、大额转换转入、定期定额投资业务的公告	中证报、证券时报	2014-11-4
25	长信基金管理有限责任公司关于长信量化先锋股票型证券投资基金暂停大额申购、大额转换转入、定期定额投资业务的公告	中证报、证券时报	2014-11-8
26	长信基金管理有限责任公司关于在“长金通”网上直销平台开展基金“转换补差费率”优惠活动的公告	上证报、中证报 证券时报、证券日报	2014-11-13
27	长信基金管理有限责任公司关于在中国建设银行股份有限公司开通长信内需成长股票型证券投资基金转换业务的公告	上证报、中证报 证券时报、证券日报	2014-11-26
28	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金在华宝证券有限责任公司开通转换、定期定额投资业务并参加申购、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、证券日报	2014-12-5
29	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分开放式基金在招商证券股份有限公司开通转换、并参加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	2014-12-5
30	长信基金管理有限责任公司关于长信量化	中证报、证券时报	2014-12-24

	先锋股票型证券投资基金恢复大额申购、大额转换转入、定期定额投资业务的公告		
31	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平安银行股份有限公司申购费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2014-12-30
32	长信量化先锋股票型证券投资基金更新的招募说明书（2014年【2】号）及摘要	中证报、证券时报	2014-12-31

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准长信量化先锋股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《长信量化先锋股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信量化先锋股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信量化先锋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。

### 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  
二〇一五年三月二十八日