长信可转债债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
送出日期:2019年3月29日

§1 重要提示

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

基金托管人平安银行股份有限公司,根据本基金基金合同的规定,于2019年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长信可转债债券	
基金主代码	519977	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3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	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	765,880,389.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	长信可转债债券A	长信可转债债券C
下属分级基金的场内简称:	CX转债A	CX转债C
下属分级基金的交易代码:	519977	519976
报告期末下属分级基金的份额总额	246,197,407.74份	519,682,981.98份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于可转换债券(含可分离交易可转债),主要运用可转债品种兼具债券和股票的特性,通过积极主动的可转债投资管理,力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债品种,一方面利用可转债的债券特性,强调投资组合的安全性和稳定性,另一方面利用可转债的股票特性,分享股市上涨产生的较高收益。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险的证券投资基金品种,其预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

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	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	李婷婷
	联系电话	021-61009999	0755-25878287
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	LISHUAISHUAI1330@pingan.com.cn
客户服务电话		4007005566	95511-3
传真		021-61009800	0755-82080387

2.4 信息披露方式

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	上海市浦东新区银城中路68号9楼,广东省深圳市罗湖区深南东路5047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

3.1.1 期间数据和指标	2018年		2017年		2016年	
	长信可转债债券A	长信可转债债券C	长信可转债债券A	长信可转债债券C	长信可转债债券A	长信可转债债券C
本期已实现收益	1,538,224.28	-3,463,285.95	-12,217,491.25	-3,297,615.62	-32,791,069.38	-12,370,290.93
本期利润	-10,017,076.96	-57,630,179.11	1,347,903.86	-5,756,954.07	-57,670,335.36	-28,968,942.69
加权平均基金份额本期利润	-0.0430	-0.1085	0.0057	-0.0358	-0.1923	-0.2254
本期基金份额净值增长率	-3.49%	-3.90%	1.25%	0.83%	-11.95%	-12.33%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.1731	-0.1958	-0.1837	-0.2010	-0.1322	-0.1451
期末基金资产净值	288,645,339.11	595,397,799.55	259,609,527.27	185,303,569.62	331,418,683.93	153,817,134.73
期末基金份额净值	1.1724	1.1457	1.2148	1.1922	1.1998	1.1824

注:1.期示日期为2012年3月30日至2018年12月31日。
2.按基金合同规定,本基金管理人自基金合同生效之日起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约定。

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

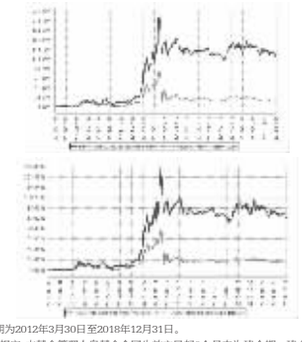
长信可转债债券A

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	-5.35%	0.69%	-1.81%	0.48%	-3.54%	0.21%
过去六个月	-2.79%	0.72%	0.18%	0.46%	-2.97%	0.26%
过去一年	-3.49%	0.89%	-2.01%	0.55%	-1.48%	0.34%
过去三年	-13.96%	0.77%	-8.63%	0.51%	-5.33%	0.26%
过去五年	112.13%	1.39%	13.31%	1.21%	98.82%	0.18%
自基金合同生效起至今	126.89%	1.25%	16.39%	1.07%	110.50%	0.18%

长信可转债债券C

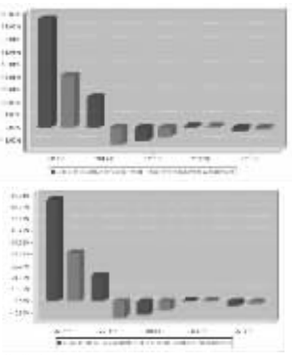
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.44%	0.69%	-1.81%	0.48%	-3.63%	0.21%
过去六个月	-2.99%	0.72%	0.18%	0.46%	-3.17%	0.26%
过去一年	-3.90%	0.89%	-2.01%	0.55%	-1.89%	0.34%
过去三年	-15.05%	0.77%	-8.63%	0.51%	-6.42%	0.26%
过去五年	104.83%	1.39%	13.31%	1.21%	91.52%	0.18%
自基金合同生效起至今	114.85%	1.25%	16.39%	1.07%	98.46%	0.18%

