

长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要

2015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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2016年3月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司，根据本基金基金合同的规定，于2016年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年2月11日（本基金基金合同生效日）起至2015年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长信新利混合
场内简称	长信新利
基金主代码	519969
交易代码	519969
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月11日
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,308,606.17份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极灵活的资产配置，在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）行业配置策略</p> <p>在行业配置层面，本基金将运用“自上而下”的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整的深入研究，采用价值理念与成长理念相结合的方法来对行业进行筛选。</p> <p>（2）个股投资策略</p> <p>本基金将结合定性与定量分析，主要采取自下而上的选股策略。基金依据约定的投资范围，基于对上市公司的品质评估分析、风险因素分析和估值分析，筛选出基本面良好</p>

	<p>的股票进行投资，在有效控制风险前提下，争取实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金在债券资产的投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合宏观经济政策分析、经济周期分析、市场短期和中长期利率分析、供求变化等多种因素分析来配置债券品种，在兼顾收益的同时，有效控制基金资产的整体风险。在个券的选择上，本基金将综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法，结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素，对个券进行积极的管理。</p> <p>对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。</p> <p>4、其他类型资产投资策略</p> <p>在法律法规或监管机构允许的情况下，本基金将在严格控制投资风险的基础上适当参与权证、资产支持证券、股指期货等金融工具的投资。</p>
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	长信基金管理有限责任公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚
	联系电话	021-61009999
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn
客户服务电话	4007005566	95588
传真	021-61009800	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼、北京市西城区复兴门内大街55号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年2月11日（基金合同生效日）-2015年12月31日
本期已实现收益	216,846,721.20
本期利润	219,967,170.80
加权平均基金份额本期利润	0.1634
本期基金份额净值增长率	36.40%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.3371
期末基金资产净值	52,251,641.32
期末基金份额净值	1.364

注：1、本基金基金合同生效日为2015年2月11日，截至本报告期末，本基金运作未满一年。

2、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。

3、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	7.91%	1.33%	10.52%	0.85%	-2.61%	0.48%
过去六个月	9.29%	0.94%	-5.51%	1.37%	14.80%	-0.43%
自基金合同生效日	36.40%	0.91%	11.75%	1.27%	24.65%	-0.36%

起至今（2015年2月11日-2015年12月31日）						
-----------------------------	--	--	--	--	--	--

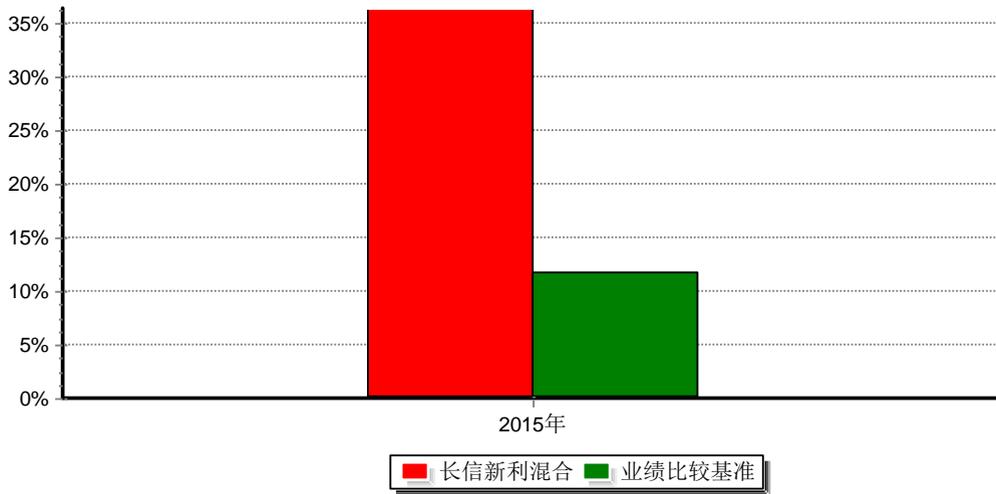
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金基金合同生效日为2015年2月11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2月11日至2015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，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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同生效日为2015年2月11日，2015年净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同生效日为2015年2月11日，本基金基金合同生效日起至本报告期末未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本1.5亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占49%、上海海欣集团股份有限公司占34.33%、武汉钢铁股份有限公司占16.67%。

