长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

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:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2018年1月20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。

基金托管人平安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16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,投资者在做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2017年10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信富平纯债一年定开债券
基金主代码	002858
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月15日
报告期末基金份额总额	297,555,883.65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,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 (一)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 (二)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	中证综合债指数收益率
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	平安银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长信富平纯债一年定开债券A / 长信富平纯债一年定开债券C
下属分级基金的交易代码	002858 / 002859
报告期末下属分级基金的份额总额	289,910,344.24份 / 7,645,539.41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(2017年10月1日-2017年12月31日)	
	长信富平纯债一年定开债券A	长信富平纯债一年定开债券C
1. 本期已实现收益	2,893,182.93	68,453.10
2. 本期利润	223,713.74	-1,851.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0008	-0.0002
4. 期末基金资产净值	291,712,882.71	7,679,269.04
5. 期末基金份额净值	1.0062	1.0044

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

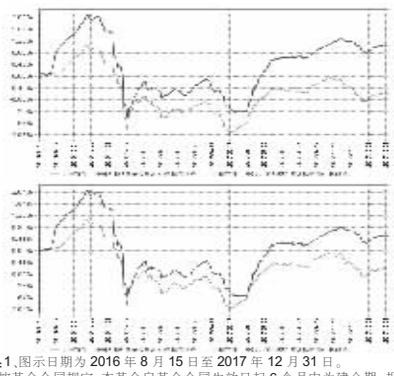
长信富平纯债一年定开债券A

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	0.08%	0.03%	-0.47%	0.05%	0.55%	-0.02%

长信富平纯债一年定开债券C

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	-0.03%	0.03%	-0.47%	0.05%	0.44%	-0.02%

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2016年8月15日至2017年12月31日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起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		
张文琳	长信纯债债券债券型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信利息收益开放式证券投资基金、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、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、长信稳盈纯债债券型证券投资基金、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金和长信长金通货币市场基金的基金经理、固定收益部总监	2016年8月15日	-	23年	高级工商管理硕士,上海财经大学EMBA毕业,具有基金从业资格。曾任湖北证券公司交易一部交易员、长江证券有限责任公司资产管理事业部主管、债券事业总部投资部经理、固定收益总部交易部经理,2004年9月加入长信基金管理有限责任公司,历任长信利息收益开放式证券投资基金交易员、基金经理助理、长信利息收益开放式证券投资基金基金经理职务。现任固定收益部总监、长信纯债债券债券型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信利息收益开放式证券投资基金、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、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、长信稳盈纯债债券型证券投资基金和长信长金通货币市场基金的基金经理。

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、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

四季度,债券市场呈现震荡加速上行态势。受经济韧性的预期上升及以资产管理新规为代表的系列监管政策出台等多重因素叠加,市场情绪逐渐转弱直至悲观。各券种债券收益率曲线整体上行,信用债收益率上涨幅度较大,信用利差扩大。年末流动性持续偏紧,继续带动收益率曲线上移,收益率曲线趋于平坦化。

四季度,我们控制久期,适当增加了短期高等级债券仓位,加大了灵活操作的力度。

4.4.2 2018年一季度市场展望和投资策略

展望后市,金融去杠杆进程、经济增长情况以及海外货币政策是我国货币政策转向的主要影响因素。我国经济周期仍然在L型底部徘徊,目前不是影响市场的主要因素。金融周期方面,广义信贷增速和房价开始回落,金融去杠杆取得阶段性成果,但任重道远。在此背景下,货币政策暂时无法放松,监管政策需要继续出台细则并落实,预计债券市场维持高位震荡的走势。我们将密切关注双支柱政策框架中货币政策、监管政策的变动,以及由此带来的机会和风险。

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2017年12月31日,长信富平纯债一年定开债券A份额净值为1.0062元,份额累计净值为1.0112元,本报告期长信富平纯债一年定开债券A净值增长率为0.08%;长信富平纯债一年定开债券C份额净值为1.0044元,份额累计净值为1.0054元,本报告期长信富平纯债一年定开债券C净值增长率为-0.03%,同期业绩比较基准收益率为-0.47%。

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	237,224,400.00	79.11
	其中:债券	237,224,400.00	79.11
	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	52,140,315.21	17.39
	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	6,004,523.74	2.00
8	其他资产	4,504,008.26	1.50
9	合计	299,873,247.21	100.00

