长信量化先锋混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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基金合同规定,于2015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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信量化先锋混合
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
报告期末基金份额总额	837,484,678.83份
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

注:2015年8月7日起本基金更名为长信量化先锋混合型证券投资基金,关于更名的事宜,我公司已于该日发布《长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金更名及调整业绩比较基准的公告》。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-422,422,128.40
2.本期利润	-579,747,268.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6804
4.期末基金资产净值	1,339,032,171.70
5.期末基金份额净值	1.599

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;

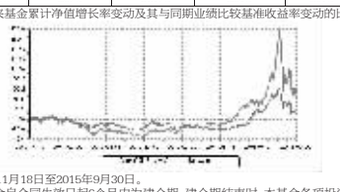
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-27.68%	3.87%	-21.17%	2.51%	-6.51%	1.36%

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2010年11月18日至2015年9月30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,本基金各项投资比例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		
左金保	本基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金和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	2015年3月14日	-	4年	经济学硕士,武汉大学金融工程专业研究生毕业。2010年7月加入长信基金管理有限责任公司,从事量化投资研究和风险绩效分析工作。曾任公司数量分析研究员和风险与绩效评估研究员,现任本基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金和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。

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、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、《长信量化先锋混合型证券投资基金基金合同》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 报告期内基金的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

2015年三季度市场出现较大调整,期间上证综指下跌28.63%,沪深300下跌28.39%,中证500下跌31.24%,中小板指下跌26.57%,创业板指下跌27.14%。就行业而言,申万一级行业全部下跌,其中银行、休闲服务、医药生物的跌幅相对较小,分别为17.97%、23.58%、25.34%,而钢铁、采掘、非银金融则成为了跌幅前三的行业,分别为39.52%、38.67%、37.92%。相较2015年上半年单边上涨的市场行情,三季度市场快速大幅下挫,投资者情绪降至冰点。

2015年三季度期间,本基金维持中低仓位,但在市场整体大幅下跌和超配小盘成长股的情况下,基金净值遭遇较大回撤。

4.4.2 2015年四季度市场展望和投资策略

数据显示,9月财新制造业PMI初值降至47%,为六年半来指数新低水平,消费品价格指数CPI与工业品出厂价格指数PPI增速之差也进一步扩大,这说明目前实体经济仍然承压,但我们仍然对四季度投资环境保持乐观态度,原因有三:其一,我们认为当前宏观经济环境下行态势下,四季度有望继续加码刺激政策,加上前几轮宽松货币政策合力形成"托底"之举,市场流动性会得到进一步宽松,经济复苏可能性较大;其二,证监会此前声明,将在9月底完成大部分配资账户的清理工作,市场最大利空因素被消耗殆尽后,我们认为四季度大盘有望企稳回升;其三,随着国企混改意见的出台,国企改革主题将在较长一段时间内成为推动市场慢牛的一个主要因素。当前大盘形成震荡筑底态势,随着市场积极因素不断积聚,市场信心不断修复,2015年四季度有望企稳回升,届时我们认为在市场前期变化中遭遇重创的具有良好的业绩支撑的成长股将引领市场反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2015年9月30日,本基金份额净值为1.599元,份额累计净值为1.599元,本报告期内本基金净值增长率为-27.68%,同期业绩比较基准涨幅为-21.17%。

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	983,138,663.63	72.47
	其中:股票	983,138,663.63	72.47
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	371,188,706.59	27.36
8	其他资产	2,270,770.30	0.17
9	合计	1,356,598,140.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	39,506,577.50	2.95
B	采矿业	-	-
C	制造业	664,392,419.63	49.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,074,398.45	5.38
E	建筑业	8,171,870.04	0.61
F	批发和零售业	74,977,302.93	5.60
G	交通运输、仓储和邮政业	490.32	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	36,284,939.64	2.71
J	金融业	17,665,335.68	1.32
K	房地产业	29,743,189.96	2.22
L	租赁和商务服务业	4,508,749.00	0.34
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	17,690,305.24	1.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,246,578.08	0.77
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,875,299.80	0.59
S	综合	1,207.36	-
	合计	983,138,663.63	73.42

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	002719	麦趣尔	263,088	12,678,210.72	0.95
2	300329	海伦钢琴	545,412	11,780,899.20	0.88
3	000736	中房地产	851,829	11,618,947.56	0.87
4	300200	高盟新材	882,943	11,160,399.52	0.83
5	600758	红阳能源	1,116,784	11,067,329.44	0.83
6	002513	蓝丰生化	898,500	10,692,150.00	0.80
7	002365	永安药业	728,022	10,629,121.20	0.79
8	000756	新华制药	1,200,300	10,598,649.00	0.79
9	300246	宝莱特	467,074	10,485,811.30	0.78
10	002677	浙江美大	511,960	10,484,940.80	0.78

