长信中证 500 指数增强型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 月 30 日
基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2018 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2018 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长信中证 500 指数
基金主代码	004945
交易代码	004945
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	38,324,643.83 份
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，追求基金净值增长率与业绩比较基准之间跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，同时力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，力争获得超越标的指数的投资收益。 本基金为股票指数增强型证券投资基金，投资股票的资产不低于基金资产的 80%，其中，投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。大类资产配置不作为本基金的核心策略，一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，对基金资产配置做出合适调整。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率 *95%+ 银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

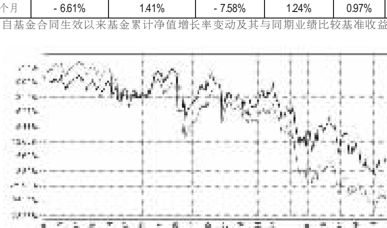
主要财务指标	报告期(2018 年 7 月 1 日 － 2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-1,737,666.54
2.本期利润	-70,514.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0018
4.期末基金资产净值	32,049,498.33
5.期末基金份额净值	0.8363

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。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-6.61%	1.41%	-7.58%	1.24%	0.97%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 2017 年 8 月 30 日至 2018 年 9 月 30 日。
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期。报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年；建仓期结束时，本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
常松	曾任本基金的基金经理	2017年 8 月 30 日	2018年 9 月 8 日	17年	曾任本基金的基金经理
宋海岸	长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金(LOF)和长信先优债券型证券投资基金的基金经理	2018年 2 月 13 日	-	4年	理学硕士，上海交通大学应用数学研究生毕业，具有基金从业资格。曾担任海通期货股份有限公司研究员、前海开源基金管理有限公司投资经理和西部证券股份有限公司研究员。2016 年 9 月加入长信基金管理有限责任公司，历任量化投资部研究员、基金经理助理、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金的基金经理，现任长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金(LOF)和长信先优债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准；
2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

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

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
2018 年三季度上证指数收益率 -0.92%，沪深 300 指数收益率 -2.05%，中证 500 指数收益率 -7.99%，创业板指收益率 -12.16%。
本基金根据股票的基本面情况和市场面情况构建 Alpha 模型，寻找质地优异、被市场低估的投资标的。综合 Alpha 模型得分、风险模型、交易成本模型，定期优化组合权重，在控制组合跟踪误差的基础上提升组合的收益率。
4.4.2 四季度市场展望和投资策略
三季度以来，随着 GDP 增速回落、通胀预期升温、PMI 指数临近荣枯线等相继披露，宏观经济依旧承压，且通胀攀升加深未来经济滞涨的预期，叠加中美贸易战、美联储加息预期等外在利空因素，导致 A 股震荡向下行情。市场风格向大盘倾斜，银行、部分周期、处于价值洼地的消费类股票受到市场青睐，相反，成长股则遭受了较大的调整。但市场主要指数估值均调整至历史低位水平，未来结构性反弹行情可期。
截至三季度末，中证 500 指数估值处于历史底部区域，投资价值凸显。我们将保持稳定的仓位，定期评估基本面和技术面选股因子的表现，继续坚持已有的量化选股模型，结合严格的风险控制，追求持续且稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截止到 2018 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.8363 元，份额累计净值为 0.8363 元，本报告期内本基金净值增长率为 -6.61%，同期业绩比较基准为 -7.58%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
自 2018 年 7 月 24 日至 2018 年 8 月 20 日，本基金资产净值已连续二十个工作日低于五千万元。截至报告期末，本基金资产净值仍低于五千万元。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	26,153,289.50	68.77
	其中：股票	26,153,289.50	68.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,255,266.81	19.08
8	其他资产	4,621,465.72	12.15
9	合计	38,030,022.03	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	654,412.00	2.04
C	制造业	12,725,294.00	39.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	959,718.00	2.99
E	建筑业	596,145.00	1.86
F	批发和零售业	499,658.00	1.56
G	交通运输、仓储和邮政业	1,198,938.00	3.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,065,601.06	3.32
J	金融业	469,738.08	1.47
K	房地产业	1,108,677.00	3.46
L	租赁和商务服务业	682,845.00	2.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	404,076.00	1.26
R	文化、体育和娱乐业	1,567,316.80	4.89
S	综合	-	-
	合计	21,932,418.94	68.43