截至2015年12月31日，本基金管理人共管理30只开放式基金，即长信利息收益货币、长信银利精选混合、长信金利趋势混合、长信增利动态策略混合、长信双利优选混合、长信利丰债券、长信恒利优势混合、长信量化先锋混合、长信标普100等权重指数（QDII）、长信利鑫分级债、长信内需成长混合、长信可转债债券、长信利众分级债、长信纯债一年定开债券、长信纯债壹号债券、长信改革红利混合、长信量化中小盘股票、长信新利混合、长信利富债券、长信利盈混合、长信利广混合、长信多利混合、长信睿进混合、长信量化多策略股票、长信医疗保健混合（LOF）、长信中证一带一路指数、长信富民纯债一年定开债券、长信富海纯债一年定开债券、长信利保债券、长信富安纯债一年定开债券。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
刘波	本基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众分级债券型证券投资基金、长信利	2015年2月11日	—	8年	经济学硕士，上海财经大学经济学研究生毕业。曾任太平养老保险股份有限公司固定收益投资经理。2011年2月加入长信基金管理有限责任公司，曾任长信利息收益开放式证券投资基金的

长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要

	盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金和长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理				基金经理，现任本基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众分级债券型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金和长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
叶松	本基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金和长信恒利优势混合型证券投资基金的基金经理	2015年2月11日	—	8年	经济学硕士，中南财经政法大学投资学专业研究生毕业，具有基金从业资格。2007年7月加入长信基金管理有限责任公司，历任行业研究员、长信增利动态策略股票型证券投资基金的基金经理助理。现任本基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金和长信恒利优势混合型证券投资基金的基金经理。
谈洁颖	本基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金和长信睿进灵活配置混合型证券投资基金的基金	2015年3月21日	—	11年	管理学学士，中国人民大学工商企业管理专业本科毕业，具有基金从业资格。曾就职于北京大学，从事教育管理工作；2004年8月加入长信基金管理有限责任公司，历任研究助理、基金经理助理、专户理财投资经理，现任长信基金管理有限责任公司投资决策委员会执行委员、投资管理部总监、本基金、长信双利优选

	经理、投资管理部总监、投资决策委员会执行委员				灵活配置混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金和长信睿进灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
黄韵	本基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015年5月12日	—	9年	金融学硕士，武汉大学研究生毕业，具备基金从业资格。曾任职于三九企业集团；2006年加入长信基金管理有限责任公司，历任公司产品设计研究员、研究发展部行业研究员、长信金利趋势股票型证券投资基金的基金经理助理。现任本基金、长信恒利优势混合型证券投资基金和长信改革红利灵活配置混合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、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；

3、在本报告期末（2015年12月31日）至报告送出日（2016年3月26日）之间，基金管理人于2016年2月6日发布《长信基金管理有限责任公司关于增聘长信利盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理的公告》，黄韵女士自该日起兼任长信利盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理职务。

4、在本报告期末（2015年12月31日）至报告送出日（2016年3月26日）之间，刘波先生自2016年1月27日起兼任长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，自2016年3月9日起兼任长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

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、《长信新利灵活配置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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

(1) 严格按照时间顺序发送委托指令；

(2) 对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统能够将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。对于不同投资组合针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令，指令数量比例达到5：1或以上的，可豁免启动公平交易开关。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露

的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.3.2 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。

4.3.3 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。同时，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

整体看，2015年是市场波动较大的一年。一年的时间内首先经历了年初到5月份的快速上涨、然后是6月份开始的市場调整，之后是7到8月的救市，以及市場最后回归平衡状态的自然修复过程。