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2012年3月30日至2018年12月31日。
2.按基金合同规定,本基金管理人自基金合同生效之日起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约定。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况
注:本基金过去三年没有进行利润分配。

§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1.65亿元人民币。目前股权结构为:长江证券股份有限公司占44.55%、上海海欣集团股份有限公司占31.21%、武汉钢铁有限公司占15.15%、上海形胜投资管理中心(有限合伙)占4.55%、上海形骏投资管理中心(有限合伙)占4.54%。

截至2018年12月31日,本基金管理人共管理64只开放式基金,即长信利息收益开放式证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信内需成长混合型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金(LOF)、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金(LOF)、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信富泰纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信利谷灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信上证港股通指数型发起式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金、长信中证500指数增强型证券投资基金、长信长金通货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金、长信利尚一年定期开放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、长信全球债券证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信消费精选行业量化股票型证券投资基金、长信量化价值精选混合型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信量化价值驱动混合型证券投资基金、长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳进资产配置混合型基金中基金(FOF)。

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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李小羽	长信利丰债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金和长信利广灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、公司副总经理、投资决策委员会执行委员	2012年3月30日	-	20年	上海交通大学工学学士,华南理工大学工学硕士,具有基金从业资格,加拿大特许投资经理资格(CIM)。曾任职长城证券公司、加拿大Investors Group Financial Services Co.,Ltd。2002年加入本公司(筹备),先后任基金经理助理、交易管理部总监、固定收益部总监、长信中短债证券投资基金、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金(LOF)、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信利鸿一年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。现任长信基金管理有限责任公司副总经理、投资决策委员会执行委员、长信利丰债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金和长信利广灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
李家春	长信利丰债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利广灵活配置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、总经理助理	2018年12月8日	-	19年	香港大学工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任职于长江证券有限责任公司、汉唐证券有限责任公司、泰信基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、富国基金管理有限公司和上海东方证券资产管理有限公司。2018年7月加入长信基金管理有限责任公司,现任公司总经理助理兼长信利丰债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利广灵活配置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。
吴晖	长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金和长信可转债债券型证券投资基金的基金经理助理	2017年7月28日	-	3年	清华大学工程学硕士毕业,具有基金从业资格。曾任职于上海浦东发展银行、东方证券股份有限公司,2017年5月加入长信基金管理有限责任公司,现任职于固定收益部,担任长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金和长信可转债债券型证券投资基金的基金经理助理。
胡晾子	曾任本基金的基金经理助理	2016年12月12日	2018年5月22日	6年	曾任本基金的基金经理助理

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.报告截止日至报告批准送出日期间,自2019年2月2日起,李小羽先生不再担任本基金的基金经理。

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。对于不同投资组合针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令,指令数量比例达到5:1或以上的,可豁免自动公平交易开关。

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按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按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,其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易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。同时,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

2018年,全球经济增长动能减少,主要经济体经济走势出现分化。美国受税改因素提振因素,经济保持强劲势头,而非美经济整体放缓,反映到资产价格上,美元相对强势,美股和原油波动较大,而其它国家,尤其新兴市场的股市、汇率等都较为被弱。

受外部环境不确定性以及国内融资环境收紧等因素的影响,2018年,国内经济的高后低,整体增速下行,全年GDP实际增速6.6%,较2017年同落0.2%。价格方面,GDP平减指数从2017年2季度开始,连续7个季度下滑至2018年末2.9%。从经济增长动力来看,消费、投资、进出口三大需求均走弱。因此,央行上半年虽有定向降准但整体保持稳健偏紧,6-7月之后,通过公开市场操作等方式进一步引导市场流动性实现稳健偏松,整体政策意图由去杠杆向稳增长转变。全年实现M2同比增长8.1%,社会融资规模同比增长9.8%,新增人民币贷款16.17万亿元。

