长信量化先锋混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4月22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的规定,于2016年4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2016年1月1日起至2016年3月31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	1,654,511,851.61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

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	62,422,418.33
2.本期利润	-207,362,059.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1501
4.期末基金资产净值	3,116,155,135.42
5.期末基金份额净值	1.883

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;

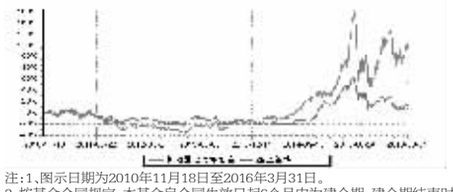
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-10.17%	2.71%	-9.94%	1.82%	-0.23%	0.89%

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2016年3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、长信医疗保健混合基金(LOF)、长信量化中小盘股票基金、长信量化多策略股票基金和长信中证一带一路主题指数基金的基金经理	2015年3月14日	-	6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、长信医疗保健混合基金(LOF)、长信量化中小盘股票基金、长信量化多策略股票基金和长信中证一带一路主题指数基金的基金经理。

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、本基金的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管。

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

回顾2016年一季度行情,1月份的大跌创出近一年以来的新低,打破了春季躁动的一致预期;2月份稍有反弹但在月底的大跌使得月线再度收阴;3月份大小盘齐涨,走出一波像样的反弹行情。一季度期间,上证综指下跌15.12%,沪深300下跌13.75%,中证500下跌19.19%,创业板指和中小板指各自下跌17.53%和18.22%,申万一级行业更是全部收跌,其中计算机、通信、机械设备等行业跌幅居前,而食品饮料、银行、采掘行业跌幅相对较小。整体而言,一季度市场先抑后扬,跌幅已收回过半,大盘价值股跑赢中小盘成长股。期间,本基金利用量化模型在行业均衡配置的基础上精选个股,在剧烈的市场行情波动下规避追涨杀跌,挖掘股价相对洼地,合理有效地分散投资标的以减少非系统性风险,一季度本基金业绩相较同类型基金处于领先水平。

4.4.2 2016年二季度市场展望和投资策略

对二季度我们持谨慎偏乐观的投资态度。整体而言,在前期降息降准的货币政策刺激下,一季度存贷款利率处于低位水平,社会融资成本下降,市场流动性环境较为宽松;楼市的火爆使得房地产数据有明显改善,除此之外,新增专项建设基金的投放有望撬动新一轮基建项目投资,以上种种使得投资面继续改善的可能性较大,从而带动建材轨交等板块的上涨行情;大宗商品价格已处于十年来最低水平,经济复苏如能持续,我们认为大宗商品价格上涨逻辑有望从供给收缩转变为需求推动,届时高价格弹性的周期股可能更易获得超额收益;"VR"、"人工智能"、"迪斯尼"等题材成为短期市场追捧的热点,相关概念股有望迎来一轮可靠行情。但另一方面,数据显示一二月CPI环比有显著回升,通胀上行可能会引起货币政策有所警觉,我们认为在未来,货币政策可能会有微调动作,届时流动性会稍有收敛。总结来说,我们对二季度持谨慎偏乐观的投资态度,在流动性较为宽松的背景下,具有清晰的盈利主线的成长股和投资面带动的周期股以及部分仍处于价值洼地的蓝筹股会存在一定的获利空间。

我们将利用涵盖宏观、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,结合量化选股模型精选个股,在充分分散的前提下构建投资组合,以期获得较为理想的相对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2016年3月31日,本基金份额净值为1.883元,份额累计净值为2.183元,本报告期内本基金净值增长率为-10.17%,同期业绩比较基准收益率为-9.94%。

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	2,373,723,332.66	75.73
	其中:股票	2,373,723,332.66	75.73
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	150,000,535.00	4.79
	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	589,662,562.99	18.81
8	其他资产	21,126,753.09	0.67
9	合计	3,134,513,183.74	100.00

注:本基金本报告期未通过沪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	87,951,546.27	2.82
B	采矿业	35,695,546.56	1.15
C	制造业	1,482,014,946.83	47.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	103,620,766.08	3.33
E	建筑业	71,660,300.00	2.30
F	批发和零售业	150,231,252.23	4.82
G	交通运输、仓储和邮政业	20,144,439.92	0.65
H	住宿和餐饮业	20,767,720.50	0.67
I	信息传输、软件和信息技术服务业	148,581,757.43	4.77
J	金融业	47,213,630.25	1.52
K	房地产业	144,045,057.25	4.62
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	19,731,075.00	0.63
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	42,065,294.34	1.35
S	综合	-	-
	合计	2,373,723,332.66	76.17

