

# 长信利鑫债券型证券投资基金（LOF） 2016年第3季度报告

2016年9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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2016年10月24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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于 2016 年 10 月 19 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 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长信利鑫（LOF）
场内简称	长信利鑫
基金主代码	163003
交易代码	163003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	420,428,028.76 份
投资目标	本基金的投资目标是在严格控制投资风险与追求基金资产稳定增值的前提下，力争为各级投资者谋求与其风险公正匹配的投资回报。
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及各类资产市场风险收益特征及其演变趋势的综合分析、比较，首先采用类属配置策略进行大类资产的配置，在此基础上，再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测，制定各自策略。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险的证券投资基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
-------	----------------

### § 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 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	4,307,725.78
2. 本期利润	8,016,665.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0192
4. 期末基金资产净值	429,380,471.88
5. 期末基金份额净值	1.0213

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；

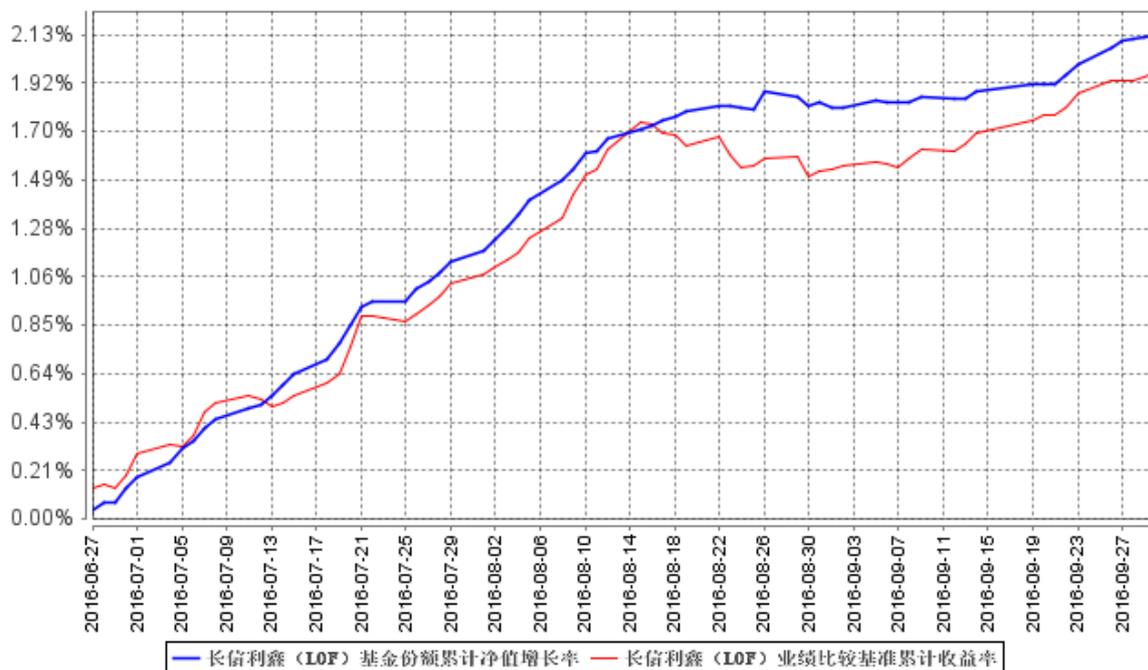
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	1.99%	0.03%	1.77%	0.04%	0.22%	-0.01%

### 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、本基金转型生效日为2016年6月25日，图示日期为2016年6月25日至2016年9月30日；自本基金转型起至报告期末不满一年。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起6个月内为建仓期，本基金基金合同生效日为2011年6月24日，转型日为2016年6月25日，转型后的投资范围及投资比例与转型前一致，转型后本基金的各项投资比例符合基金合同约定的各项投资范围及比例要求。

## § 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		
张文琍	本基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金和长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，	2011年6月24日	-	22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。

	固定收益部总监			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的基金交易员、基金经理助理、基金经理、固定收益部副总监。现任长信基金管理有限责任公司固定收益部总监，长信利鑫债券型证券投资基金（LOF）、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金和长信富平纯债一年定期开放债券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

2016 年三季度债券市场整体继续震荡态势。利率债区间波动态势明显，信用债品种在资金宽松预期及配置刚需旺盛的助推下，走出了一波持续至今的牛市。除 AAA 短期品种外，以 AA7Y 为代表的其他各品种各期限现券收益率均大幅下行，信用利差屡创新低。其中，7 月开始，美国经济扩张疲软乏力，多项经济指标不及预期，欧元区经济虽整体略有好转，但扩张仍显疲弱，复苏前景堪忧。国内宏观经济维持企稳迹象，CPI 环比略有上涨，同比涨幅有所回落，PPI 环比回升，同比降幅继续收窄，采购经理人指数 PMI 重回扩张区间，各券种债券收益率曲线均有不同幅度下行；8 月中旬后，央行在年中开展 14 天、28 天逆回购引发市场对去杠杆的担忧，同时前期交易盘获利回吐，利率债收益率开始缓慢上行，但对信用债收益率影响不大。

2016 年三季度末，我们增持了部分高等级公司债以保证流动性，同时置换了部分绝对收益较低的债券，保持了组合稳定回报。

#### 4.4.2 2016 年四季度市场展望和投资策略

展望后市，全球政治经济格局充满不确定性和复杂多变的特征，短期内，国际市场避险情绪仍是主流；国内供给侧改革与需求端刺激的政策相互博弈，债券市场走势胶着。目前政府仍维持“上、下限”的管理模式，民间投资仍在低位徘徊，经济走势将长期处于 L 型，央行政策大概率维持稳定，通胀影响因素尚存，全球金融环境动荡，人民币汇率贬值预期加大，未来大幅宽松的空间有限。因此我们认为，从政策和国内外宏观经济环境的角度出发，债券市场在博弈中继续区间震荡的概率较大。在信用风险事件频发的大背景下，我们将更多地介入信用风险把控，并努力把握市场超调带来的波段机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年9月30日，本基金份额净值为1.0213元，累计份额净值为1.0213元。本报告期内本基金净值增长率为1.99%，同期业绩比较基准收益率为1.77%。

#### 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	427,947,192.90	90.89
	其中：债券	427,947,192.90	90.89
	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	24,991,157.49	5.31
	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	8,337,069.35	1.77
8	其他资产	9,548,646.81	2.03
9	合计	470,824,066.55	100.00

注：本基金本报告期末未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

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沪港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	80,003,000.00	18.63
	其中：政策性金融债	80,003,000.00	18.63
4	企业债券	347,067,886.30	80.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	876,306.60	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	427,947,192.90	99.67

### 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	160208	16 国开 08	500,000	49,955,000.00	11.63
2	160211	16 国开 11	300,000	30,048,000.00	7.00
3	1480371	14 百色开投债	200,000	21,926,000.00	5.11
4	1480218	14 永安国投债	179,690	19,611,366.60	4.57
5	1480026	14 伊宁债	100,000	11,304,000.00	2.63

### 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	22,900.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,708,126.10
5	应收申购款	817,620.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	9,548,646.81
---	----	--------------

#### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	382,306,241.59
报告期期间基金总申购份额	153,071,705.44
减：报告期期间基金总赎回份额	114,949,918.27
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	420,428,028.76

## § 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

注：本基金本报告期末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、《长信利鑫分级债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信利鑫分级债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信利鑫分级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  
2016 年 10 月 24 日