从经济层面看，国内的宏观经济是趋于下行的，在经济方面没有太多的亮点。从货币政策看，整体方向是非常宽松的，共经历了7次降准和2次降息。在这样的大背景下，2015年迎来了股票和债券市场的大牛市，虽然股票市场波动变化较大，但是从全年股票型基金的平均收益来看，还是为投资者获得了不错的正收益。

本基金成立初期以股票投资为主，5月初开始，基金将获取稳定的投资收益作为主要目标，变为以新股申购策略为主，因此成功的避开了市场的下跌，10

月份基金重新增加了股票类的配置比例，基金的收益波动率增加。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.364元，报告期基金份额净值增长率为36.40%，成立以来的累计净值为1.364元，本期业绩比较基准增长率为11.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年，我们认为宏观经济仍将在底部区间波动，但是货币政策相对于2015年而言将不会那么宽松。同时，我们观察到截至2015年末股票市场的估值已经相对2014年末已经有了很大的抬升，债券市场的收益率也有了显著的下降。因此无论是股票市场还是债券市场，2016年的整体预期收益率相对于2015年都将有所收敛。另外，随着汇改的推进，汇率也成为影响市场的重要因素。预计人民币汇率波动将成为贯穿2016年全年市场行情的重要因素。

在这样的大背景下，2016年对于行业和个股选择的重要性将提升，包括对行业增长的前景、公司业绩的可兑现度、公司增速的可持续性要求相应都会较高。基金将仔细选择行业和个股进行配置。

基金投资主要关注以下几个方面，一是随着未来服务业和消费占比提升，新兴的服务和消费将成为孕育出长期牛股的方向，包括体育、娱乐、教育等泛消费子行业；二是随着互联网渗透率的提升而推升的硬件创新、云计算、大数据、智能化等方向；三是供给端的改革带来的周期性行业的盈利改善带来的机会。

在股票投资的规模风格上，2016年主要关注经济启稳后主板利润回升叠加估值较低可能带来的风格转换。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会2008年9月12日发布的[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的规定，长信基金管理有限责任公司（以下简称“公司”）制订了健全、有效的估值政策和程序，成立了估值工作小组，小组成员由投资管理部总监、固定收益部总监、研究发展部总监、交易管理部总监、金融工程部总监、基金事务部总监以及基金事务部至少一名业务骨干

共同组成。相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法。基金经理不直接参与估值决策，如果基金经理认为某证券有更好的证券估值方法，可以申请公司估值工作小组对某证券进行专项评估。估值决策由与会估值工作小组成员1/2以上多数票通过。对于估值政策，公司与基金托管人充分沟通，达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。报告期内，未签订与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情况的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对长信新利灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，长信新利灵活配置混合型证券投资基金的管理人——长信基金管理有限责任公司在长信新利灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对长信基金管理有限责任公司编制和披露的长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

本报告期（2015年2月11日起至2015年12月31日）本基金财务报告经毕马威华振会计师事务所审计，注册会计师出具了无保留意见的审计报告（毕马威华振审字第1600154号），投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信新利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日
资 产：	
银行存款	7,655,572.08
结算备付金	27,846.68
存出保证金	71,910.82
交易性金融资产	48,034,845.17
其中：股票投资	48,034,845.17
基金投资	—
债券投资	—
资产支持证券投资	—
贵金属投资	—
衍生金融资产	—
买入返售金融资产	—
应收证券清算款	—
应收利息	2,729.09
应收股利	—
应收申购款	29,855.22
递延所得税资产	—
其他资产	—
资产总计	55,822,759.06
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日
负 债：	
短期借款	—
交易性金融负债	—
衍生金融负债	—
卖出回购金融资产款	—

