长信银利精选开放式证券投资基金

更新招募说明书摘要

(2007年第2号)

基金管理人:长信基金管理有限责任公司　基金托管人:中国农业银行

长信银利精选开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)由基金管理人根据中国证券监督管理委员会证监基金字[2004]98号文批准公开发售。本基金的基金合同于2005年1月17日正式生效。本基金为股票型契约开放式基金。

重要提示

长信基金管理有限责任公司(以下简称“基金管理人”)保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资人自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金投资要承担相应风险,包括市场风险、管理风险、流动性风险、本基金特定风险、操作或技术风险、合规风险等。在投资人作出投资决策后,基金投资运作与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

本更新招募说明书摘要根据基金合同编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书(更新)所载内容截止日为2007年7月20日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人基本情况
名称:长信基金管理有限责任公司
住所:上海市黄浦区汉口路130号3、4楼
设立日期:2003年4月28日
注册资本:1亿元

股权结构:长江证券有限责任公司出资4900万元,占注册资本的49%;上海海欣集团股份有限公司出资3433万元,占注册资本的34.33%;武汉钢铁股份有限公司出资1667万元,占注册资本的16.67%;

法定代表人:田丹
总经理:叶烨
电话:021-63212222
传真:021-63217686
联系人:李毅

(二)主要人员情况

1、董事会成员

董事长田丹先生,中共党员,硕士,经济师。曾任湖北省军区参谋、秘书,中国人民银行湖北省分行金融调研处科长,湖北证券公司证券交易部经理、总经理助理、副总经理,三峡证券公司副总经理,湖北证券有限责任公司董事、副总裁,长江证券有限责任公司董事、副总裁、财务负责人,长江证券有限责任公司董事、总裁。现任长信基金管理有限责任公司董事长。

董事胡运钊先生,中共党员,研究生学历,高级经济师。曾任湖北省经委工业处处长、黄石市人民政府副市长、市委常委、常委副市长、湖北省人民政府副秘书长(正厅)、办公厅主任、办公厅党组副书记。现任长江证券有限责任公司党委书记、董事长。

董事王岭先生,中共党员,硕士,高级经济师。历任武汉钢铁(集团)公司热轧厂技术员、科长、车间副主任、厂长助理、副厂长、厂长,武汉钢铁(集团)公司总经理助理兼武汉钢铁有限责任公司副总经理,武汉钢铁(集团)公司副总经理兼钢铁公司党委书记、副总经理,现任武汉钢铁股份有限公司董事、总经理。

董事沈岩先生,中共党员,硕士。曾任正大联合企业管理顾问公司企业顾问、上海海欣集团股份有限公司董事会秘书、总裁助理、副总裁等职,现任上海海欣资产管理有限公司总经理。

董事李国洪先生,硕士,曾在武汉市人民政府工作。曾任长江证券有限责任公司投资银行总部副总经理、资产保全事业部总经理、办公室总经理,现任长江证券有限责任公司副总裁。

董事叶烨先生,中共党员,硕士。历任交通部秦皇岛港务局计划处科员,君安证券有限公司投资银行部高级经理、营业部总经理、公司副总裁,国泰君安证券股份有限公司北京分公司副总经理、武汉分公司总经理、资产管理总部总监。现任长信基金管理有限责任公司总经理。

独立董事朱恒先生,中共党员,大学本科,高级经济师。历任中国农业银行上海市分行副行长,上海浦东发展银行副行长,万国证券公司、申银万国证券公司董事长,上海浦东发展银行党委副书记、副行长,上海轻工控股(集团)公司监事会主席。

独立董事余秉立先生,中共党员,大学本科,注册会计师。历任武汉市财政局副科长、武汉市政府财贸办公室副科长、武汉市财政局副科长至副局长、武汉市审计局局长、党组书记、湖北省财政金融贸易办公室副主任、副书记、现任审计署驻武汉特派办特派员、书记、审计署驻武汉特派办正局级审计员。

独立董事黄宪先生,中共党员,博士,博士生导师,曾任武汉大学教师、商学院副院长,美国新泽西西东大学访问学者,武汉大学珞珈城市信用社副董事长,中港合资武新公司财务总经理。