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	104,544.00	0.33
C	制造业	2,827,904.56	8.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	626,172.00	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	416,270.00	1.30
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	245,980.00	0.77
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,220,870.56	13.17

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000089	深圳机场	53,300	449,319.00	1.40
2	300182	捷成股份	77,600	437,664.00	1.37
3	000528	柳工	39,000	425,880.00	1.33
4	002439	启明星辰	22,371	421,917.06	1.32
5	002818	富森美	16,700	421,675.00	1.32
6	002463	沪电股份	62,900	405,705.00	1.27
7	300244	迪安诊断	22,300	404,076.00	1.26
8	600757	长江传媒	60,900	402,549.00	1.26
9	600859	王府井	24,500	401,800.00	1.25
10	002410	广联达	15,000	401,700.00	1.25

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000666	经纬纺机	42,500	623,900.00	1.95
2	002024	苏宁易购	28,200	380,136.00	1.19
3	002747	埃斯顿	22,358	261,141.44	0.81
4	603368	柳药股份	8,400	246,036.00	0.77
5	002717	岭南股份	25,100	245,980.00	0.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注：本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
注：本基金本报告期末未持有债券。
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注：本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 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权证投资明细
注：本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	符合本基金基金契约及投资目标
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					97,747.57
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
充分考虑股指期货的收益率、流动性及风险特征，运用股指期货对冲系统性风险、特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等，改善组合的风险收益特性。当股指期货大幅贴水时，可采用多头套期保值策略，持有至基差收敛，增强指数。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	127,728.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	985.69
5	应收申购款	4,492,751.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,621,465.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名指数投资股票中不存在流通受限情况。
5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000666	经纬纺机	623,900.00	1.95	重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	78,382,129.69
报告期期间基金总申购份额	44,489,505.10
减：报告期期间基金总赎回份额	84,546,990.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	38,324,643.83

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018 年 7 月 1 日至 2018 年 7 月 23 日	34,319,871.87	0.00	34,319,871.87	0.00	0.00%
	2	2018 年 7 月 1 日至 2018 年 8 月 28 日	31,448,789.18	0.00	31,448,789.18	0.00	0.00%
	3	2018 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 17 日	0.00	7,283,875.67	7,283,875.67	0.00	0.00%
	4	2018 年 9 月 10 日至 2018 年 9 月 27 日	0.00	7,283,875.67	0.00	7,283,875.67	19.01%
	5	2018 年 9 月 26 日至 2018 年 9 月 26 日	0.00	5,988,260.66	0.00	5,988,260.66	15.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、基金净值大幅波动的风险
单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。
2、赎回申请延期办理的风险
单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。
3、基金投资策略难以实现的风险
单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息
注：本基金本报告期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立基金的文件；
2、《长信中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》；
3、《长信中证 500 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
4、《长信中证 500 指数增强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。
9.2 存放地点
基金管理人的办公场所。
9.3 查阅方式
长信基金管理有限责任公司网站：http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
2018 年 10 月 25 日

长信上证港股通指数型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 月 30 日
基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期：2018 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2018 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长信上证港股通指数型发起式
基金主代码	519931
交易代码	519931
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年 12 月 15 日
报告期末基金份额总额	19,275,147.08 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，追求基金净值增长率与业绩比较基准收益率之间跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 5%，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在上证港股通指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应的调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生产品投资管理等，使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	95%× 上证港股通指数收益率 +5%× 同期银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

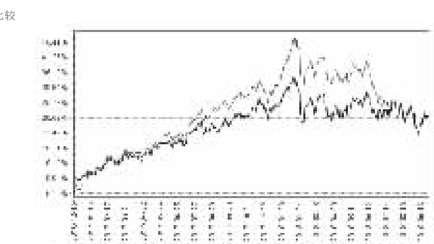
主要财务指标	报告期(2018 年 7 月 1 日 － 2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	175,889.97
2.本期利润	-367,631.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0191
4.期末基金资产净值	23,365,471.86
5.期末基金份额净值	1.212