应付证券清算款	3,095,220.30
应付赎回款	15,224.49
应付管理人报酬	67,446.00
应付托管费	11,241.02
应付销售服务费	—
应付交易费用	71,938.99
应交税费	—
应付利息	—
应付利润	—
递延所得税负债	—
其他负债	310,046.94
负债合计	3,571,117.74
所有者权益：	
实收基金	38,308,606.17
未分配利润	13,943,035.15
所有者权益合计	52,251,641.32
负债和所有者权益总计	55,822,759.06

注：1、报告截止日2015年12月31日，基金份额净值1.364元，基金份额总额38,308,606.17份。

2、本基金本报告期为2015年2月11日至2015年12月31日，本基金基金合同于2015年2月11日起正式生效，为报告期内合同生效的基金，本报告期的财务报表和报表附注均无同期对比数据。

7.2 利润表

会计主体：长信新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年2月11日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2015年2月11日（基金合同生效日）至2015年12月31日
一、收入	249,182,637.83
1. 利息收入	18,275,712.33
其中：存款利息收入	4,710,863.61
债券利息收入	5,542,416.96

长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要

资产支持证券利息收入	—
买入返售金融资产收入	8,022,431.76
其他利息收入	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	201,587,264.38
其中：股票投资收益	200,074,176.15
基金投资收益	—
债券投资收益	1,220,110.70
资产支持证券投资收益	—
贵金属投资收益	—
衍生工具收益	—
股利收益	292,977.53
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,120,449.60
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	26,199,211.52
减：二、费用	29,215,467.03
1. 管理人报酬	21,023,472.77
2. 托管费	3,503,912.06
3. 销售服务费	—
4. 交易费用	3,134,175.77
5. 利息支出	1,218,528.30
其中：卖出回购金融资产支出	1,218,528.30
6. 其他费用	335,378.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	219,967,170.80
减：所得税费用	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	219,967,170.80

注：本基金本报告期为2015年2月11日至2015年12月31日，本基金基金合同于2015年2月11日起正式生效，为报告期内合同生效的基金，本报告期的财务报表和报表附注均无同期对比数据。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年2月11日至2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年2月11日（基金合同生效日）至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	697,321,010.82	-	697,321,010.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	219,967,170.80	219,967,170.80
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-659,012,404.65	-206,024,135.65	-865,036,540.30
其中：1. 基金申购款	5,322,609,430.64	1,229,357,242.22	6,551,966,672.86
2. 基金赎回款	-5,981,621,835.29	-1,435,381,377.87	-7,417,003,213.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	38,308,606.17	13,943,035.15	52,251,641.32

注：本基金本报告期为2015年2月11日至2015年12月31日，本基金基金合同于2015年2月11日起正式生效，为报告期内合同生效的基金，本报告期的财务报表和报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

叶焯

覃波

孙红辉

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长信新利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2014年2月14日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予长信新利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》证监许可[2014]913号文）准

予注册，由长信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《长信新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2015年2月11日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金为混合型基金，通过积极灵活的资产配置，在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

本基金于2015年1月23日至2015年2月6日募集，募集资金总额人民币697,098,011.80元，利息转份额人民币222,999.02元，募集规模为697,321,010.82份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了毕马威华振验字第1500361号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长信新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《长信新利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的0%-95%；债券、债券回购、货币市场工具、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-100%。本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

本基金的业绩比较基准：中证 800 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2015年12月31日的财务状况、2015年2月11日（基金合同生效日）至2015年12月31日的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期间为2015年2月11日（基金合同生效日）至2015年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金

融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中

以交易性金融资产列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

—所转移金融资产的账面价值

—因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

收入是本基金在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本基金、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

股票投资收益/(损失)、债券投资收益/(损失)和衍生工具收益/(损失)按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入

当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配方式分两种：现金红利和红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌

停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会证监会字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(以下简称“《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》”),若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》(以下简称“估值处理标准”),在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据估值处理标准,本基金自2015年3月27日起,对本基金所持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格进行估值。于2015年3月27日,相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无重大会计差错。

7.4.6 税项

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股权登记日为自2013年1月1日起至2015年9月7日期间的，暂减按25%计入应纳税所得额，股权登记日在2015年9月8日及以后的，暂免征收个人所得税。