独立董事宋晓燕女士,中共党员,法学博士,律师。曾任武汉大学管理学院国际金融系教师,现任上海财经大学法学院教授。

2、监事会成员

监事郭自祥先生,中共党员,硕士,政工师。曾任江汉油田新村农场干部,武钢二炼钢厂宣传部副部长、部长、连铸车间主任,武钢工会副书记、副主席,武汉钢铁(集团)公司钢铁公司办公室主任,现任武汉钢铁股份有限公司总经理办公室主任。

监事柳杨先生,硕士,审计师,证券从业经历10年。曾任长江证券有限责任公司财务总部会计员、核算部经理、总经理助理,现任长江证券有限责任公司财务负责人、财务总部总经理。

监事王罗洁女士,大学本科,高级会计师,曾任核工业部国营792矿统计员、计划科长,上海海欣股份有限公司财务副经理、经理、财务副总监等职,现任上海海欣集团股份有限公司财务总监。

监事覃波先生,中共党员,本科,证券从业经历8年。曾任长江证券有限责任公司债券基金事业部市场部主管、长信基金管理有限责任公司市场开发部区域经理、营销策划部副总监,现任长信基金管理有限责任公司总经理助理兼市场开发部总监。

监事刘耘女士,中共党员,硕士。曾任湖北经贸实业公司暨大通(中国)国际运输有限责任公司湖北分公司会计主管、深圳蓝天基金管理公司暨武汉蓝天房地产发展有限公司财务部经理、武汉国有资产经营公司资产财务部副经理、长信基金管理有限责任公司基金事务部总监、市场开发部副总监,现任本公司监察稽核部总监。

3、经理层成员

叶烨先生,总经理。简历见董事会成员。

蒋学杰先生,经济学硕士。澳大利亚墨尔本大学商学院MBA。曾任中南财经大学财政金融学院财政系教师、武汉科技信托投资公司武昌证券营业部总经理,并兼公司总助,副总等职、Loftus Capital Partners Limited, Australia旗下基金亚洲市场投资组合及私人股权投资的亚洲区域负责人、KVB Kunlun Pty Ltd, Australia金融衍生产品持牌交易投资顾问。现任长信基金管理有限责任公司副总经理。

4、督察长

周永刚先生,硕士,经济师。曾任湖北证券有限责任公司武汉自治街营业部总经理,长江证券有限责任公司北方总部总经理兼北京展览路证券营业部总经理,长江证券有限责任公司经纪业务总部副总经理兼上海代表处主任、上海汉口路证券营业部总经理。现任长信基金管理有限责任公司督察长。

5、本基金基金经理

胡志宝先生,经济学硕士、证券从业经历8年。曾任国泰君安证券股份有限公司资产管理部基金经理、国海证券有限责任公司资产管理部副总经理、民生证券有限责任公司资产管理部总经理。2006年5月加入长信基金管理有限责任公司投资管理总部,从事投资策略研究工作。现任本基金的基金经理。

梁晓军先生,曾于2004年2月5日至2006年7月28日期间担任本基金的基金经理。

张大军先生,曾于2006年2月24日至2007年3月29日期间担任本基金的基金经理。

6、投资决策委员会成员
叶烨先生,董事、总经理。
蒋学杰先生,副总经理兼投资总监。
骆泽斌先生,研究发展部总监。
李小羽先生,固定收益部总监。

7、上述人员之间均不存在近亲属关系。

(三)内部组织结构及员工情况

股东会是公司的最高权力机构,下设董事会和监事会。公司组织管理实行董事会领导下的总经理负责制,总经理和副总经理组成公司的经营管理层。在经营管理层下设内部控制委员会和投资决策委员会等两个非常设委员会,以及金融工程部、投资管理部、研究发展部、固定收益部、交易管理部、基金事务部、市场开发部、信息技术部、监察稽核部、综合行政部十个职能部门,并根据公司发展需要设北京分公司。

公司现有员工67人,其中:博士学历5人,占7.5%;硕士学历29人占43.3%;本科学历25人,占37.2%;专科学历6人,占9%;其他2人,占3%。具有海外留学或工作经历的7人,占12%。

二、基金托管人

(一)基本情况
名称:中国农业银行
住所:北京市复兴路甲23号
办公地址:北京市海淀区复兴路甲23号
法定代表人:项俊波
成立时间:1979年2月23日
注册资金:361亿元人民币
存续期间:持续经营
电话:68424199
联系人:李芳菲