注:本基金本报告期末通过港股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

注: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港股通投资股票投资组合

注: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

注: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	169,135,000.00	56.49
5	企业短期融资券	68,089,400.00	22.74
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	237,224,400.00	79.24

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	1480303	14蔡家湖债	300,000	24,786,000.00	8.28
2	011761033	17柯桥国资SCP003	200,000	20,116,000.00	6.72
3	071702003	17国泰君安CP003	200,000	20,000,000.00	6.68
4	1580300	15兴义信恒债	200,000	19,318,000.00	6.45
5	1680037	16大理海东债	200,000	19,316,000.00	6.45

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

注: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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	46,646.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,457,362.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,504,008.26

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注: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

项目	长信富平纯债一年定开债券A	长信富平纯债一年定开债券C
报告期期初基金份额总额	289,910,344.24	7,645,539.41
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	289,910,344.24	7,645,539.41

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

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年10月1日至2017年12月31日	99,839,257.19	0.00	0.00	99,839,257.19	33.55%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1.基金净值大幅波动的风险

单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回,可能会影响基金投资的持续性和稳定性,增加变现成本。同时,按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。

2.赎回申请延期办理的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件,导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。

3.基金投资策略难以实现的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后,可能引起基金资产总净值显著降低,从而使基金在投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信富平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。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 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

2018年1月20日

长信金利趋势混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2018年1月20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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2018年1月18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2017年10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信金利趋势混合
场内简称	长信金利
基金主代码	519994
前端交易代码	519995
后端交易代码	519994
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月30日
报告期末基金份额总额	2,780,251,473.89份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下精选受益于城市化、工业化和老龄化各个中国趋势点的持续增长的上市公司股票主动投资,谋求基金资产的长期稳定增值。本基金选择投资的上市公司股票包括价值股和成长股,股票选择是基于中国趋势点分析、品质分析和持续增长分析等方面的深入分析论证。
投资策略	本基金采用"自上而下"的主动投资管理策略,在充分研判中国经济增长趋势、中国趋势点和资本市场发展趋势的基础上,深入分析研究受益于中国趋势点的持续增长的上市公司证券,以期在风险可控的前提下实现投资组合的长期增值。
业绩比较基准	上证A股指数×70%+中证综合债指数×30%
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2017年10月1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-32,332,622.36
2.本期利润	-33,589,217.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0119
4.期末基金资产净值	1,500,193,628.71
5.期末基金份额净值	0.5396

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;

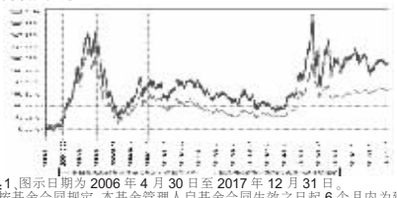
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.16%	0.91%	-0.98%	0.40%	-1.18%	0.51%

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2006年4月30日至2017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。

§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		
常松	长信量化多策略股票型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信先锋债券型证券投资基金和长信中证500指数增强型证券投资基金的基金经理、总经理助理、混合策略部总监	2016年7月15日	-	16年	管理学博士,东南大学管理科学与工程专业博士生毕业,具有基金从业资格。曾任富国基金管理有限公司研究员、北京尊嘉资产管理有限公司投资经理、中原证券股份有限公司投资主办,2015年4月加入长信基金管理有限责任公司,现任总经理助理、混合策略部总监、投资决策委员会执行委员、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信先锋债券型证券投资基金和长信中证500指数增强型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、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、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

本基金截至2017年12月31日净值为0.5396元,期间收益率为-2.16%,同期上证指数收益率-1.25%。

2017年4季度中小盘股票表现继续欠佳,而同期代表大市值蓝筹股的沪深300指数上涨了5.07%。回头来看原因在于,在市场处于存量博弈的大背景下,大市值蓝筹股吸引了全市场绝大部分交易金额,从而产生一定的流动性溢价,代价就是中小盘股票流动性越来越差。较之于2016年,沪深300指数2017年全年成交金额增加了10%左右,而代表小盘股的中证1000指数成交金额下滑了33%,2017年4季度这种现象尤为强烈,沪深300指数4季度年化成交金额增加了30%左右,中证1000指数成交金额下滑了45%左右。

针对较大概率将会持续的流动性折溢价现象,本基金对投资标的进行了较大幅度的调仓,在同等条件下加大了流动性较好股票的投资权重,而将组合中原来流动性较差的中小盘股票进行了减持。