(e) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票

交易印花税。

(f)对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
长信基金管理有限责任公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”)	基金管理人的股东
上海海欣集团股份有限公司	基金管理人的股东
武汉钢铁股份有限公司	基金管理人的股东
上海长江财富资产管理有限公司	基金管理人的子公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期没有应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年2月11日(基金合同生效日)至2015年12月31日

当期发生的基金应支付的管理费	21,023,472.77
其中:支付销售机构的客户维护费	5,692,113.37

注:基金管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提,按月支付。

计算方法: $H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ (H为每日应计提的基金管理费, E为前一日基金资产净值)。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期
	2015年2月11日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,503,912.06

注:基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提,按月支付。

计算方法: $H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ (H为每日应计提的基金托管费, E为前一日基金资产净值)。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期
	2015年2月11日(基金合同生效日)至2015年12月31日
基金合同生效日(2015年2月11日)持有的基金份额	9,999,900.00
期初持有的基金份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	—
期末持有的基金份额	9,999,900.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	26.10%

注:1、本基金基金合同生效日为2015年2月11日,截至本报告期末,本基金运作

未满一年，无同期对比数据。

2、基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金基金合同公布的费率执行。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年2月11日（基金合同生效日）至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	7,655,572.08	4,430,746.80

注：本基金通过“中国工商银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2015年12月31日的相关余额为人民币27,846.68元。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末无其他需要说明的关联交易事项。

7.4.9 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
300104	乐视网	2015-12-07	重大资产重组	58.80	—	—	30,000	1,558,898.00	1,764,000.00
300063	天龙集团	2015-12-22	重大资产	43.33	—	—	30,000	1,083,021.85	1,299,900.00

			重组						
--	--	--	----	--	--	--	--	--	--

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	48,034,845.17	86.05
	其中：股票	48,034,845.17	86.05
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	7,683,418.76	13.76
7	其他各项资产	104,495.13	0.19
8	合计	55,822,759.06	100.00

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资港股。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	—	—
C	制造业	31,999,995.17	61.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,199,850.00	2.30
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	1,095,720.00	2.10
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,840,800.00	13.09
J	金融业	1,364,880.00	2.61
K	房地产业	1,229,400.00	2.35
L	租赁和商务服务业	2,075,850.00	3.97
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	2,228,350.00	4.26
S	综合	—	—
	合计	48,034,845.17	91.93

8.2.2 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通过沪港通交易机制投资港股。

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002008	大族激光	89,967	2,329,245.63	4.46
2	600146	商赢环球	66,000	2,167,440.00	4.15
3	601888	中国国旅	35,000	2,075,850.00	3.97
4	300016	北陆药业	58,100	2,063,131.00	3.95
5	600596	新安股份	200,000	2,040,000.00	3.90
6	002101	广东鸿图	55,000	1,815,000.00	3.47
7	300017	网宿科技	30,000	1,799,700.00	3.44
8	300104	乐视网	30,000	1,764,000.00	3.38
9	002665	首航节能	50,000	1,525,000.00	2.92
10	600586	金晶科技	230,000	1,405,300.00	2.69