中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。在国内,中国农业银行网点遍布城乡,资金实力雄厚,服务功能齐全,不仅为广大客户所信赖,而且与他们一道取得了长足的共同进步,已成为中国最大的银行之一。在海外,农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,被《财富》评为世界500强企业之一。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广,服务领域最广,服务对象最多,业务功能齐全的大型国有商业银行之一。中国农业银行自1979年恢复成立以来,在社会各界的大力支持下,全行员工开拓创新,奋力拼搏,在建设现代商业银行的征途上,积极探索,勇于实践,资金实力显著增强,业务领域不断拓宽,经营结构逐年优化,财务收益大幅跃升,管理水平不断提高,在支持国民经济发展、为客户提供优质服务的同时,自身不断成长壮大。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获得无保留意见的SAS70审计报告,表明了独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004年9月更名为托管业务部,内设技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、综合管理处、风险管理处、境外资产托管处和投资银行处,拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统。

(二)主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工77名,其中硕士与博士42人,高级会计师、高级经济师、高级工程师10余名,服务团队成员都具有高素质高学历的托管业务能力,高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称。

(三)基金托管业务经营情况

截止2007年6月30日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共51只,包括基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景阳、基金景福、基金天华、基金同德、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国动态平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家保本增值开放式基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、富国天瑞强势开放式基金、鹏华货币市场基金、国联分红增利开放式基金、国泰货币市场基金、新世纪优选分红证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)、信诚四季红混合型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、富国天时货币市场基金、益民货币市场基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心精选股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金,国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金,托管基金份额达1524亿份。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构
1、直销机构:
名称:长信基金管理有限责任公司
住所:上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场16楼
办公地址:上海市黄浦区汉口路130号3、4楼
法定代表人:田丹
总经理:叶烨
客服电话:021-33074848或4007005566(免长话费)
客服传真:021-63236866
联系人:孙赵辉

2、代销机构:

(1)名称:中国农业银行
住所:北京市海淀区复兴路甲23号
法定代表人:项俊波
电话:010-68297268
传真:010-68297268
联系人:蒋浩

(2)交通银行股份有限公司
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:蒋超良
电话:58781234
联系人:王玮

(3)兴业银行
住所:福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人:高建平
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn

(4)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
法定代表人:郭树清
客户服务电话: 95533
网址:www.ccb.com

(5)长江证券有限责任公司
住所:武汉市新华下路特8号
法定代表人:胡运钊
电话:021-63291352
传真:021-68670702
联系人:甘露

(6)中国银河证券有限责任公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:朱利
电话: 010-66568888
传真:010-66568532
联系人:郭京华
客户服务热线:010-68016655

(7)国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝幼一
电话:021-62580818-177
传真:021-62583439
联系人:顾文松
客户服务热线:800-820-6888　021-962588(上海地区)

(8)海通证券股份有限公司
住所: 上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021-53594566-4125
联系人:金芸
客服电话:021-962503或拨打各城市营业网点咨询电话

(9)华夏证券股份有限公司
住所:北京市新中街68号
法定代表人:黎晓宏
联系人:权唐
开放式基金咨询电话:400-8888-108(免长途费);(010)65186758
开放式基金业务传真:010-65182261

(10)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市常熟路171号
法定代表人:王明权
联系电话:021-54033888
联系人;胡洁静

(11)兴业证券股份有限责任公司
地址:福州市湖东路99号标力大厦
邮编:350001
联系人:潘峰
联系电话:0591-7541476

(12)华泰证券有限责任公司
地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话:025-84457777-882、721
联系人:张雪瑾、袁红彬
客户咨询电话:025-84579897

(13)广发证券股份有限公司
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
开放式基金咨询电话:020-87555888转各营业网点
开放式基金业务传真:020-87557985

(14)湘财证券有限责任公司
地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人:陈学荣
电话:021-68634518
传真:021-68865938
联系人:杜颖灏

(15)天同证券有限责任公司
住所:山东省济南市泉城路180号
法定代表人:段虎
联系电话:0531-5689888、5689777
传真电话:0531-6029668
联系人:罗海涛
客服电话:0531-5689690

(16)东方证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区浦东大道720号20楼
法定代表人:肖时庆
电话:021-58550028
传真:021-50366868
联系人:盛云