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。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.78%	1.02%	-5.61%	1.08%	3.83%	-0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 2016 年 12 月 15 日至 2018 年 9 月 30 日。
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 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的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
杨帆	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信上证港股通指数型发起式证券投资基金、长信全球债券证券投资基金和长信利泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，国际业务部副总监、投资决策委员会执行委员	2017年 4 月 20 日	-	12年	工商管理学硕士，北京大学工商管理学硕士毕业，曾在莫尼塔投资发展有限公司担任研究员，敦和资产管理有限公司担任高级研究员，2017 年 3 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，现任国际业务部副总监和投资决策委员会执行委员、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信上证港股通指数型发起式证券投资基金、长信全球债券证券投资基金和长信利泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准；
2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

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

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度，外围风险继续，整个港股市场继续震荡下挫。时不时出现恐慌抛售行情走势，市场风险厌恶情绪急速攀升。其中恒生指数三季度收益率为 -4.03%，上证港股通指数三季度收益率为 -5.92%。由于美元走强，三季度港币相对人民币升值 4.04%。
本基金跟踪上证港股通指数，主要涵盖恒生指数中大中型股票，基金净值走势显著优于跟踪指数表现，剔除汇率因素，本基金与指数的误差控制在合理范围之内。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末，本基金份额净值为 1.212，份额累计净值 1.212，报告期内净值增长率 -1.78%，同期业绩比较基准为 -5.61%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	21,602,219.41	90.36
	其中：股票	21,602,219.41	90.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,038,652.00	4.34
	其中：债券	1,038,652.00	4.34
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,130,217.09	4.73
8	其他资产	135,375.45	0.57
9	合计	23,906,463.95	100.00

注：本基金通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为 21,602,219.41 元，占资产净值比例 92.45%，本基金未通过深港通交易机制投资港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合
注：本基金本报告期末未持有境内股票。
5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合
注：本基金本报告期末未持有境内股票。
5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
原材料	359,547.58	1.54
非日常生活消费品	1,424,507.06	6.10
日常消费品	565,235.88	2.42
能源	1,098,793.57	4.70
金融	8,716,846.30	37.31
医疗保健	549,783.96	2.35
工业	1,163,901.07	4.98
信息科技	3,158,862.12	13.52
电信业务	908,209.60	3.89
公用事业	1,122,188.27	4.80
房地产	2,534,344.00	10.85
合计	21,602,219.41	92.45

注：以上分类采用全球行业标准(GICS)
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	00700	腾讯控股	10,000	2,843,998.40	12.17
2	00005	汇丰控股	38,400	2,338,273.54	10.01
3	01299	友邦保险	22,800	1,402,393.91	6.00
4	00939	建设银行	228,000	1,372,299.62	5.87
5	01398	工商银行	164,000	825,463.50	3.53
6	00001	长和	9,500	754,029.16	3.23
7	00941	中国移动	10,500	712,825.50	3.05
8	02318	中国平安	9,500	664,582.24	2.84
9	00016	新鸿基地产	5,000	501,571.50	2.15
10	03988	中国银行	158,000	483,831.71	2.07

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,038,652.00	4.45
	其中：政策性金融债	1,038,652.00	4.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,038,652.00	4.45

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018002	国开 1302	10,300	1,038,652.00	4.45

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注：本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 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权证投资明细
注：本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.1 本期国债期货投资政策
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.9.3 本期国债期货投资评价
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	79.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	90,123.73
4	应收利息	45,172.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	135,375.45

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未持有流通受限的股票
5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。
5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	18,729,604.74
报告期期间基金总申购份额	3,220,719.69
减：报告期期间基金总赎回份额	2,675,177.35
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	19,275,147.08

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,700.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,700.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	51.89

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书中公布的费率执行。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,700.00	51.89	10,001,700.00	51.89	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,700.00	51.89	10,001,700.00	51.89	不少于 3 年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日	10,001,700.00	0.00	0.00	10,001,700.00	51.89%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、基金净值大幅波动的风险
单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。
2、赎回申请延期办理的风险
单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。
3、基金投资策略难以实现的风险
单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息
注：本基金本报告期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立基金的文件；
2、《长信上证港股通指数型发起式证券投资基金基金合同》；
3、《长信上证港股通指数型发起式证券投资基金招募说明书》；
4、《长信上证港股通指数型发起式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。
10.2 存放地点
基金管理人的办公场所。
10.3 查阅方式
长信基金管理有限责任公司网站：http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
2018 年 10 月 25 日