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

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

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	1,674,707.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	85,244.37
5	应收申购款	510,818.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,270,770.30

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十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	002719	麦趣尔	12,678,210.72	0.95	停牌或网下申购锁定期
2	000756	新华制药	10,598,649.00	0.79	停牌或网下申购锁定期
3	002677	浙江美大	10,484,940.80	0.78	停牌或网下申购锁定期

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	855,957,141.23
报告期期间基金总申购份额	480,871,100.18
减:报告期期间基金总赎回份额	499,343,562.58
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	837,484,678.83

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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、《长信量化先锋混合型证券投资基金基金合同》;

6、《长信量化先锋混合型证券投资基金招募说明书》;

7、《长信量化先锋混合型证券投资基金托管协议》;

8、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿;

9、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。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
二〇一五年十月二十六日

长信量化中小盘股票型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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基金合同规定,于2015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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信量化中小盘股票
场内简称	CXLH中小
基金主代码	519975
交易代码	519975
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月4日
报告期末基金份额总额	135,459,379.63份
投资目标	本基金主要投资于具有良好成长潜力的中小盘股票,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	本基金采用数量化投资策略建立投资模型,将投资思想通过具体指标、参数的确定体现在模型中,在投资过程中充分发挥数量化投资纪律严格、投资视野宽阔、风险水平可控等优势,切实贯彻自上而下的资产配置和自下而上的个股精选的投资策略,以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。
业绩比较基准	中证700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、债券型基金和货币市场基金,属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。
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

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-50,050,904.51
2.本期利润	-66,046,418.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4616
4.期末基金资产净值	123,870,218.29
5.期末基金份额净值	0.914

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;

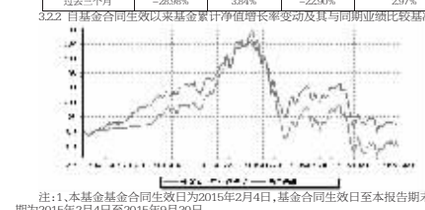
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-28.98%	3.84%	-22.90%	2.97%	-6.08%	0.87%

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为2015年2月4日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间不满一年。图示日期为2015年2月4日至2015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		
左金保	本基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信量化先锋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和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	2015年2月4日	-	4年	经济学硕士,武汉大学金融工程专业研究生毕业,2010年7月加入长信基金管理有限责任公司,从事量化投资研究和风险绩效分析工作。曾任公司数量分析研究员和风险与绩效评估研究员,现任本基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信量化先锋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和长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金。

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、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、《长信量化中小盘股票型证券投资基金基金合同》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 报告期内基金的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

2015年三季度市场出现较大调整,期间上证综指下跌28.63%,沪深300下跌28.39%,中证500下跌31.24%,中小板指下跌26.57%,创业板指下跌27.14%。就行业而言,申万一级行业全部下跌,其中银行、休闲服务、医药生物的跌幅相对较小,分别为17.97%、23.58%、25.34%,而钢铁、采掘、非银金融则成为了跌幅前三的行业,分别为39.52%、38.67%、37.92%。相较2015年上半年单边上涨市场行情,三季度市场快速大幅下挫,投资者情绪降至冰点。

2015年三季度期间,本基金维持中低仓位,但在市场整体大幅下跌和超配小盘成长股的情况下,本基金净值遭遇较大回撤。

4.4.2 2015年四季度市场展望和投资策略

根据最新数据显示,9月财新制造业PMI初值降至47%,为六年半来指数新低水平,消费品价格指数CPI与工业品出厂价格指数PPI增速之差也进一步扩大,这说明目前实体经济仍然承压,但我们仍然对四季度投资环境保持乐观态度,原因有三:其一,我们认为当前宏观经济环境下行态势下,四季度有望继续加码刺激政策,加上前几轮宽松货币政策合力形成"托底"之举,市场流动性会得到进一步宽松,经济复苏可能性较大;其二,证监会此前声明,将在9月底完成大部分配资账户的清理工作,市场最大利空因素被消耗殆尽后,我们认为四季度大盘有望企稳回升;其三,随着国企混改意见的出台,国企改革主题将在较长一段时间内成为推动市场慢牛的一个主要因素。当前大盘形成震荡筑底态势,随着市场积极因素不断积聚,市场信心不断修复,四季度有望企稳回升,届时我们认为在前期市场变化中遭遇重创的具有良好的业绩支撑的成长股将引领市场反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为0.914元。本报告期内本基金净值增长率为-28.98%,同期业绩比较基准收益率为-22.90%。