(17)光大证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
法定代表人:王明权
电话:021-68816000
传真:021-68817271
联系人:张琦
客户服务电话:021-68816770

(18)东莞证券有限责任公司
住所:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:周建辉
电话:0769-2118918
传真:0769-2118918
客户服务电话:961130

(19)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号
法定代表人:林义相
联系电话:010-84533131
传真: 010-84533162
联系人:陈少震
客户服务电话: 010-84533151-822或802

(20)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝内大街188号中信建投证券
法定代表人:张佑君
电话:010-65186758
传真:010-65182261
联系人:权唐
客户服务电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

(21)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路111号
法定代表人:蒋元真
电话:021-65076608
传真:021-65081069
网址:http://www.962518.com
客户服务电话:962518
联系人:刘永

(22)中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦
住所:北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人:王东明
电话:010-84864818
传真:010-84865560
网址:http://www.citics.com
客户服务电话:95558
联系人:陈忠

(23)国信证券有限责任公司
注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦21层
法定代表人:何如
电话:0755-82130833
传真:0755-82133302
网址:www.guosen.com.cn
客户服务电话:800-8108868
联系人:林建闽

(24)东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路59号投资广场18-19楼
住所:上海市浦东新区989号中达广场17搂
法定代表人:朱科敏
电话:021-50586660
传真:021-50586660-8880
网址:www.longone.com.cn
客户服务电话:400-888-8588
联系人:邵一明

(25)中信金通证券有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人:刘军
电话:0571-85783715
传真:0571-85783771
网址:www.bigsun.com.cn
客户服务电话:0571-96598
联系人:王勤

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注册登记机构:
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人:陈耀先
电话:010-58598819
传真:010-58598819
联系人:宋晓东

(三)出具律师意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:021-51150298
传真:021-51150398
联系人:廖海
经办律师:廖海、田卫红

(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:毕马威华振会计师事务所
住所:北京东长安街1号东方广场东2座8层
办公地址:上海市静安区南京西路1266号49-51楼
法定代表人:何潮晖
联系人:黎俊文
经办注册会计师:王国蓓 许卓炎
电话:021-22122888
传真:021-62881889

四、基金的名称

长信银利精选开放式证券投资基金

五、基金的类型

契约开放式

六、基金的投资目标

本基金主要投资于大盘价值股,并在保持基金财产安全性和流动性的前提下,谋求基金财产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

基金管理人在建立大盘价值型上市公司综合评价指标体系的基础上,通过深入调研基础上的定量分析和定性分析相结合的方式,精选大盘价值股进行投。

(一)大盘价值股的主要特征

本基金投资的大盘价值股,是指业务规模较大、经营管理稳健、业绩优良且市场价格被相对低估的股票。主要有以下特征:

1、公司规模较大、经营状况良好,具备一定的规模优势和较高的抗风险能力;

2、公司具有稳定的业绩,有现金分红历史记录或预期有持续现金分红能力;

3、公司的市场占有率较高,有良好的市场知名度和品牌效应;

4、公司具备某些领域的独特优势,如专利、专有技术、特许权、优质的土地、健全的销售网络等,其实际价值未被市场认识或被市场低估。

(二)大盘价值股的量化标准

本基金选择的大盘价值股必须同时满足以下条件:

1、按股票流通市值由大至小排列、累计流通市值占市场总流通市值比例前60%的全部股票;

2、市净率或市盈率低于大盘股的平均水平。

在上述筛选结果的基础上,本基金通过对公司基本面和市场的系统分析选择合适的个股进行投资。

八、基金的投资策略

(一)复合型投资策略

“由上至下”的资产配置流程与“由下至上”的选股流程相结合的投资策略。其中,“由上至下”的资产配置流程表现为:从宏观层面出发,在控管风险前提下优化资产的配置比例;“由下至上”的选股流程表现为:从微观层面出发,通过对投资对象深入系统的分析来挖掘上市公司的内在价值,积极寻求价值被低估的证券进行投资。

(二)适度分散投资策略

在确保基金财产的安全性和流动性的前提下,在对宏观经济、行业、公司和证券市场等因素深入分析的基础上,适度分散投资于个股,谋求基金财产的长期稳定增值。

(三)动态调整策略

体现为投资组合中个股的动态调整策略和股票仓位的动态调整策略两方面。投资组合中个股的动态调整策略是指:基于对各种影响因素变化的深入分析,定期或临时调整投资组合中的个股投资比例。股票仓位的动态调整策略是指:基于对股票市场趋势的研判,动态调整股票仓位。