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于长信基金管理有限责任公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	002570	贝因美	76,889,248.65	147.15
2	601166	兴业银行	47,019,465.00	89.99
3	300265	通光线缆	45,101,809.86	86.32
4	300115	长盈精密	37,132,955.45	71.07
5	601919	中国远洋	29,556,472.45	56.57
6	002739	万达院线	28,292,270.35	54.15
7	300324	旋极信息	27,777,866.72	53.16
8	300203	聚光科技	27,690,627.00	52.99
9	002576	通达动力	27,689,703.40	52.99
10	000039	中集集团	27,625,629.27	52.87
11	002051	中工国际	26,233,953.60	50.21
12	601377	兴业证券	26,079,290.04	49.91
13	600219	南山铝业	25,775,252.58	49.33
14	000100	TCL 集团	25,580,000.00	48.96
15	002339	积成电子	24,396,247.82	46.69
16	000758	中色股份	23,247,838.54	44.49
17	601985	中国核电	22,775,376.00	43.59
18	600021	上海电力	16,892,300.00	32.33
19	300028	金亚科技	16,861,116.91	32.27
20	600428	中远航运	15,882,523.76	30.40
21	600717	天津港	14,201,513.31	27.18
22	600416	湘电股份	13,971,652.00	26.74
23	002642	荣之联	13,809,488.13	26.43
24	000816	智慧农业	13,727,200.36	26.27
25	300041	回天新材	13,719,062.79	26.26
26	002400	省广股份	13,711,813.92	26.24
27	300228	富瑞特装	13,511,058.09	25.86
28	000893	东凌粮油	13,141,252.97	25.15
29	600594	益佰制药	12,627,667.64	24.17
30	002084	海鸥卫浴	12,218,007.91	23.38
31	300336	新文化	12,163,672.64	23.28
32	601958	金钼股份	12,150,467.76	23.25
33	600531	豫光金铅	12,141,302.11	23.24
34	300047	天源迪科	11,906,234.00	22.79
35	600422	昆药集团	11,743,681.01	22.48
36	600958	东方证券	11,521,623.00	22.05

长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要

37	601555	东吴证券	11,257,604.00	21.54
38	000732	泰禾集团	11,172,937.00	21.38
39	601872	招商轮船	10,488,500.00	20.07
40	600680	上海普天	10,246,604.68	19.61
41	300242	明家科技	9,952,400.40	19.05
42	002326	永太科技	9,343,458.80	17.88
43	000716	黑芝麻	9,237,991.22	17.68
44	002195	二三四五	8,285,006.99	15.86
45	300229	拓尔思	7,404,631.25	14.17
46	002324	普利特	7,147,686.27	13.68
47	000651	格力电器	6,993,885.03	13.39
48	600521	华海药业	6,228,200.95	11.92
49	300133	华策影视	2,700,000.00	5.17
50	300016	北陆药业	2,333,557.55	4.47
51	601009	南京银行	2,222,404.60	4.25
52	002008	大族激光	2,151,217.02	4.12
53	600050	中国联通	2,133,489.00	4.08
54	300017	网宿科技	2,007,090.00	3.84
55	601888	中国国旅	1,971,021.00	3.77
56	600596	新安股份	1,954,384.00	3.74
57	601998	中信银行	1,899,000.00	3.63
58	601021	春秋航空	1,860,064.00	3.56
59	600146	商赢环球	1,814,782.00	3.47
60	300104	乐视网	1,558,898.00	2.98
61	002665	首航节能	1,405,061.26	2.69
62	603901	永创智能	1,328,798.17	2.54
63	300059	东方财富	1,291,970.18	2.47
64	600745	中茵股份	1,199,290.88	2.30
65	300310	宜通世纪	1,169,271.00	2.24
66	603116	红蜻蜓	1,156,411.80	2.21
67	002236	大华股份	1,148,704.00	2.20
68	300190	维尔利	1,147,213.10	2.20
69	002101	广东鸿图	1,146,656.60	2.19
70	603979	金诚信	1,135,622.97	2.17
71	002142	宁波银行	1,133,212.67	2.17
72	600855	航天长峰	1,126,296.00	2.16
73	000802	北京文化	1,123,575.00	2.15

74	600098	广州发展	1,119,859.00	2.14
75	600138	中青旅	1,109,203.00	2.12
76	300385	雪浪环境	1,109,119.02	2.12
77	600586	金晶科技	1,102,111.00	2.11
78	000547	航天发展	1,090,498.00	2.09
79	300063	天龙集团	1,083,021.85	2.07
80	300171	东富龙	1,082,583.00	2.07
81	300195	长荣股份	1,074,762.00	2.06
82	002292	奥飞动漫	1,066,400.00	2.04
83	603611	诺力股份	1,062,705.00	2.03
84	000889	茂业通信	1,062,592.00	2.03
85	000793	华闻传媒	1,052,630.00	2.01