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	105,533,522.08	83.63
	其中:股票	105,533,522.08	83.63
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	19,723,856.07	15.63
8	其他资产	927,219.60	0.73
9	合计	126,184,598.65	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,720,069.00	2.20
B	采矿业	-	-
C	制造业	85,081,120.06	68.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,190,510.50	2.58
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	328.89	-
G	交通运输、仓储和邮政业	854,297.73	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,493,080.00	1.21
J	金融业	6,373,350.00	5.15
K	房地产业	635,726.60	0.51
L	租赁和商务服务业	2,679,199.20	2.16
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	2,505,841.00	2.02
S	综合	-	-
	合计	105,533,522.08	85.20

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	002003	伟星股份	397,192	3,741,548.64	3.02
2	002719	麦趣尔	65,165	3,140,301.35	2.54
3	300071	华谊嘉信	314,460	2,679,199.20	2.16
4	600719	大连热电	245,050	2,428,445.50	1.96
5	002670	华声股份	149,200	2,096,260.00	1.69
6	002545	东方铁塔	115,100	2,074,102.00	1.67
7	002087	新野纺织	279,000	1,860,930.00	1.50
8	300292	吴通通讯	54,011	1,731,052.55	1.40
9	002020	京新药业	65,022	1,723,083.00	1.39
10	300038	梅泰诺	59,700	1,718,166.00	1.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

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

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	625,483.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,189.57
5	应收申购款	296,546.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	927,219.60

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十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	002003	伟星股份	3,741,548.64	3.02	停牌或网下申购锁定期
2	002719	麦趣尔	3,140,301.35	2.54	停牌或网下申购锁定期
3	300071	华谊嘉信	2,679,199.20	2.16	停牌或网下申购锁定期
4	600719	大连热电	2,428,445.50	1.96	停牌或网下申购锁定期
5	002670	华声股份	2,096,260.00	1.69	停牌或网下申购锁定期
6	002545	东方铁塔	2,074,102.00	1.67	停牌或网下申购锁定期

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	199,123,115.24
报告期期间基金总申购份额	30,721,171.09
减:报告期期间基金总赎回份额	94,384,906.70
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	135,459,379.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信量化中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长信量化中小盘股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信量化中小盘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。

8.2 存放地点

基金管理人的住所。

8.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站:http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司
二〇一五年十月二十六日

长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

(原长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF))

【2015】第三季度报告

长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)
(原长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF))
2015年第3季度报告
2015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:2015年10月26日

§1 重要提示

长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)由长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)变更投资范围及其相关事宜而来,基金管理人于2015年7月10日起至2015年7月16日期间召开长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会,审议《关于长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)变更投资范围及其他相关事项的议案》,于2015年7月20日表决通过,决议自该日起生效,原《长信中证中央企业100指数证券投资基金(LOF)基金合同》自该日起失效。

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合同规定,于2015年10月20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2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况(转型前)

基金简称	长信中证中央企业100指数(LOF)
场内简称	长信100
基金主代码	163001
交易代码	163001
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月26日
报告期末基金份额总额	206,772,718.31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0.35%,年跟踪误差不超过4%,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,按照成份股在中证中央企业100指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成分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,使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	中证中央企业100指数收益率*95%+银行同行业存款收益率*5%
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险特征的证券投资基金产品,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
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

注:上表中"报告期末"为2015年7月19日。

2.1 基金基本情况(转型后)

基金简称	长信医疗保健混合(LOF)
场内简称	长信医疗
基金主代码	163001
交易代码	163001
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月20日
报告期末基金份额总额	150,563,467.16份
投资目标	本基金通过积极灵活的资产配置,并精选医疗保健行业的优质企业进行投资,在有效控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将利用全球信息平台、外部研究平台、行业信息平台以及自身的研究平台等信息资源,基于本基金的投资目标和投资理念,从宏观和微观两个角度进行研究,开展战略资产配置,之后通过技术资产配置再平衡基金资产组合,实现组合内各类别资产的优化配置,并对各类资产的配置比例进行定期或不定期调整。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,但高于债券型基金和货币市场基金。
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

3.1 主要财务指标(转型前)

单位:人民币元

主要财务指标	转型前
	报告期(2015年7月1日-2015年7月19日)
1.本期已实现收益	6,834,969.39
2.本期利润	-4,043,675.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2269
4.期末基金资产净值	211,526,195.37
5.期末基金份额净值	1.023

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。

3.1 主要财务指标(转型后)

单位:人民币元

| 主要财务指