九、基金的业绩比较基准

中信大盘价值指数×80%+中信国债指数×20%。

将来如有更合适的指数推出,可考虑变更为更合适的比较基准。

十、基金的风险收益特征

本基金定位为股票配置型基金,以股票投资为主,国债投资只是为了回避市场的系统性风险。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2007年7月30日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2007年6月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一)本期末基金资产组合情况

项目名称	金额(市值)	占基金资产总值比例
股票	475,359,566.68	70.63%
债券	97,921,646.22	14.55%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	53,086,373.23	7.89%
其他资产	46,693,340.95	6.93%
合计	673,060,927.08	100.00%

(二)股票投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

分 类	股票市值	占基金资产净值比
A 农、林、牧、渔业	0	0.00%
B 采掘业	19,721,361.80	3.18%
C 制造业	200,746,568.78	32.37%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	32,250,800.00	5.20%
C6 金属、非金属	73,096,920.04	11.79%
C7 机械、设备、仪表	90,343,218.74	14.57%
C8 医药、生物制品	5,055,630.00	0.81%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0	0.00%
E 建筑业	0	0.00%
F 交通运输、仓储业	15,140,000.00	2.44%
G 信息技术业	26,733,135.06	4.31%
H 批发和零售贸易	66,344,374.07	10.69%
I 金融、保险业	69,691,000.00	11.23%
J 房地产业	60,002,216.77	9.67%
K 社会服务业	6,825,461.20	1.10%
L 传播与文化产业	0	0.00%
M 综合类	10,155,449.00	1.64%
合计	475,359,566.68	76.63%

2、基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	期末市值(元)	市值占基金资产净值比
1	600030	中信证券	620000	32,841,400.00	5.29%
2	600066	宇通客车	1099851	29,959,941.24	4.83%
3	601166	兴业银行	840000	29,475,600.00	4.75%
4	000759	武汉中百	1930000	26,248,000.00	4.23%
5	600219	南山铝业	1000000	22,690,000.00	3.66%
6	600309	烟台万华	420000	22,495,200.00	3.63%
7	600325	华发股份	720000	21,837,600.00	3.52%
8	600585	海螺水泥	363543	21,434,495.28	3.49%
9	600690	青岛海尔	1292669	20,682,704.00	3.33%
10	600583	海油工程	544789	19,721,361.80	3.18%

(三)债券投资组合

1、按投资品种分类的债券投资组合

债券种类	债券市值(元)	占基金资产净值比
国债投资	45,472,889.20	7.33%
转债	52,448,757.02	8.46%
合计	97,921,646.22	15.79%

2、基金投资前五名债券明细

债券代码	债券名称	数量	市值(元)	市值占基金资产净值比
010214	02国债⒁	238,000	23,859,500.00	3.85%
010010	20国债⑽	215,080	21,613,389.20	3.48%
110021	上电转债	79,350	16,185,813.00	2.61%
110078	澄星转债	119,560	16,001,910.40	2.58%
125717	韶钢转债	86,992	14,470,249.28	2.33%

(四)权证投资组合

1、基金投资前五名权证明细:无

(五)资产支持证券投资组合

1、基金投资前十名资产支持证券明细:

本报告期末本基金持有资产支持证券情况:无

(六)报告附注

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

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

3、其他资产

项目	金额(元)	占总资产比例
交易保证金	641,039.62	0.10%
应收证券清算款	41,399,936.06	6.14%
应收股利	65,437.74	0.01%
应收利息	1,023,362.79	0.15%
应收申购款	3,563,564.74	0.53%
待摊费用	0.00	0.00%
合计	46,693,340.95	6.93%

4、处于转股期的可转换债券明细:无。

5、权证投资的有关情况:无

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

2007年第二季度基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
35.46%	2.11%	28.32%	2.10%	7.14%	0.01%

十三、费用概览

(一)基金的费用

1、与基金运作有关的费用
(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)证券交易费用;
(4)基金合同生效后的信息披露费用;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金合同生效后的的会计师费和律师费;
(7)按照国家有关规定和基金合同约定可以从基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