本基金可转债部分,自下而上精选标的,动态优化组合结构,关注新券供给对市场估值的影响,保持组合较高的流动性,同时提高组合的安全性和收益性。股票部分,选择业绩确定性高且估值合理的标的,此外择机参与周期品和科技成长的波段交易机会。整体组合保持适当杠杆,合理分配各类资产比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,长信可转债债券A份额净值为1.1724元,份额累计净值为2.1324元,本报告期内长信可转债债券A净值增长率为-3.49%;长信可转债债券C份额净值为1.1457元,份额累计净值为2.0527元,本报告期内长信可转债债券C净值增长率为-3.90%。同期业绩比较基准收益率为-2.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年经济下行压力仍在,分项看,预计投资继续回落,结构上地产下滑幅度较大,同时基建企稳回升。受全球需求转弱影响,进出口难有增长起色。内需自然回升动力不足,终端消费也难以走高。因此,支持债券市场利率低位运行的基本面因素仍在存在。同时,我们也看到各项政策利极的一面来托底经济的下行,包括对民营和实体企业的扶持,对科技创新企业的鼓励等,权益市场经过一年的调整,目前整体市场的估值水平已经处于历史最低区间,经济下行和风险因素已经充分反映。2019年,市场化改革将会继续深化,财政货币政策将转向更加积极,资本市场支持政策频出,经济下行趋势有望企稳。

我们将继续秉承谨慎原则,加强组合的流动性管理,在做好风险控制的同时,增加对新经济环境下资产价格走势和驱动的跟踪,积极寻找权益资产的增强机会,配置上将继续延续寻找盈利向上的行业和公司。密切关注经济走势和政策动向,紧跟组合规模变动进行资产配置,争取在流动安全的前提下,为投资者获取更好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据相关法律法规,长信基金管理有限责任公司(以下简称"公司")制订了健全、有效的估值政策和估值程序,成立了估值委员会,估值委员会是公司基金估值的主要决策机构,负责拟定公司的估值政策、估值方法及采用的估值程序和技术,健全公司估值决策体系,对公司现有程序和技术进行复核和审阅,当发生了影响估值程序和技术的有效性及适用性的情况及时修订估值程序;估值委员会成员由基金事务部、投资、研究、交易等相关业务部门负责人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,均具备估值业务所需的专业胜任能力。基金经理不直接参与估值决策,估值决策由与会估值工作小组成员1/2以上多数票通过,对于估值政策和估值原则,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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据以及流通受限股票的折扣率。参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

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

本报告期,本托管人复核的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本报告期末基金2018年度财务报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师出具了无保留意见的审计报告(安永华明(2019)审字第61399737_B16号),投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:长信可转债债券型证券投资基金
报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	2,132,734.35	13,776,634.20
结算备付金	2,526,611.24	5,914,050.09
存出保证金	378,783.90	410,141.09
交易性金融资产	1,090,181,057.70	580,242,534.06
其中:股票投资	159,896,468.60	64,400,106.16
基金投资	-	-
债券投资	930,284,589.10	515,842,427.90
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	5,397,512.67	1,838,013.59
应收股利	-	-
应收申购款	910,986.86	490,903.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,101,527,686.72	602,672,276.94
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	215,000,000.00	155,000,000.00
应付证券清算款	615,167.05	-
应付赎回款	370,569.92	1,170,766.05
应付管理人报酬	605,742.95	286,793.48
应付托管费	173,069.38	81,940.99
应付销售服务费	215,308.44	65,138.25
应付交易费用	82,175.67	423,875.32
应交税费	28,140.36	13,390.14
应付利息	-26,415.47	225,274.35
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	420,789.76	492,001.47
负债合计	217,484,548.06	157,759,180.05
所有者权益:		
实收基金	765,880,389.72	369,143,799.80
未分配利润	118,162,748.94	75,769,297.09
所有者权益合计	884,043,138.66	444,913,096.89
负债和所有者权益总计	1,101,527,686.72	602,672,276.94