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期未通过沪港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	002291	星期六	2,159,693	29,350,227.87	0.94
2	600156	华升股份	2,491,278	28,624,784.22	0.92
3	000750	国海证券	2,341,635	27,350,296.80	0.88
4	000820	金城股份	1,874,676	27,314,029.32	0.88
5	600891	秋林集团	2,932,670	27,244,504.30	0.87
6	002723	金莱特	1,357,230	26,927,443.20	0.86
7	300112	万讯自控	1,844,199	26,777,769.48	0.86
8	600326	西藏天路	2,896,284	25,603,150.56	0.82
9	600099	林海股份	2,329,481	25,274,868.85	0.81
10	600359	新农开发	2,612,189	24,789,673.61	0.80

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	379,644.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	283,015.58
5	应收申购款	20,464,092.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,126,753.09

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

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

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	1,058,960,844.72
报告期期间基金总申购份额	899,570,883.35
减:报告期期间基金总赎回份额	304,019,876.46
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	1,654,511,851.61

§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、《长信量化先锋混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长信量化先锋混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信量化先锋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。

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
二〇一六年四月二十二日

长信量化中小盘股票型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4月22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的规定,于2016年4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2016年1月1日起至2016年3月31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	212,016,955.90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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-15,359,569.75
2.本期利润	-34,357,567.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1535
4.期末基金资产净值	265,670,785.03
5.期末基金份额净值	1.253

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;

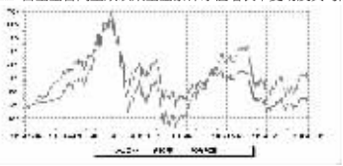
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-12.01%	3.12%	-13.63%	2.34%	1.62%	0.78%

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,图示日期为2015年2月4日至2016年3月31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、长信医疗保健混合基金(LOF)、长信量化先锋混合基金、长信量化多策略股票基金和长信中证一带一路主题指数基金的基金经理	2015年3月14日	-	6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、长信医疗保健混合基金(LOF)、长信量化先锋混合基金、长信量化多策略股票基金和长信中证一带一路主题指数基金的基金经理。

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、本基金的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

回顾2016年一季度行情,1月份的大跌创出近一年以来的新低,打破了春季躁动的一致预期;2月份稍有反弹但在月底的大跌使得月线再度收阴;3月份大小盘齐涨,走出一波像样的反弹行情。一季度期间,上证综指下跌15.12%,沪深300下跌13.75%,中证500下跌19.19%,创业板指和中小板指各自下跌17.53%和18.22%,申万一级行业更是全部收跌,其中计算机、通信、机械设备等行业跌幅居前,而食品饮料、银行、采掘行业跌幅相对较小。整体而言,一季度市场先抑后扬,跌幅已收回过半,大盘价值股跑赢中小盘成长股。期间,本基金利用量化模型在行业均衡配置的基础上精选个股,在剧烈的市场行情波动下规避追涨杀跌,挖掘股价相对洼地,合理有效地分散投资标的以减少非系统性风险,一季度本基金业绩相较同类型基金处于领先水平。

4.4.2 2016年二季度市场展望和投资策略

对二季度我们持谨慎偏乐观的投资态度。整体而言,在前期降息降准的货币政策刺激下,一季度存贷款利率处于低位水平,社会融资成本下降,市场流动性环境较为宽松;楼市的火爆使得房地产数据有明显改善,除此之外,新增专项建设基金的投放有望撬动新一轮基建项目投资,以上种种使得投资面继续改善的可能性较大,从而带动建材轨交等板块的上涨行情;大宗商品价格已处于十年来最低水平,经济复苏如能持续,我们认为大宗商品价格上涨逻辑有望从供给收缩转变为需求推动,届时高价格弹性的周期股可能更易获得超额收益;"VR"、"人工智能"、"迪斯尼"等题材成为短期市场追捧的热点,相关概念股有望迎来一轮可靠行情。但另一方面,数据显示一二月CPI环比有显著回升,通胀上行可能会引起货币政策有所警觉,我们认为在未来,货币政策可能会有微调动作,届时流动性会稍有收敛。总结来说,我们对二季度持谨慎偏乐观的投资态度,在流动性较为宽松的背景下,具有清晰的盈利主线的成长股和投资面带动的周期股以及部分仍处于价值洼地的蓝筹股会存在一定的获利空间。