基金管理人的报酬是基金管理费,在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的G%年费率计提:

基金	管理费率(G%)
长信银利精选基金	1.5%

管理费计算方法为:
H=E×G%×1/当年天数;
H为每日应计提的基金管理费;
E为前一日的基金资产净值;
G%为年管理费率。

基金管理费每日计提,按月支付。经基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

基金托管人的托管费每日计算,按前一日基金资产净值的T%年费率计提,每一基金的托管费率如下:

基金	托管费率(T%)
长信银利精选基金	0.25%

托管费计算方法为:
H=E×T%×1/当年天数;
H为每日应支付的基金托管费;
T%为年托管费率;
E为前一日的基金资产净值。

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(3)上述“与基金运作有关的费用”中(3)到(7)项费用由基金管理人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额,列入当期基金费用,由基金托管人从基金财产中支付。

3、与基金销售有关的费用

(1)申购费用和计算公式

申购金额(M,含申购费)	申购费率
M<100万元	1.5%
100万≤M<500万	1.2%
M≥500万元	0.6%

投资者也可以采用后端收费模式,费率如下:

持有时间(N)	后端申购费率
N<1年	1.5%
1≤N<3	1.2%
3≤N<5	0.8%
N≥5	0

基金管理人可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同的规定之前提下,调整上述收费方式和费率水平,报中国证监会备案,但最迟应于新收费办法开始实施日前两日内在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

基金的申购费用,采用前端收费模式的,在基金申购时收取;采用后端收费模式的,在基金份额赎回时收取。

前端收费模式采用外扣法进行计算,基金申购费用计算公式:
净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
申购费用=申购金额-净申购金额
申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值

如果投资者在申购(认购)时选择交纳后端申购(认购)费用,则赎回金额的计算方法如下:
赎回总额=赎回份额×T日基金份额净值
后端申购(认购)费用=赎回份额×申购日基金份额净值(基金份额面值)×后端申购(认购)费率
赎回费用=赎回总额×赎回费率
赎回金额=赎回总额-后端申购(认购)费用-赎回费用

基金申购费用用于基金募集期间本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。本基金可以对单笔申购费用设立最高收费上限,具体见有关公告。

(2)赎回费用和计算公式

赎回费率如下:

持有时间(N)	赎回费率
N<2年	0.5%
2年≤N<3年	0.25%
N≥3年	0

基金赎回费用计算公式
基金赎回费用=赎回金额×赎回费率

基金赎回费用在扣除手续费后,余额应当归入基金财产。本基金赎回费用的25%归基金财产所有,其余75%用于支付注册登记费和相关手续费。

(3)转换费用和计算公式

前端长信银利精选基金(519997)与前端收费长信利息收益基金(519999)、前端收费金利趋势长信基金(519995)和前端收费长信增利动态基金(519993)相互转换费率:

转入方 转出方	长信利息收益基金(前端收费)	长信增利动态策略基金(前端收费)	长信银利精选基金(前端收费)	长信金利趋势基金(前端收费)
长信利息收益基金(前端收费)	——	N<2年 1.50% 2年≤N<3年 1.20% 3年≤N 0.90%	N<2年 1.50% 2年≤N<3年 1.20% 3年≤N 0.90%	N<2年 1.50% 2年≤N<3年 1.20% 3年≤N 0.90%
长信增利动态策略基金(前端收费)	N<1年 0.50% 1年≤N<2年 0.30% 2年≤N 0	——	N<1年 0.50% 1年≤N<2年 0.30% 2年≤N 0	N<1年 0.50% 1年≤N<2年 0.30% 2年≤N 0
长信银利精选基金(前端收费)	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	——	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0
长信金利趋势基金(前端收费)	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	——

后端长信银利精选基金(519996)与后端收费长信利息收益基金(519998)、后端收费长信金利趋势基金(519994)和后端收费长信增利动态基金(519992)相互转换费率:

转入方 转出方	长信利息收益基金(后端收费)	长信增利动态策略基金(后端收费)	长信银利精选基金(后端收费)	长信金利趋势基金(后端收费)
长信利息收益基金(后端收费)	——	转换时不收取转换费,赎回时需按后端申购费率与赎回费一并收取后端申购费	转换时不收取转换费,赎回时需按后端申购费率与赎回费一并收取后端申购费	转换时不收取转换费,赎回时需按后端申购费率与赎回费一并收取后端申购费
长信增利动态策略基金(后端收费)	N<1年 2.10% 1年≤N<2年 1.40% 2年≤N<3年 1.10% 3年≤N<5年 0.50% N≥5年 0	——	N<1年 0.50% 1年≤N<2年 0.30% 2年≤N 0	N<1年 0.50% 1年≤N<2年 0.30% 2年≤N 0
长信银利精选基金(后端收费)	N<1年 1.80% 1年≤N<2年 1.50% 2年≤N<3年 1.25% 3年≤N<5年 0.60% N≥5年 0	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	——	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0
长信金利趋势基金(后端收费)	N<1年 1.80% 1年≤N<2年 1.50% 2年≤N<3年 1.25% 3年≤N<5年 0.60% N≥5年 0	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.25% 3年≤N 0	N<2年 0.50% 2年≤N<3年 0.2% 3年≤N 0	——

长信银利精选基金(后端收费)转换时,转换入的基金份额赎回时需按后端申购费率与赎回费一并收取后端申购费。

转换份额的计算公式:
转出金额=转出份额×转出基金当日单位基金资产净值
基金转换费=转出金额×基金转换费率
转入金额=转出金额-基金转换费
转入份额=转入金额÷转入基金当日单位基金资产净值

(4)基金管理人可以依法调整申购费率、赎回费率、转换费率,最新的申购费率、赎回费率、转换费率在临时报告书中列示。费率如发生变更,基金管理人最迟将于新的费率开始实施前2个工作日在指定媒体公告,并在定期更新的招募说明书中列示。

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会;调高基金管理费率和基金托管费率,须召开基金份额持有人大会审议。

4、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,并结合本基金管理人对基金实施的投资经营活动,对本基金管理人于2007年9月2日刊登的本基金更新招募说明书(《长信银利精选开放式证券投资基金招募说明书》)进行了更新,主要更新的内容如下:

更新了“三、基金管理人”的“主要人员情况”。
根据托管行提供的资料,更新了“四、基金托管人”的“基金托管人的基本情况”。
更新了“五、相关服务机构”部分的相应内容。
更新了“八、基金份额的申购、赎回与转换”相应内容。
更新了“十、投资组合报告”部分相应的内容。
更新了第十一章“十一、基金的业绩”,并经托管银行复核。
更新了“十三、基金的估值”部分相应的内容。
更新了“十五、基金费用与税收”部分相应的内容。
更新了了第二十三章“其它应披露的事项”,并在其中披露了如下事项:

(1)2007年1月20日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于旗下基金更改直销网点首次申购最低限额的公告》;

(2)2007年2月1日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于长信银利精选基金暂停申购和转入业务的公告》;

(3)2007年2月1日基金管理人公告了《长信银利精选开放式证券投资基金第五次分红预告》

(4)2007年2月6日基金管理人公告了《长信银利精选开放式证券投资基金第五次分红公告》;

(5)2007年2月6日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于开展长信银利精选证券投资基金持续营销的公告》;

(6)2007年3月29日基金管理人公告了《长信银利精选开放式证券投资基金二〇〇六年年度报告摘要》;

(7)2007年4月4日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于长信银利精选基金基金经理张大军先生离任的公告》;

(8)2007年4月20日基金管理人公告了《长信银利精选开放式证券投资基金二〇〇七年第一季度报告》

(9)2007年4月24日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于开通旗下基金转换业务的公告》;

(10)2007年5月10日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于变更公司直销表单的公告》;

(11)2007年5月18日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于非独立董事袁永林先生离任的公告》;

(12)2007年5月28日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金申购费用及申购份额计算方法的公告》;

(13)2007年6月25日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于增加建设银行为旗下银利精选基金、金利趋势基金及增利动态基金代销机构的公告》;

(14)2007年6月29日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司关于增加兴业银行为旗下银利精选基金、金利趋势基金及增利动态基金代销机构的公告》;

(15)2007年7月5日基金管理人公告了《长信基金管理有限责任公司增加交通银行为代销机构并开办基金定投及交通银行网上交易的公告》;

(16)2007年7月19日基金管理人公告了《长信银利精选开放式证券投资基金二〇〇七年第二季度报告》。

长信基金管理有限责任公司
二00七年九月一日