注:报告截止日2018年12月31日,长信可转债债券A份额净值1.1724元,长信可转债债券C份额净值1.1457元,基金份额总额为765,880,389.72份,其中长信可转债债券A份额246,197,407.74份;长信可转债债券C份额519,682,981.98份。

7.2 利润表
会计主体:长信可转债债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	-48,742,683.99	7,789,640.68
1.利息收入	8,497,863.32	3,144,876.58
其中:存款利息收入	1,067,722.80	558,810.31
债券利息收入	7,430,140.52	2,586,066.27
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	8,200,002.42	-6,696,756.49
其中:股票投资收益	-3,170,007.05	-4,621,345.80
基金投资收益	-	-
债券投资收益	10,088,946.36	-2,543,559.51
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,281,063.11	468,148.82
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-65,722,194.40	11,106,056.66
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	281,644.67	235,463.93
减:二、费用	18,904,572.08	12,198,690.89
1. 管理人报酬	6,501,839.64	3,412,406.43
2. 托管费	1,857,668.42	974,973.23
3. 销售服务费	2,232,984.16	686,893.01
4. 交易费用	2,096,278.39	2,414,128.57
5. 利息支出	5,929,356.09	4,362,849.65
其中:卖出回购金融资产支出	5,929,356.09	4,362,849.65
6. 税金及附加	9,245.38	-
7. 其他费用	277,200.00	347,440.00
三、利润总额 (亏损总额以"-"号填列)	-67,647,256.07	-4,409,050.21
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-67,647,256.07	-4,409,050.21

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:长信可转债债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	369,143,799.80	75,769,297.09	444,913,096.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-67,647,256.07	-67,647,256.07
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)	396,736,589.92	110,040,707.92	506,777,297.84
其中:1.基金申购款	2,798,729,015.08	626,085,905.17	3,424,814,920.25
2.基金赎回款	-2,401,992,425.16	-516,045,197.25	-2,918,037,622.41
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)	765,880,389.72	118,162,748.94	884,043,138.66
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	406,324,150.10	78,911,668.56	485,235,818.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,409,050.21	-4,409,050.21
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)	-37,180,350.30	1,266,678.74	-35,913,671.56
其中:1.基金申购款	725,134,709.43	195,193,514.98	920,328,224.41
2.基金赎回款	-762,315,059.73	-193,926,836.24	-956,241,895.97
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)	369,143,799.80	75,769,297.09	444,913,096.89

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:
_____成善栋_____ _____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

长信可转债债券型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2012]63号文《关于核准长信可转债债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人长信基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2012年3月30日正式生效,首次设立募集规模为373,884,064.36份基金份额。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,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

本基金将基金份额分为A类基金份额和C类基金份额。本基金的A类基金份额在申购时收取申购费,赎回时根据持有期限收取赎回费;C类基金份额不收取申购费,赎回时根据持有期限收取赎回费,但从该类别基金资产中计提销售服务费。

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(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、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(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、公司债、企业债、可转换债券(含可分离交易可转债)、债券回购、次级债、短期融资券、资产支持证券、中期票据、银行存款等固定收益类金融工具。本基金可参与一级市场新股申购或增发新股也可在二级市场上投资股票、权证等权益类证券,并可持有由可转债转股获得的股票、因所持股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证。如出现法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合的比例范围为:投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中对可转债(含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类资产的80%;对权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%,现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金业绩比较基准为:中信标普可转债指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深300指数收益率*10%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系根据财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》》、《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》》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值变动表。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,本基金运营过程中发生的增值税应税行为,以本基金的基金管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,本基金的基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对本基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例(2011年修订)》、《征收教育费附加的暂行规定(2011年修订)》及相关地方教育附加的征收规定,凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人,都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费