长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:广发证券股份有限公司
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。

基金托管人广发证券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	长信中证一带一路指数
场内简称	带路分级
基金主代码	502016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月17日
报告期末基金份额总额	18,440,439.10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,按照成份股在中证一带一路主题指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份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,并辅之以金融衍生产品投资管理等,使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	95%×中证一带一路主题指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。长信一带一路份额为常规指数基金份额,具有预期风险较高、预期收益较高的特征,其预期风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金;长信一带一路A份额,则具有预期风险低,预期收益低的特征;长信一带一路B份额由于利用杠杆投资,则具有预期风险高、预期收益高的特征。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	广发证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长信一带一路A	长信一带一路B	长信一带一路
下属分级基金场内简称	带路A	带路B	带路分级
下属分级基金的交易代码	502017	502018	502016
报告期末下属分级基金的份额总额	1,026,359.00份	1,026,359.00份	16,387,721.10份
下属分级基金的风险收益特征	预期风险低、预期收益低	预期风险高、预期收益高	预期风险较高、预期收益较高

§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	-50,969.68
2.本期利润	-411,433.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0207
4.期末基金资产净值	19,092,333.44
5.期末基金份额净值	1.035

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;

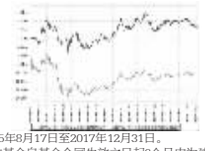
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.33%	0.74%	-0.86%	0.76%	-1.47%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2015年8月17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	长信量化多策略股票型证券投资基金、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、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信量化优选混合型证券投资基金(LOF)和长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金的基金经理、量化投资部总监	2015年8月17日	-	7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,现任量化投资部总监、长信量化多策略股票型证券投资基金、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、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信量化优选混合型证券投资基金(LOF)和长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金的基金经理。
邓虎	长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金(LOF)、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金和长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金的基金经理、量化投资部总监	2015年8月26日	-	7年	经济学硕士,武汉大学金融工程专业研究生毕业,具有基金从业资格。曾任上海申银万国证券研究所有限公司研究员,2015年6月加入长信基金管理有限责任公司,现任长信基金管理有限责任公司FOF投资部总监、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金和长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金(LOF)、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金和长信量化优选混合型证券投资基金(LOF)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

四季度初期,市场整体仍延续上季度反弹走势,但上涨较为乏力,之后在11月中下旬出现较大幅度调整,回吐大部分前期反弹的获利,调整持续至年底收官。期间,市场二八分化行情再次凸显,以食品饮料、家电为首的大消费行情几乎贯穿整个季度,大盘蓝筹股、质优白马股等再次成为市场追捧的热点,逆势上涨势头十分强劲;周期股在市场调整中也有吸睛表现,钢铁煤炭银行等均有一轮结构性行情;中小创股票表现则相对弱势,小盘股票持续探底。具体来说,上证综指回调1.25%,上证50收涨7.04%,中证500回调5.34%,中证1000回调10.52%,创业板指回调6.12%,中小板指回调0.09%。

本基金份额2017年12月31日净值为1.035元,2017年9月30日净值为1.083元,期间净值回调2.33%,同期中证一带一路主题指数跌幅0.86%,跌幅大于本基金的跟踪标的指数。

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。

我们将控制仓位,跟踪指数,尽可能减少跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,一带一路分级份额净值为1.035元;累计份额净值为1.089元;本报告期基金份额净值增长率为-2.33%;业绩比较基准收益率为-0.86%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2017年5月17日至2017年8月10日,本基金资产净值已连续六十个工作日低于五千万元,本基金管理人已向中国证监会报送了解决方案。截至报告期末,本基金资产净值仍低于五千万元。

§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	17,946,357.91	91.89
	其中:股票	17,946,357.91	91.89
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	1,533,363.76	7.85
8	其他资产	50,269.45	0.26
9	合计	19,529,991.12	100.00

注:本基金本报告期未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 报告期末指数投资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	-	-
B	采矿业	2,042,668.08	10.70
C	制造业	8,924,898.28	46.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	63,531.75	0.33
E	建筑业	4,143,326.25	21.70
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,435,955.61	12.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	281,036.72	1.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	54,941.22	0.29
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,946,357.91	94.00

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未进行积极投资。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期未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

5.3.1 报告期末指数投资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	000063	中兴通讯	19,592	712,365.12	3.73
2	601766	中国中车	56,972	689,930.92	3.61
3	600031	三一重工	68,100	617,667.00	3.24
4	600028	中国石化	97,118	595,333.34	3.12
5	601390	中国中铁	70,043	587,660.77	3.08
6	601857	中国石油	72,608	587,398.72	3.08
7	601989	中国重工	96,744	583,366.32	3.06
8	600089	特变电工	56,200	556,942.00	2.92
9	601668	中国建筑	61,005	550,265.10	2.88
10	002202	金风科技	29,187	550,174.95	2.88

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期未未进行积极投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

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 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	10,883.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	287.99
5	应收申购款	39,097.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,269.45

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

5.11.6 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.7 报告期末积极投资前五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进行积极投资。

5.11.8 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	长信一带一路A	长信一带一路B	长信一带一路
报告期期初基金份额总额	1,497,609.00	1,497,609.00	19,660,094.20
报告期期间基金总申购份额	-	-	4,453,317.11
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	8,668,190.21
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-471,250.00	-471,250.00	942,500.00
报告期期末基金份额总额	1,026,359.00	1,026,359.00	16,387,721.10

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金折算变动份额。

§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、《长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金合同》;

3、《长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金招募说明书》;