长信乐信灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 月 30 日
基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2018 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长信乐信混合	
基金主代码	004608	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年 12 月 7 日	
报告期末基金份额总额	100,109,610.08 份	
投资目标	本基金通过积极灵活的资产配置，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等)，并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型，动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健的绝对收益目标。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率 *70%+ 沪深 300 指数收益率 *30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中等风险、中等收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	长信乐信混合 A	长信乐信混合 C
下属分级基金的交易代码	004608	004609
报告期末下属分级基金的份额总额	100,045,358.88 份	64,251.20 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2018 年 7 月 1 日 － 2018 年 9 月 30 日)	
	长信乐信混合 A	长信乐信混合 C
1. 本期已实现收益	885,270.96	545.40
2. 本期利润	482,831.68	284.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0048	0.0043
4. 期末基金资产净值	102,407,413.06	66,561.00
5. 期末基金份额净值	1.0236	1.0359

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。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期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

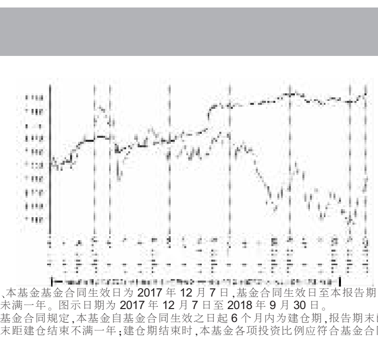
长信乐信混合 A

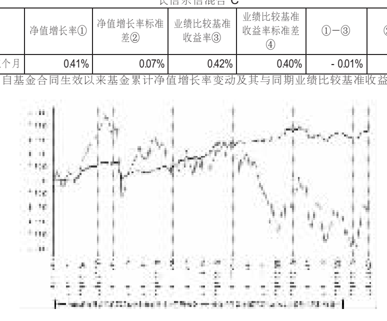
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.47%	0.07%	0.42%	0.40%	0.05%	-0.33%

长信乐信混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.41%	0.07%	0.42%	0.40%	-0.01%	-0.33%

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





注：1、本基金基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为 2017 年 12 月 7 日至 2018 年 9 月 30 日。
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期，报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年；建仓期结束时，本基金各项投资比例应符合基金合同中的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
朱君荣	长信利信灵活配置混合型证券投资基金和长信乐信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2017年 12 月 7 日	-	22年	经济学硕士，北京大学世界经济专业研究生毕业，具有基金从业资格。曾就职于太平洋保险公司武汉分公司、深圳安信投资管理有限公司、大鹏证券有限责任公司、海富通基金管理有限公司、上海世诚投资有限公司、泰信基金管理有限公司。先后从事保险营销、资金管理、证券行业研究和投资管理等工作，2011 年 3 月加入长信基金管理有限责任公司专户理财部，曾任专户理财部、专户投资部投资经理，现任长信利信灵活配置混合型证券投资基金和长信乐信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
黄韵	长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信乐信灵活配置混合型证券投资基金和长信利发债券型证券投资基金的基金经理、绝对收益部副总监	2017年 12 月 26 日	-	12年	金融学硕士，武汉大学研究生毕业，具备基金从业资格。曾任职于三九企业集团；2006 年加入长信基金管理有限责任公司，历任公司产品设计研究员、研究发展部行业研究员、基金经理助理、长信恒利优势混合型证券投资基金和长信利盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。现任绝对收益部副总监、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信乐信灵活配置混合型证券投资基金和长信利发债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准；
2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