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	601985	中国核电	88,597,665.49	169.56
2	002570	贝因美	76,234,470.05	145.90
3	601919	中国远洋	61,230,181.32	117.18
4	601166	兴业银行	53,022,693.81	101.48
5	300265	通光线缆	51,325,127.10	98.23
6	002739	万达院线	40,988,396.95	78.44
7	300115	长盈精密	32,514,499.05	62.23
8	300324	旋极信息	32,073,930.09	61.38
9	601377	兴业证券	29,053,441.29	55.60
10	002576	通达动力	28,834,315.53	55.18
11	002339	积成电子	28,025,699.24	53.64
12	000758	中色股份	27,730,442.50	53.07
13	600219	南山铝业	27,407,292.05	52.45
14	002051	中工国际	26,856,514.66	51.40
15	600428	中远航运	26,599,827.10	50.91
16	000039	中集集团	25,878,023.04	49.53
17	000100	TCL 集团	24,123,345.05	46.17
18	300203	聚光科技	23,302,458.74	44.60
19	000816	智慧农业	16,881,410.33	32.31

长信新利灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告摘要

20	002400	省广股份	16,600,356.21	31.77
21	600021	上海电力	15,812,044.30	30.26
22	000893	东凌粮油	15,758,719.84	30.16
23	600717	天津港	15,506,631.06	29.68
24	300028	金亚科技	15,474,821.00	29.62
25	600416	湘电股份	14,826,842.00	28.38
26	002642	荣之联	14,736,650.62	28.20
27	300228	富瑞特装	14,368,900.55	27.50
28	300041	回天新材	14,264,058.99	27.30
29	601958	金钼股份	14,049,389.67	26.89
30	600594	益佰制药	14,022,132.00	26.84
31	600958	东方证券	13,299,426.34	25.45
32	000732	泰禾集团	13,217,832.00	25.30
33	002084	海鸥卫浴	12,954,337.93	24.79
34	300336	新文化	12,913,807.86	24.71
35	600422	昆药集团	12,769,652.92	24.44
36	601872	招商轮船	12,747,703.60	24.40
37	600531	豫光金铅	12,719,288.94	24.34
38	300047	天源迪科	12,428,001.73	23.78
39	600680	上海普天	10,833,021.76	20.73
40	300242	明家科技	10,716,402.91	20.51
41	002326	永太科技	10,653,922.06	20.39
42	002195	二三四五	10,464,283.24	20.03
43	601555	东吴证券	10,434,016.83	19.97
44	000716	黑芝麻	8,940,004.18	17.11
45	000651	格力电器	8,458,218.05	16.19
46	002324	普利特	8,253,306.92	15.80
47	300229	拓尔思	8,226,250.90	15.74
48	600521	华海药业	6,150,000.00	11.77
49	603718	海利生物	3,049,302.80	5.84
50	601009	南京银行	2,314,170.89	4.43
51	300133	华策影视	2,278,944.00	4.36
52	601998	中信银行	2,194,911.59	4.20
53	603116	红蜻蜓	2,076,566.20	3.97
54	603885	吉祥航空	2,073,330.82	3.97
55	603979	金诚信	2,046,459.60	3.92
56	603669	灵康药业	1,912,613.40	3.66

