长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金基金的合同规定, 于2016年4月19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	长信富民一年定开债券
场内简称	长信富民
基金主代码	519965
交易代码	519965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月2日
报告期末基金份额总额	516,038,428.69份
投资目标	本基金为纯债基金,以获取高于业绩比较基准的回报为目标,追求每年较高的绝对回报。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 (1)资产配置策略 (2)类属配置策略 (3)个券选择策略 (4)骑乘策略 (5)息差策略 (6)利差策略 (7)资产支持证券的投资策略 2.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	固定业绩基准7%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	13,829,884.97
2.本期利润	13,439,840.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0260
4.期末基金资产净值	552,574,910.44
5.期末基金份额净值	1.0708

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;

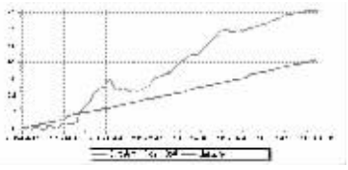
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.49%	0.06%	1.76%	0.03%	0.73%	0.03%

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9月2日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2015年9月2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		
吴哲	本基金、长信纯债一年定开债券基金、长信富海纯债一年定开债券基金和长信富安纯债一年定开债券基金的基金经理	2015年9月2日	-	7年	运筹学与控制论专业硕士,复旦大学研究生毕业,具备基金从业资格。曾任职于汇丰晋信基金管理有限责任公司,担任助理债券研究员;2013年加入长信基金管理有限责任公司,担任公司固定收益部基金经理助理。现任本基金、长信纯债一年定开债券基金、长信富海纯债一年定开债券基金和长信富安纯债一年定开债券基金的基金经理。

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、《长信富民纯债一年定期开放债券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

2016年以来,全球经济继续维持弱复苏状态,美联储加息一次后受制于经济增长和通胀因素开始趋于谨慎,新兴市场货币和股市年初大幅下跌后逐渐企稳。

2016年中国经济继续筑底,前两个月信贷数据陡增,带动经济数据低位企稳。随着供给侧改革推进和下游需求回暖,大宗商品迎来了一波暴涨,通胀有所抬头,今年2月CPI同比上升至2.3%:PPI降幅同比收窄至-4.9%。看各个分项的话涨幅更明显,今年2月鲜菜价格月环比上涨30%,是2008年年初以来的最高涨幅;同时一线城市房价快速上涨,后续CPI走高的可能性在增加。债券市场对经济数据反应并不是太大,维持震荡格局,主要是央行仍维持宽松的货币政策,资金利率较低,机构配置压力较大。从品种来看,城投债收益率继续下行,是今年以来资本利得最大的品种,低评级民企信用利差持续扩大。

本基金全年维持信用债配置,适度控制久期,精选个券,规避信用风险,加大了灵活操作的力度,以提高组合的安全性。

4.4.2 2016年二季度市场展望和投资策略

从基本面来看,今年一季度较去年出现了一些变化,在稳增长措施加码的环境下,经济数据开始低位企稳。大宗商品也开始逐渐走出几年的漫漫熊市,CPI开始回升,PPI负值收窄。中央经济工作会议提出五大任务中去产能居首,过剩产能有序出清将加速,行业内破产清算、兼并重组加剧,产能过剩行业再融资难度加大,外部支持力度减弱,信用风险上升,需谨防踩雷,规避过剩产能主体发行的债券。整体来说,2016年中国经济仍处于产业结构调整期, 宽松的货币政策仍可期待, 后续需要观察信贷数据和通胀数据,短期判断债市仍维持震荡格局,但信用风险可能进一步加大,需要对信用债谨慎排雷,低等级债券可能进一步承压。

我们将继续秉承谨慎原则,加强组合的流动性管理,在做好利率风险控制的同时,增加对新经济环境下信用风险的审慎判断。适度控制组合久期,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。

4.5 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1.0708元,份额累计净值为1.0708元,本报告期内本基金净值增长率为2.49%,同期业绩比较基准涨幅为1.76%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	525,169,227.90	94.91
	其中:债券	525,169,227.90	94.91
	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	10,000,135.00	1.81
	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	3,624,756.14	0.66
8	其他资产	14,613,016.77	2.62
9	合计	553,307,135.81	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	309,945,227.90	56.09
5	企业短期融资券	215,224,000.00	38.95
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	525,169,227.90	95.04