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

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
整体来看，市场在三季度呈下行趋势。期间上证指数收益率 -0.92%，沪深 300 指数回调 2.05%，中小板指数回调 11.22%，创业板指数回调 12.16%。
从行业结构看，三季度银行、非银金融、采掘、钢铁、国防军工上涨外，其余行业均录得负收益。家电、纺织服装、医药生物等行业跌幅较大。整体看，三季度市场分化比较显著。
三季度本基金整体采取了类绝对收益的策略，权益类资产配置相对分散，主要偏好低估值类的股票。债券类资产主要选择信用风险低的品种进行配置。基金整体以获取稳健的投资收益为目标。
4.4.2 2018 年四季度市场展望和投资策略
四季度基金仍将在绝对收益的导向下，通过积极的资产配置和股票选择来为投资人获取稳健的收益。
展望未来一个季度，预计市场关注的焦点还是以下几个方面。首先从宏观经济看，景气度还是偏弱，目前还没有看到改变这种趋势外部因素。货币政策方面延续了小幅放松的节奏，但是金融监管还未完全落地，从资金市场到信用市场的传导，尚未出现较大的改变。中美贸易摩擦在三季度有升级的趋势，这个问题可能形成一个长期而深刻的影响，需要对国内经济结构和行业的影响需要进行长期的评估；未来，需要持续密切的关注地产、货币、金融监管等政策的变化情况，以及对于市场的影响。
从市场结构看，三季度市场表现进一步的反映了投资者对于中美贸易摩擦以及宏观经济增长的担忧。另一方面，随着市场显著地调整，估值正在快速的回归合理水平，这是较好的一面，我们只需要耐心的挑选盈利见底向上的行业和公司，等待合理的买入价格。
在股票的配置上，未来一段时间基金将重点关注业绩和估值两个因素。市场在经历了快速下行后，对于系统性风险的担忧已经有所释放，未来行业和公司的盈利增长将成为配置和选股的主要观察因素。基金将重点选择盈利增长质量高，估值相对便宜的品种进行配置。从行业的角度，基金主要偏向大消费行业，主要在大消费领域寻找性价比较优的公司进行配置。同时也会选择一些景气度上行的行业进行配置。在债券的配置上，基金在三季度适当拉长了债券组合的久期，但还是以利率债为主。
整体看，基金依旧以获取稳定收益的回报作为主要的目标，积极通过各类型的资产配置来实现。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至 2018 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.0236 元，累计份额净值为 1.0236 元；本基金 C 类份额净值为 1.0359 元，累计份额净值为 1.0359 元。本报告期内本基金 A 类净值增长率为 0.47%，C 类净值增长率为 0.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.42%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,800,878.50	6.62
	其中：股票	6,800,878.50	6.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	73,104,000.00	71.19
	其中：债券	73,104,000.00	71.19
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	9,991,134.99	9.73
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,034,317.42	11.72
8	其他资产	755,551.15	0.74
9	合计	102,685,882.06	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,319,728.50	5.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	111,250.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	883,900.00	0.86
K	房地产业	486,000.00	0.47
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,800,878.50	6.64

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	600519	贵州茅台	3,700	2,701,000.00	2.64
2	603228	景旺电子	20,000	1,087,600.00	1.06
3	601398	工商银行	100,000	577,000.00	0.56
4	000002	万科 A	20,000	486,000.00	0.47
5	601877	正泰电器	20,900	481,536.00	0.47
6	000661	长春高新	2,000	474,000.00	0.46
7	600036	招商银行	10,000	306,900.00	0.30
8	000651	格力电器	5,000	201,000.00	0.20
9	603589	口子窖	3,330	171,495.00	0.17
10	601689	拓普集团	10,000	165,000.00	0.16

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,533,000.00	5.40
	其中：政策性金融债	5,533,000.00	5.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	67,571,000.00	65.94
9	其他	-	-
10	合计	73,104,000.00	71.34

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111815374	18民生银行 CD374	200,000	19,300,000.00	18.83
2	111881440	18南京银行 CD093	200,000	19,284,000.00	18.82
3	111811077	18平安银行 CD077	100,000	9,685,000.00	9.45
4	111810377	18兴业银行 CD377	100,000	9,652,000.00	9.42
5	111809232	18浦发银行 CD232	100,000	9,650,000.00	9.42

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注：本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 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权证投资明细
注：本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注：本基金本报告期末未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
注：本基金本报告期末未投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
注：本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,850.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	747,700.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	755,551.15

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信乐信混合 A	长信乐信混合 C
报告期期初基金份额总额	100,048,188.42	70,491.24
报告期期间基金总申购份额	1,079.08	2,228.05
减：报告期期间基金总赎回份额	3,908.62	8,468.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	100,045,358.88	64,251.20

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日	100,017,000.00	0.00	0.00	100,017,000.00	99.91%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、基金净值大幅波动的风险
单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。
2、赎回申请延期办理的风险
单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。
3、基金投资策略难以实现的风险
单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息
注：本基金本报告期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立基金的文件；
2、《长信乐信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3、《长信乐信灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
4、《长信乐信灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。
9.2 存放地点
基金管理人的办公场所。
9.3 查阅方式
长信基金管理有限责任公司网站：http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
2018 年 10 月 25 日