我们将利用涵盖宏观、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,结合量化选股模型精选个股,在充分分散的前提下构建投资组合,以期获得较为理想的相对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.253元。本报告期内本基金净值增长率为-12.01%,同期业绩比较基准收益率为-13.63%。

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	228,120,310.78	85.11
	其中:股票	228,120,310.78	85.11
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	39,162,011.50	14.61
8	其他资产	738,410.39	0.28
9	合计	268,020,732.67	100.00

注:本基金本报告期未通过沪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 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	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	93,962.35	0.04
C	制造业	194,583,412.03	73.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,588,591.00	1.35
E	建筑业	68,950.35	0.03
F	批发和零售业	3,969,849.25	1.49
G	交通运输、仓储和邮政业	9,457,165.00	3.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,913,206.80	4.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	694.00	0.00
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	4,444,480.00	1.67
S	综合	-	-
	合计	228,120,310.78	85.87

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期未通过沪港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	002606	大连电瓷	365,400	6,537,006.00	2.46
2	002322	理工监测	365,600	6,434,560.00	2.42
3	002487	大金重工	638,550	6,417,427.50	2.42
4	300119	瑞普生物	385,147	6,297,153.45	2.37
5	002726	龙大肉食	487,331	6,057,524.33	2.28
6	300194	福安药业	324,338	6,055,390.46	2.28
7	000429	粤高速A	1,053,300	5,877,414.00	2.21
8	300301	长方集团	730,900	5,774,110.00	2.17
9	300214	日科化学	701,800	5,705,634.00	2.15
10	300127	银河磁体	409,281	5,705,377.14	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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	61,041.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,094.77
5	应收申购款	665,274.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	738,410.39

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

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

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	204,999,315.96
报告期期间基金总申购份额	81,954,680.56
减:报告期期间基金总赎回份额	74,937,040.62
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	212,016,955.90

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本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
二〇一六年四月二十二日

长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定,于2016年4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2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信标普100等权重指数(QDII)	
场内简称	长信标普100	
基金主代码	519981	
交易代码	519981	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年3月30日	
报告期末基金份额总额	18,580,134.56份	
投资目标	本基金通过增强型指数化的投资来追求美国超大市值蓝筹股股票市场的中长期资本增值,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段力争将基金净值增长率和美国标准普尔100等权重指数(本基金的标的指数,以下简称"标普100等权重指数")收益率之间的日均跟踪误差控制在0.50%以内(相应的年化跟踪误差控制在7.94%以内)。在控制跟踪误差的前提下通过有效的资产及行业组合和基本面研究,力求实现对标的指数的有效跟踪并取得优于标的指数的收益率。	
投资策略	本基金为股票指数增强型基金,原则上不少于80%的基金净资产采用完全复制法,按照成份股在标普100等权重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。对于不高于基金净资产15%的主动型投资部分,基金管理人会根据深入的公司基本面和数量化研究以及对美国及全球宏观经济的理解和判断,在美国公开发行或上市交易的证券中有选择地重点投资于基金管理人认为最具有中长期成长价值的企业或本基金允许投资的固定收益类品种、货币市场工具、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。	
业绩比较基准	标准普尔100等权重指数总收益率	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期收益和预期风险较高的风险品种。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
境外资产托管人	英文名称	Bank Of China (Hong Kong) Limited
	中文名称	中国银行(香港)

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-282,310.52
2.本期利润	-140,714.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0075
4.期末基金资产净值	18,621,211.00
5.期末基金份额净值	1.002

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。

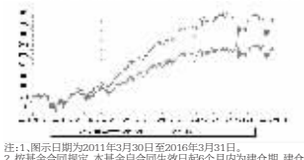
3.2 基金净值表现

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	-0.69%	0.93%	0.83%	1.18%	-1.52%	-0.25%

注:同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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2011年3月30日至2016年3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,本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

3、同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
薛天	本基金的基金经理、国际业务部投资总监、投资决策委员会执行委员	2011年3月30日	—	19年	美国哥伦比亚大学工商管理硕士和公共卫生学硕士,具有美国SEC证券业务从业资格、英国SFA证券与金融衍生物从业资格和中国基金从业资格。薛天先生在美国基金管理行业和投资研究行业有超过10年的工作经验。曾任法国巴黎银行(伦敦/纽约)股票分析师、花旗集团投资部基金经理。美国Empyrean Capital Partners基金经理和合伙人,一直从事证券研究和投资管理工作。于2009年5月加入长信基金管理有限责任公司,现任国际业务部投资总监、投资决策委员会执行委员和本基金的基金经理。

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