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	011505002	15联通SCP002	500,000	50,180,000.00	9.08
2	1580104	15来宝城投债	400,000	43,632,000.00	7.91
3	1080069	10渝大展债	400,000	41,232,000.00	7.46
4	011500516	15国投SCP002	400,000	40,164,000.00	7.27
5	011699362	16澜沧江3CP001	400,000	39,956,000.00	7.23

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 本基金本报告期末投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	106,815.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,399,201.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	7,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,513,016.77

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	516,038,428.69
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	516,038,428.69

注:本基金以定期开放方式运作,其封闭期为自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)一年的期间。本基金的第一个封闭期为自基金合同生效之日起一年。本报告期本基金处于封闭期。

§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、《长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信富民纯债一年定期开放债券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

长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金

【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:渤海银行股份有限公司
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。

基金托管人渤海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	长信富海纯债一年定开债券
场内简称	长信富海
基金主代码	519963
交易代码	519963
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月30日
报告期末基金份额总额	1,182,700,474.41份
投资目标	本基金为纯债基金,以获取高于业绩比较基准的回报为目标,追求每年较高的绝对回报。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 (1)资产配置策略 (2)类属配置策略 (3)个券选择策略 (4)骑乘策略 (5)息差策略 (6)利差策略 (7)资产支持证券的投资策略 2.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	固定业绩基准7%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司

§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	26,331,716.32
2.本期利润	15,083,522.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128
4.期末基金资产净值	1,238,465,138.56
5.期末基金份额净值	1.0472

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;

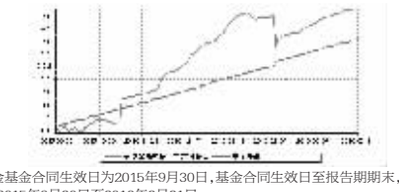
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.24%	0.17%	1.76%	0.03%	-0.52%	0.14%

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9月30日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作不满一年。图示日期为2015年9月30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				
吴哲	本基金、长信纯债一年定开债券基金、长信富海纯债一年定开债券基金、长信富安纯债一年定开债券基金的基金经理	2015年9月30日	-	7年	运筹学与控制论专业硕士,复旦大学研究生毕业,具备基金从业资格。曾任职于汇丰晋信基金管理有限责任公司,担任助理债券研究员;2013年加入长信基金管理有限责任公司,担任公司固定收益部基金经理助理。现任本基金、长信纯债一年定开债券基金、长信富海纯债一年定开债券基金和长信富安纯债一年定开债券基金的基金经理。		

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、《长信富海纯债一年定期开放债券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

2016年以来,全球经济继续维持弱复苏状态,美联储加息一次后受制于经济增长和通胀因素开始趋于谨慎,新兴市场货币和股市年初大幅下跌后逐渐企稳。

2016年中国经济继续筑底,前两个月信贷数据陡增,带动经济数据低位企稳。随着供给侧改革推进和下游需求回暖,大宗商品迎来了一波暴涨,通胀有所抬头,今年2月CPI同比上升至2.3%;PPI降幅同比收窄至-4.9%。看各个分项的话涨幅更明显,今年2月鲜菜价格月环比上涨30%,是2008年年初以来的最高涨幅;同时一线城市房价快速上涨,后续CPI走高的可能性在增加。债券市场对经济数据反应并不是太大,维持震荡格局,主要是央行仍维持宽松的货币政策,资金利率较低,机构配置压力较大。从品种来看,城投债收益率继续下行,是今年以来资本利得最大的品种,低评级民企信用利差持续扩大。

本基金全年维持信用债配置,适度控制久期,精选个券,规避信用风险,加大了灵活操作的力度,以提高组合的安全性。

4.4.2 2016年二季度市场展望和投资策略

从基本面来看,今年一季度较去年出现了一些变化,在稳增长措施加码的环境下,经济数据开始低位企稳。大宗商品也开始逐渐走出几年的漫漫熊市,CPI开始回升,PPI负值收窄。中央经济工作会议提出五大任务中去产能居首,过剩产能有序出清将加速,行业内破产清算、兼并重组加剧,产能过剩行业再融资难度加大,外部支持力度减弱,信用风险上升,需谨防踩雷,规避过剩产能主体发行的债券。整体来说,2016年中国经济仍处于产业结构调整期, 宽松的货币政策仍可期待, 后续需要观察信贷数据和通胀数据,短期判断债市仍维持震荡格局,但信用风险可能进一步加大,需要对信用债谨慎排雷,低等级债券可能进一步承压。

我们将继续秉承谨慎原则,加强组合的流动性管理,在做好利率风险控制的同时,增加对新经济环境下信用风险的审慎判断。适度控制组合久期,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。