4、《长信中证一带一路主题指数分级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

长信富民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

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: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	长信富民纯债一年定开债券
基金主代码	519955
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	146,126,666.28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

下属分级基金的基金简称	长信富民纯债一年定开债券A	长信富民纯债一年定开债券C
下属分级基金的交易代码	005069	519955
报告期末下属分级基金的份额总额	47,460,845.35份	98,667,820.93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)	
	长信富民纯债一年定开债券A	长信富民纯债一年定开债券C
1. 本期已实现收益	562,633.63	1,069,604.85
2. 本期利润	-106,371.50	-320,478.94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0032
4. 期末基金资产净值	47,421,545.09	98,483,879.66
5. 期末基金份额净值	0.9992	0.9981

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

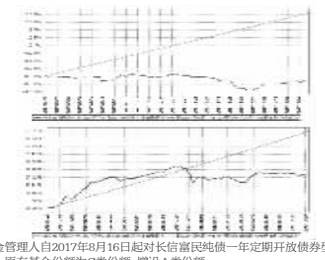
长信富民纯债一年定开债券A

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	-0.22%	0.04%	1.78%	0.02%	-2.00%	0.02%

长信富民纯债一年定开债券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	-0.33%	0.04%	1.78%	0.02%	-2.11%	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、基金管理人自2017年8月16日起对长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金进行分额分类,原有基金份额为C类份额,增设A类份额。

2、长信富民纯债一年定开债券C图示日期为2015年9月2日至2017年12月31日,长信富民纯债一年定开债券A图示日期为2017年8月16日(份额增加日)至2017年12月31日。

3、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。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		
张文刚	长信纯债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、长信稳越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、长信富裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳越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、长信富裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信长金通货市市场基金的基金经理、固定收益部总监	2016年12月13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、长信稳越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、长信富裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳越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、长信富裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信长金通货市市场基金的基金经理。
姜博峰	长信富泰纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信稳越纯债债券型证券投资基金、长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理	2017年6月9日	-	6年	管理学硕士,上海财经大学企业管理专业研究生毕业,曾任湘财证券股份有限公司担任债券研究员,浦银安盛基金管理有限公司债券研究员,基金经理助理,2016年5月加入长信基金管理有限责任公司,历任基金经理助理、长信利发债券型证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金和长信先锐债券型证券投资基金的基金经理。现任长信富泰纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金和长信长金通货市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

2017年4季度,国内经济增速小幅回落,投资增速略有回落,但幅度有限。通胀方面,PPI高位见顶,有所回落;政策方面,央行提高公开市场利率和MLF利率各5bp,监管维持趋紧。市场方面,债券收益率趋于上行。

报告期内,本基金保持了较稳健的操作策略,择机减持了一些仓位。

4.4.2 2018年一季度市场展望和投资策略

展望一季度,考虑去年的高基数,预计一季度经济增速会略有回落。通胀方面,预计PPI会继续回落。货币政策方面,预计央行一季度可能再次小幅上调公开市场利率。供需方面,当前估值水平有较好的配置价值,预计有一定的买盘需求。综合而言,由于监管压力较大且央行暂难宽松,市场趋势性机会可能会因此延后。我们预计债券市场收益率在一季度震荡为主,存在交易性机会。从品种方面而言,过剩产能相关的产业债个券信用风险较大,信用债标的需要加强个券筛选;下一阶段我们将继续保持审慎严谨的态度,进一步优化投资组合,争取为投资人提供安全、稳健的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,长信富民纯债一年定开债券A份额净值为0.9992元,份额累计净值为1.0092元,本报告期长信富民纯债一年定开债券A净值增长率为-0.22%,同期业绩比较基准收益率为1.78%;长信富民纯债一年定开债券C份额净值为0.9981元,份额累计净值为1.0791元,本报告期长信富民纯债一年定开债券C净值增长率为-0.33%,同期业绩比较基准收益率为1.78%。

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	151,483,103.00	89.59
	其中:债券	151,483,103.00	89.59
	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	4,808,035.97	2.84
8	其他资产	12,788,538.93	7.56
9	合计	169,079,677.90	100.00

注:本基金本报告期未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进行积极投资。

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:本基金本报告期未未进行积极投资。

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:本基金本报告期未未持有股票。

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	141,500,103.00	96.98
5	企业短期融资券	9,983,000.00	6.84
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	151,483,103.00	103.82

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	1580268	15平蛇旅债	130,000	12,617,800.00	8.65
2	1580300	15兴义信恒债	130,000	12,556,700.00	8.61
3	112153	12科伦02	110,000	10,982,400.00	7.53
4	112150	12银轮债	100,000	9,999,000.00	6.85
5	01175416 5	17湘潭高新SCP001	100,000	9,983,000.00	6.84

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有贵金属。

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:本基金本报告期未未持有权证。

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:本基金本报告期未未投资国债期货。

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:本基金本报告期未未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期未未投资国债期货。

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 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,607.63
2	应收证券清算款	1,862,417.14
3	应收股利	-
4	应收利息	837,660.90
5	应收申购款	129.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,744,815.57

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128015	久其转债	5,721,341.67	9.57
2	110032	三一转债	5,509,141.20	9.21
3	110031	航信转债	3,540,776.00	5.92

5.10.5 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	603986	兆易创新	1,183,644.00	1.98	临时停牌

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	长信富民纯债一年定开债券A	长信富民纯债一年定开债券C
报告期期初基金份额总额	47,460,845.35	98,667,820.93
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	47,460,845.35	98,667,820.93

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	47,452,735.10	0.00