57	600050	中国联通	1,876,511.00	3.59
58	601021	春秋航空	1,861,691.00	3.56
59	300450	先导智能	1,856,156.24	3.55
60	300059	东方财富	1,671,257.40	3.20
61	300485	赛升药业	1,495,351.68	2.86
62	300190	维尔利	1,408,718.60	2.70
63	300468	四方精创	1,407,175.62	2.69
64	603568	伟明环保	1,386,875.43	2.65
65	603589	口子窖	1,355,382.78	2.59
66	603311	金海环境	1,333,207.00	2.55
67	600570	恒生电子	1,292,000.00	2.47
68	300465	高伟达	1,249,560.00	2.39
69	600138	中青旅	1,241,133.00	2.38
70	603300	华铁科技	1,216,262.74	2.33
71	002757	南兴装备	1,208,749.20	2.31
72	600855	航天长峰	1,195,766.96	2.29
73	603901	永创智能	1,077,631.50	2.06

注：本项“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	988,701,234.75
卖出股票的收入（成交）总额	1,143,861,015.33

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名所有资产支持证券

投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券中，商赢环球（600146）的发行主体于2015年7月17日收到中国证监会下发的《行政处罚决定书》（编号：[2015]14号），处罚原因为公司关联交易未在2012年年报中如实披露，违反了《证券法》第六十三条、第六十六条和第六十八条关于信息披露的规定，构成《证券法》第一百九十三条所述的信息披露违法行为。

对如上股票投资决策程序的说明：研究发展部按照内部研究工作规范对该股票进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。在此基础上本基金的基金经理根据具体市场情况独立作出投资决策。该事件发生后，本基金管理人对该股票的发行主体进行了进一步了解与分析，认为此事件未对该股票投资价值判断产生重大的实质性影响。本基金投资于该股票的投资决策过程符合制度规定的投资权限范围与投资决策程序。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余九名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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	71,910.82
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	2,729.09
5	应收申购款	29,855.22
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	104,495.13

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300104	乐视网	1,764,000.00	3.38	停牌

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
720	53,206.4	10,390,550.00	27.12%	27,918,056.17	72.88%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	988.81	0

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年2月11日)基金份额总额	697,321,010.82
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	5,322,609,430.64
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	5,981,621,835.29
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	38,308,606.17

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开本基金的基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

11.2.1 报告期内基金管理人的重大人事变动

本报告期内，原董事长田丹先生离职，覃波先生自2015年4月28日起代为履行董事长（法定代表人）职责。因新任董事长（法定代表人）叶焯先生自2015年7月21日起正式任职，覃波先生自该日起不再代为履行董事长（法定代表人）职责，本基金管理人已按相关规定进行备案，并及时办理法定代表人的工商变更登记等相关手续。

自2015年4月29日起，本基金管理人增聘邵彦明先生、李小羽先生为副总经理。

上述重大人事变动情况，本基金管理人均已在指定信息披露媒体发布相应的《基金行业高级管理人员变更公告》。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。报告期应支付给毕马威

华振会计师事务所审计的报酬为人民币8万元，该审计机构为本基金提供审计服务的连续年限为1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银万国	1	910,722,917.09	43.41%	738,050.61	42.29%	
国信证券	1	645,943,196.09	30.79%	523,470.87	29.99%	
宏源证券	2	427,076,675.76	20.36%	388,810.52	22.28%	
安信证券	2	114,193,669.65	5.44%	94,929.25	5.44%	

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例
申银万国	—	—	—	—
国信证券	2,084,057.97	3.91%	37,182,700,000.00	97.27%
宏源证券	—	—	—	—
安信证券	51,261,642.50	96.09%	1,045,000,000.00	2.73%

注：1、本报告期内新增申银万国1个交易单元、国信证券1个交易单元、宏源证券2个交易单元以及安信证券2个交易单元。且本基金租用证券公司交易单元均为共用公司旗下基金长信纯债一年定开债券租用的交易单元。

2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字〔1998〕29号）和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监

基金字[2007]48号)的有关规定,本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

(1) 选择标准:

- 1) 券商基本面评价(财务状况、经营状况);
- 2) 券商研究机构评价(报告质量、及时性和数量);
- 3) 券商每日信息评价(及时性和有效性);
- 4) 券商协作表现评价。

(2) 选择程序:

首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》,然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。

长信基金管理有限责任公司

二〇一六年三月二十六日