

2017年 12月 31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 1月 20日

5.1 重要提示

基金管理人的董事会及监察保证本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其实质的真确性、准确性、完整性和及时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 2018 年 1月 18 日复核了本报告的财务指标、净值表现和投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报章本财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

5.2 基金产品概况

基金简称:长信量化中小盘股票

场内简称:CXLH中小盘

基金代码: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:1,433,377,179.99份

投资目标:本基金主要投资于具有良好成长性的中小盘股票。通过数量化方法精选股票，精选质地优良、估值合理、成长性突出的股票，力争在扣除基金管理费后的净值增长超越业绩基准。

本基金采用价值投资策略建仓，将长期持有，以期获得长期稳定的收益。

本基金的业绩基准:5%+75%\*中证中小板指数收益法指数收益率\*

250%

风险收益特征:本基金为股票型基金，风险收益特征高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金品种。

基金经理: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

5.3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期 2017 年 10 月 1 日-2017 年 12 月 31 日

1.本期已实现收益 -78,602,413.67

2.本期利润 -103,710,829.90

3.期初平均基金份额净值 0.9060

4.期末基金份额净值 1,323,435,274.54

5.期末基金份额净值 0.923

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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、红利再投费、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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

# 长信量化中小盘股票型证券投资基金

## 2017年第四季度报告

### 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，除定期报告中明确约定的构成比例限制投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价且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。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除定期报告中明确约定的构成比例限制投资的组合外，其余各投资组合未发生与交易所公开竞价且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。

#### 4.4 投资组合的业绩表现和净值分析

四季末净值，市场整体回调，上证综指反跌走势，但上涨较为乏力，之后在 11 月中下旬出现较大幅度调整，期间获利回吐，期间，市场二八分化行情再次显现，以食品饮料为代表的消费类板块，以及白马股再度成为市场追涨的热点，上涨趋势十分明显，中小板股票表现则相对弱势，继续探底。四季度，上证综指回调 12.5%，沪深 300 上证 50 下跌 0.04%，中证 500 回调 5.34%，申证 1000 回调 10.52%，创业板指回调 6.12%，深证成指回调 6.09%。

本基金净值表现情况，整体表现略好于沪深 300，但不及创业板指表现，但好于深证成指表现。

本基金的业绩基准:5%+75%\*中证中小板指数收益法指数收益率\*

250%

风险收益特征:本基金为股票型基金，风险收益特征高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金品种。

基金经理: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

5.4 报告期来基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比(%)

1 权益投资 1,177,433,284.70 87.80

2 固定收益投资 1,177,433,284.70 87.80

3 买入返售金融资产 10,028,000.00 0.75

其中：债券 10,028,000.00 0.75

4 货币市场基金 - -

5 金融衍生品投资 32,200,168.30 2.40

其中：买入返售金融资产 - -

6 其他资产 1,323,435,274.54 100.00

注:1.首期基金经理任职日期以本基金成立之日起为界;新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告日期为界。

2. 本基金的业绩基准:5%+75%\*中证中小板指数收益法指数收益率\*

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差额(%)

过去三个月 -6.10% 0.85% -5.06% 0.67% -0.35% 0.18%

3.2.2 本报告期基金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. 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. 所示基金净值指标包括持有人认购或申购基金的各项费用，例如，申购时基金资产净值、已开放基金的申购赎回费用、基金转换费等，计算费用后实际收益水平要低于所列示的净值。

3.25 基金净值表现