

# 长信金利趋势混合型证券投资基金 2016年第2季度报告

2016年6月30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：2016年7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 2016 年 7 月 15 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 4 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 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	
交易代码	前端：519995	后端：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	4,135,632,651.18 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（2016 年 4 月 1 日—2016 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	56,010,144.17
2. 本期利润	-87,213,509.84
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0190
4. 期末基金资产净值	2,188,090,615.30
5. 期末基金份额净值	0.5291

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	-3.69%	1.58%	-1.53%	0.77%	-2.16%	0.81%

### 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 2016 年 6 月 30 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		
宋小龙	本基金、长信内需成长混合基金和长信银利精选混合基金的基金经理、公司副总经理、投资决策委员会主任委员	2013 年 2 月 5 日	-	17 年	理学硕士，北京大学计算机软件专业研究生毕业，具有基金从业资格。曾任北京北大青鸟公司项目经理、富国基金管理公司项目经理、行业研究员、基金经理及权益投资部总经理，2012 年 10 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副总

					经理、投资决策委员会主任委员、本基金、长信内需成长混合基金和长信银利精选混合基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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。

#### 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、《长信金利趋势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 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

2016 年上半年，A 股市场整体呈下跌趋势，上证综指，深圳成指，中小板指数和创业板指数分别下跌 16.64%，16.44%，15.51% 和 16%。

从具体时间阶段看，市场明显分为两段：

2016 年 1 月份，由于对宏观经济情况的担忧和熔断机制推出，市场出现快速下跌，所有板块下跌均超过 20%，创业板指下跌超过 30%；

2016 年 2 月至 6 月，随着政府两会为经济定调，后续经济情况出现好转，市场随之恢复性反弹。前期下跌幅度较大的板块出现了较大幅度的上涨。

从板块上看，食品饮料上半年业绩复苏共上涨 5.39%，是唯一获得正收益板块；其余有色金属，银行，煤炭，家电，电子元器件等防御性或供给侧改革受益板块在所有板块中排名中相对收益明显。

从题材看，由于趋势不清晰，投资避险情绪强烈，黄金板块获得明显相对收益。同时确定性最强的新能源汽车产业链获得众投资者追捧，各细分板块均获得较大涨幅，部分个股突破历史高点。

本基金在年初判断全年经济情况好于市场预期，二季度有望出现复苏态势。因此在配置上，以与宏观经济密切相关的大宗周期品为主，主要为基本金属，煤炭，钢铁，建筑建材等。其余配置主要是自下而上选择基本面扎实，高成长性的个股。

总体上市场运行情况符合金利预期，上半年除应对分红赎回，未进行较大的调仓。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止到 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.5291 元，份额累计净值为 2.7326 元，本报告期内本基金净值增长率为-3.69%，同期业绩比较基准涨幅为-1.53%。

#### 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	1,910,717,272.96	85.87
	其中：股票	1,910,717,272.96	85.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	151,161,000.00	6.79
	其中：债券	151,161,000.00	6.79

	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	131,070,464.10	5.89
8	其他资产	32,153,065.77	1.45
9	合计	2,225,101,802.83	100.00

注：本基金本报告期末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

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	168,304,130.29	7.69
C	制造业	1,167,018,416.34	53.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,074,818.88	1.15
E	建筑业	137,354,065.49	6.28
F	批发和零售业	5,368,877.91	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	27,670,044.64	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	88,001,603.26	4.02
J	金融业	205,409,925.58	9.39
K	房地产业	20,228,270.24	0.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	65,044,681.04	2.97
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	1,242,439.29	0.06
S	综合	-	-
	合计	1,910,717,272.96	87.32

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末通过沪港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	000960	锡业股份	16,888,496	195,231,013.76	8.92
2	600497	驰宏锌锗	16,097,937	160,496,431.89	7.33
3	300203	聚光科技	5,526,225	145,892,340.00	6.67
4	600146	商赢环球	5,184,330	137,177,371.80	6.27
5	000060	中金岭南	13,060,454	136,220,535.22	6.23
6	000807	云铝股份	20,770,926	136,049,565.30	6.22
7	000001	平安银行	13,015,399	113,233,971.30	5.18
8	300196	长海股份	2,369,874	92,827,964.58	4.24
9	000065	北方国际	2,706,295	87,494,517.35	4.00
10	300182	捷成股份	5,068,631	86,724,276.41	3.96

## 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	151,161,000.00	6.91
	其中：政策性金融债	151,161,000.00	6.91
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	151,161,000.00	6.91

## 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	160204	16 国开 04	800,000	79,904,000.00	3.65
2	150201	15 国开 01	500,000	50,805,000.00	2.32
3	150207	15 国开 07	200,000	20,452,000.00	0.93

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），处罚原因为该公司关联交易未在 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。

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	3,227,531.64
2	应收证券清算款	26,934,760.27
3	应收股利	-
4	应收利息	1,965,456.64
5	应收申购款	25,317.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,153,065.77

### 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

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	600497	驰宏锌锗	160,496,431.89	7.33	停牌
2	600146	商赢环球	137,177,371.80	6.27	停牌

### 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	7,653,005,556.26
报告期期间基金总申购份额	91,767,337.93
减：报告期期间基金总赎回份额	3,609,140,243.01
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	4,135,632,651.18

## § 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	10,879,530.33
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	10,879,530.33
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.26%

### 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。

### 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

2016年7月20日