4.4.2 2018年一季度市场展望和投资策略

从出口、投资、消费来看:出口在中周期由朱格拉周期决定,未来三年都不会太差;短周期由库存周期决定,未来两三个季度可能会经历一轮小幅放缓。投资倾向于认为2018年基建仍可能保持大致稳定;房地产投资将继续温和向下;制造业是明年看点之一,明年制造业投资将继续修复。2018年名义消费受CPI支撑,但实际消费受地产销售拖累。品牌消费、线上消费、乡村消费将是三大结构亮点。

从对翘尾和新涨价因素的分析来看,2018年CPI中枢大概率高于今年;通胀主线会从PPI转向CPI;通胀预期会升温,加息预期会存在。由于2018年名义增速回落且弹性变小,实际GDP亦小幅回落,整体性盈利的逻辑弱化;但名义GDP下行幅度并不足以触发通缩交易,所以认为可能是偏结构性机会。

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,从而捕捉市场中有效投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到2017年12月31日,本基金份额净值为0.5396元,份额累计净值为2.7580元,本报告期内本基金净值增长率为-2.16%,同期业绩比较基准收益率为-0.98%。

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	1,301,809,774.38	86.43
	其中:股票	1,301,809,774.38	86.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	78,400,000.00	5.21
	其中:债券	78,400,000.00	5.21
	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	33,977,373.14	2.26
8	其他资产	91,930,277.59	6.10
9	合计	1,506,117,425.11	100.00

注:本基金本报告期末通过港股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	9,967,800.00	0.66
B	采矿业	17,178,231.60	1.15
C	制造业	863,924,772.04	57.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,988,290.20	0.40
E	建筑业	18,039,756.20	1.20
F	批发和零售业	27,426,058.23	1.83
G	交通运输、仓储和邮政业	15,790,618.36	1.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,989,021.55	4.53
J	金融业	102,167,575.50	6.81
K	房地产业	136,364,924.00	9.09
L	租赁和商务服务业	18,905,245.50	1.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,869,356.20	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,955,742.00	0.33
R	文化、体育和娱乐业	9,242,383.00	0.62
S	综合	-	-
	合计	1,301,809,774.38	86.78

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末通过港股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	000651	格力电器	1,224,200	53,497,540.00	3.57
2	000002	万科A	1,447,500	44,959,350.00	3.00
3	000333	美的集团	593,224	32,882,406.32	2.19
4	000338	潍柴动力	3,806,700	31,747,878.00	2.12
5	000001	平安银行	2,259,585	30,052,480.50	2.00
6	000858	五粮液	313,400	25,034,392.00	1.67
7	000830	鲁西化工	1,397,000	22,240,240.00	1.48
8	002146	荣盛发展	2,180,600	20,781,118.00	1.39
9	001979	招商蛇口	1,021,320	19,977,019.20	1.33
10	002195	二三四五	3,341,400	19,513,776.00	1.30

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	78,400,000.00	5.23
	其中:政策性金融债	78,400,000.00	5.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	78,400,000.00	5.23

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	170410	17农发10	500,000	49,735,000.00	3.32
2	170215	17国开15	300,000	28,665,000.00	1.91

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

注: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

注: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

注: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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注: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

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注: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 本基金投资的前十名股票中,不存在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	418,787.50
2	应收证券清算款	90,197,449.27
3	应收股利	-
4	应收利息	1,232,120.31
5	应收申购款	81,920.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,930,277.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注: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

注: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	2,890,682,086.44
报告期期间基金总申购份额	11,056,491.95
减:报告期期间基金总赎回份额	121,487,104.50
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	2,780,251,473.89

§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

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

注:本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信金利趋势混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长信金利趋势混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信金利趋势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、《上海浦东发展银行证券交易资金结算协议》;

7、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。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 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

2018年1月20日

长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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

§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合同规定,于2018年1月18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2017年10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信电子信息量化混合
场内简称	信息量化
基金主代码	519929
交易代码	519929
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月27日
报告期末基金份额总额	558,292,769.23份
投资目标	本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制,并精选电子信息行业的优质企业进行投资,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1.资产配置策略 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,之后通过战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。 2.股票投资策略 本基金结合基金管理人量化团队多年定量研究与投资的经验,充分挖掘并不断扩充对市场、对组合构建产生影响的各种因子,并利用定量模式,甄别不同股票未来获取超额收益的可能性,选取并持