4.5 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1.0472元,份额累计净值为1.0472元,本报告期内本基金净值增长率为1.24%,同期业绩比较基准涨幅为1.76%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,175,124,550.40	94.77
	其中:债券	1,175,124,550.40	94.77
	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	30,000,405.00	2.42
	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	4,900,281.39	0.40
8	其他资产	29,925,254.88	2.41
9	合计	1,239,950,491.67	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,051,363,550.40	84.89
5	企业短期融资券	123,761,000.00	9.99
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,175,124,550.40	94.89

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	1480495	14鹏略天债	700,000	76,391,000.00	6.17
2	011699383	16雅砻江SCP002	600,000	59,940,000.00	4.84
3	1480219	14铜庐债	500,000	56,040,000.00	4.52
4	1480489	14西安陆港债	500,000	55,385,000.00	4.47
5	1580021	15汇丰投资债	500,000	54,115,000.00	4.37

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 本基金本报告期末未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	528,672.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,396,582.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,925,254.88

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	1,182,700,474.41
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,182,700,474.41

注:本基金以定期开放方式运作,其封闭期为自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)一年的期间。本基金的第一个封闭期为自基金合同生效之日起一年。本报告期本基金处于封闭期。

§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	5,001,125.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,001,125.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.42

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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、《长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信富海纯债一年定期开放债券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

长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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19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	长信富安纯债一年定开债券
基金主代码	519945
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月23日
报告期末基金份额总额	1,482,871,919.06份
投资目标	本基金为纯债基金,以获取高于业绩比较基准的回报为目标,追求每年较高的绝对回报。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 (1)资产配置策略 (2)类属配置策略 (3)个券选择策略 (4)骑乘策略 (5)息差策略 (6)利差策略 (7)资产支持证券的投资策略 (8)国债期货的投资策略 2.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+4%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长信富安纯债一年定开债券A	长信富安纯债一年定开债券C
下属分级基金场内简称	富安A	富安C
下属分级基金的交易代码	519945	519944
报告期末下属分级基金的份额总额	914,958,251.65份	567,913,667.41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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	长信富安纯债一年定开债券A	长信富安纯债一年定开债券C
1.本期已实现收益	19,078,047.68	11,252,350.84
2.本期利润	31,469,493.63	18,937,936.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0344	0.0333
4.期末基金资产净值	952,143,957.43	590,161,759.01
5.期末基金份额净值	1.0406	1.0392

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

3.2.1.1 长信富安纯债一年定开债券A份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

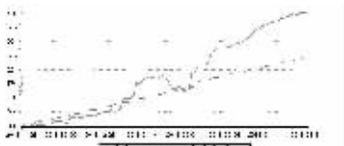
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.42%	0.13%	1.70%	0.03%	1.72%	0.10%

3.2.1.2 长信富安纯债一年定开债券C份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

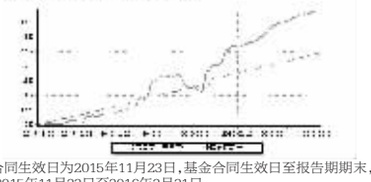
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.32%	0.13%	1.70%	0.03%	1.62%	0.10%

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

3.2.2.1 长信富安纯债一年定开债券A自基金合同生效以来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



3.2.2.2 长信富安纯债一年定开债券C自基金合同生效以来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11月23日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2015年11月23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,本基金的各项投资比例将符合基金合同中的约定:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;开放期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金持有现金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%;在非开放期,本基金不受该比例的限制。

截至报告期期末,本基金尚未完成建仓。

§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		
吴哲	本基金、长信纯债一年定开债券基金、长信富海纯债一年定开债券基金和长信富民纯债一年定开债券基金的基金经理	2015年11月23日	—	7年	运筹学与控制论专业硕士,复旦大学研究生毕业,具备基金从业资格。曾任职于汇丰晋信基金管理有限责任公司,担任助理债券研究员;2013年加入长信基金管理有限责任公司,担任公司固定收益部基金经理助理。现任本基金、长信纯债一年定开债券基金、长信富海纯债一年定开债券基金和长信富民纯债一年定开债券基金的基金经理。
刘波	本基金、长信利众债券基金(LOF)、长信新利混合基金、长信利盈混合基金、长信利广混合基金、长信利保债券基金、长信利保债券基金、长信可转债债券基金、长信金葵纯债一年定开债券基金、长信富金纯债一年定开债券基金和长信利泰混合基金的基金经理	2015年12月15