

长信中证一带一路主题指数分级证券投资 基金 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：广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2016 年 10 月 20 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	13,444,517.50 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	本基金虽为股票型指数基金，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	2,413,809.00 份	2,413,809.00 份	8,616,899.50 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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	-331,814.01
2. 本期利润	665,993.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0288
4. 期末基金资产净值	13,132,223.59
5. 期末基金份额净值	0.977

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；

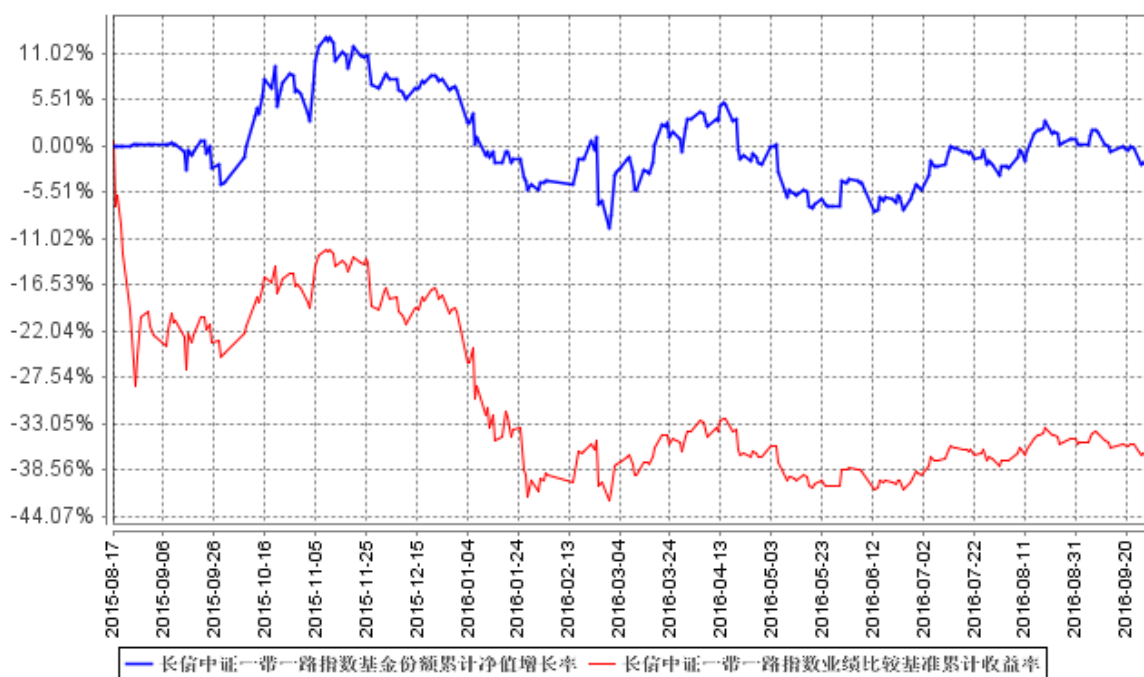
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.50%	0.82%	4.16%	0.87%	-0.66%	-0.05%

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 2016 年 9 月 30 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。

§ 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	本基金、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信量化	2015 年 8 月 17 日	—	6 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

	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）、长信量化中小盘股票型证券投资基金、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、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金和长信先利半年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。				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和长信先利半年定期开放混合型证券投资基金的基金经理。
邓虎	本基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金（LOF）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	2015 年 8 月 26 日	-	6 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和长信新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、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合规守信情况的说明

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

前期我们对市场的观点是：在经历过轮番多次调整后、在国内经济 L 型一致预期下、在人民币汇率等风险因素都阶段性形成定论情况下，整个市场的不确定性大幅度降低。在没有新的、且

重要的风险因素出现的情况下，第三季度的市场乃至整个下半年市场，总体上将形成慢牛行情，结构上、局部上形成牛市行情。

回顾 2016 年三季度行情，沪深 300 指数涨幅 3.15%，中证 500 指数涨幅 3.34%，创业板指涨幅-3.50%。市场整体维持了震荡向上的格局，7 月份小盘风格偏弱，8 月和 9 月大小盘风格并没有分出明显胜负。

本基金 2016 年 9 月 30 日净值为 0.977 元，2016 年 6 月 30 日净值为 0.944 元，期间净值涨幅 3.50%，同期中证一带一路主题指数的涨幅为 4.38%。

4.4.2 2016 年四季度市场展望和投资策略

展望 2016 年四季度，我们仍然维持市场整体震荡向上的看法。从 2016 年过去的三个季度来看，市场呈现出明显的波动率和成交量都越来越低的特征，表明 2015 年以来的投资者恐慌情绪基本缓解。从历史经验来看，低波动率和低成交量的市场中，未来更有可能维持之前的趋势，也就是市场在未来将继续维持偏震荡向上的格局。同时，在这种偏震荡向上的格局中，结构上、局部上形成赚钱效应。

我们将维持仓位稳定，严格控制风险，跟踪指数，尽力减少跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，带路分级份额净值为 0.977 元，累计份额净值为 0.985 元。本报告期内本基金净值增长率为 3.50%，同期业绩比较基准收益率为 4.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2016 年 4 月 13 日至 2016 年 7 月 8 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 2016 年 9 月 30 日，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	11,251,125.78	48.62

	其中：股票	11,251,125.78	48.62
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	2,796,196.01	12.08
8	其他资产	9,091,270.70	39.29
9	合计	23,138,592.49	100.00

注：本基金本报告期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

5.2.1.1 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	1,209,606.28	9.21
C	制造业	5,331,027.95	40.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,732,290.07	20.81
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,641,354.00	12.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	290,104.32	2.21
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	17,497.66	0.13
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	11,221,880.28	85.45

5.2.1.2 报告期末积极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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	29,245.50	0.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	-	-
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	29,245.50	0.22

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

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	601727	上海电气	67,500	568,350.00	4.33
2	601668	中国建筑	59,414	366,584.38	2.79
3	600028	中国石化	71,293	346,483.98	2.64
4	601669	中国电建	55,609	332,541.82	2.53
5	601989	中国重工	52,795	327,329.00	2.49
6	000063	中兴通讯	22,032	325,632.96	2.48
7	601857	中国石油	42,296	305,377.12	2.33

8	002202	金风科技	18,976	297,543.68	2.27
9	601766	中国中车	32,432	290,590.72	2.21
10	600406	国电南瑞	17,776	290,104.32	2.21

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

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	000022	深赤湾 A	1,746	29,245.50	0.22

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 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	3,156.36
2	应收证券清算款	8,966,094.26
3	应收股利	-
4	应收利息	480.52
5	应收申购款	598.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	120,941.11
8	其他	-
9	合计	9,091,270.70

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

5.11.5.1 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

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	601727	上海电气	568,350.00	4.33	临时停牌
---	--------	------	------------	------	------

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。

5.11.5.2 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：本基金本报告期末积极投资前五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

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	3,145,309.00	3,145,309.00	16,439,210.49
报告期期间基金总申购份额	-	-	3,952,902.15
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	13,238,213.14
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-731,500.00	-731,500.00	1,463,000.00
报告期期末基金份额总额	2,413,809.00	2,413,809.00	8,616,899.50

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换变动份额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,090,331.32
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	10,090,331.32
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	赎回	2016 年 9 月 28 日	-10,090,331.32	-9,728,643.40	0.50%
合计			-10,090,331.32	-9,728,643.40	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书公布的费率执行。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

注：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
2016 年 10 月 24 日