

长信海外收益一年定期开放债券型证券投资 基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 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 10 月 22 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。

本基金自 2018 年 8 月 21 日起进入清算程序，财务报表数据披露截至 2018 年 8 月 20 日（基金最后运作日），本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 8 月 20 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长信海外收益一年定开债券（QDII）
基金主代码	519939
交易代码	519939
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 19 日
报告期末基金份额总额	3,761,029.98 份
投资目标	本基金在严格控制信用、利率和流动性风险的前提下追求本金长期安全的基础上，通过积极和深入的宏观经济、行业和公司基本面研究力争为投资者创造较高的当期收益和长期资产增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。本基金将通过对相关市场的宏观经济状况、市场利率走势、债券利差、证券市场走势、信用风险情况、以及各类资产的不同风险和回报的综合分析，在整体资产之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。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	同期人民币三年期银行定期存款利率（税后）
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
境外投资顾问	英文名称：-
	中文名称：-
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文名称：摩根大通银行

注：1、基金管理人决定自 2018 年 3 月 15 日起对长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额归为人民币份额（基金代码为 519939），同时增设美元份额（基金代码为 004650），具体事宜可详见基金管理人于 2018 年 3 月 13 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金增设美元份额相关事项的公告》。美元份额与人民币份额并表披露。

2、截止 2018 年 8 月 20 日（最后运作日），本基金无美元份额。

3、本基金自 2018 年 8 月 21 日起进入清算程序。

§ 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(2018 年 7 月 1 日 — 2018 年 8 月 20 日)
1. 本期已实现收益	75,042.92
2. 本期利润	75,042.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0050
4. 期末基金资产净值	3,603,112.31
5. 期末基金份额净值	0.9580

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；

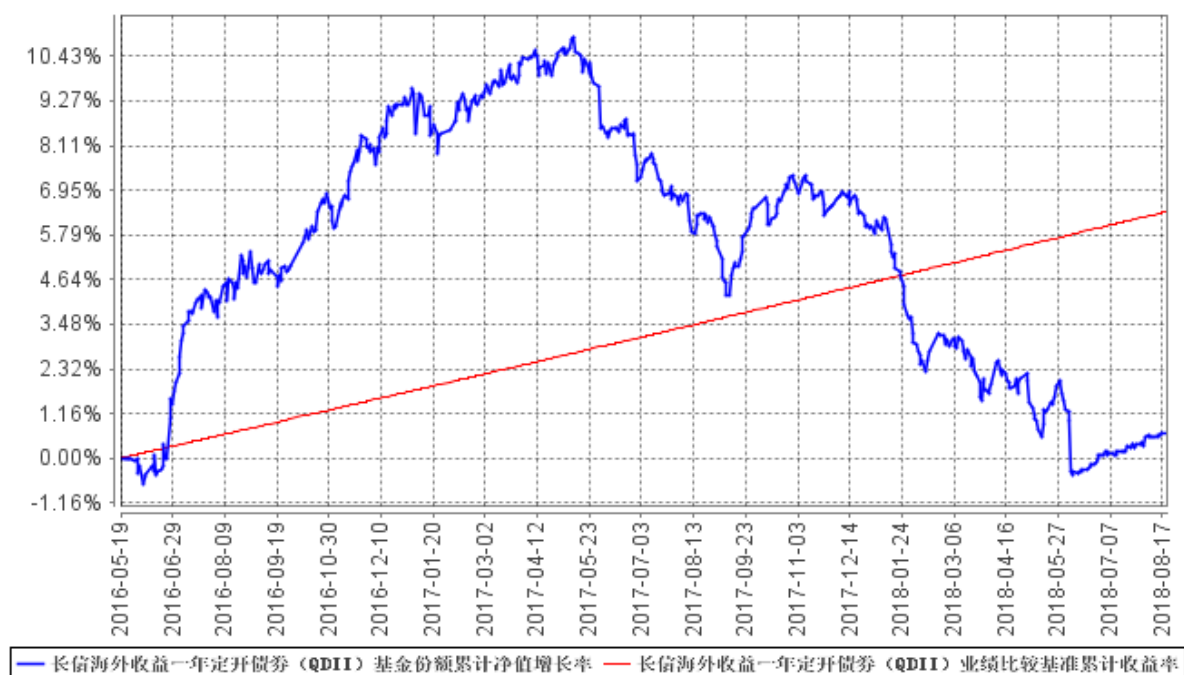
3、所列数据截止到 2018 年 8 月 20 日。

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
2018 年 7 月 1 日至 2018 年 8 月 20 日（最后运作日）	0.56%	0.06%	0.38%	0.01%	0.18%	0.05%

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 2016 年 5 月 19 日至 2018 年 8 月 20 日（最后运作日）。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 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		
杨帆	长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信上证港股通指数型发起式证券投资基金、长信全球债券证券投资基金和长信利泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、国际业务部副总监、投资决策委员会执行委员	2017 年 4 月 20 日	-	12 年	工商管理学硕士，北京大学工商管理学硕士毕业，曾在莫尼塔投资发展有限公司担任研究员、敦和资产管理有限公司担任高级研究员，2017 年 3 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，现任国际业务部副总监和投资决策委员会执行委员、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信上证港股通指数型发起式证券投资基金、长信全球债券证券投资基金和长信利泰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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

受今年整体市场波动影响，本基金在开放日遭到了投资人大量赎回，总体资产净值低于 5000 万人民币，根据基金合同约定，已触发基金合同中约定的本基金终止条款，为保护基金份额持有人利益，本基金管理人已向中国证监会报告，本基金进行基金财产清算。自 2018 年 8 月 21 日起，本基金进入清算程序，进入清算程序后将不再开放办理申购、赎回业务。基金管理人按照本基金基金合同的约定，组织成立基金财产清算小组履行基金财产清算程序，并将及时公告清算结果。截止本报告期末，本基金尚处于清算程序之中。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2018 年 8 月 20 日（最后运作日），本基金份额净值为 0.9580 元，份额累计净值为 1.0116 元，本报告期内本基金净值增长率为 0.56%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2018 年 6 月 5 日至 2018 年 7 月 3 日，本基金资产净值已连续二十个工作日低于五千万元。截至 2018 年 8 月 20 日（最后运作日），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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,971,960.13	99.89
8	其他资产	17,112.74	0.11
9	合计	14,989,072.87	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

注：本基金报告期末未投资股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

注：本基金报告期末未投资股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

注：本基金报告期末未投资股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未投资基金。

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 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,112.74
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,112.74

5.10.4 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。

5.10.5 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投资股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：1、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差；

2、上述投资组合报告期末是指基金合同最后运作日，即 2018 年 8 月 20 日。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	16,340,255.35
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	12,579,225.37
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	3,761,029.98

§ 7 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

	序号	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	2018 年 7 月 1 日至 2018 年 8 月 14 日	10,375,635.57	0.00	10,375,635.57	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>1、基金净值大幅波动的风险</p> <p>单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。</p> <p>2、赎回申请延期办理的风险</p> <p>单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

因市场环境变化，为保护基金份额持有人的利益，本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金合同》等有关规定，提议终止基金合同。本基金于 2018 年 7 月 6 日 0:00 起至 2018 年 8 月 1 日 17:00 止以通讯方式召开了本基金基金份额持有人大会，于 2018 年 8 月 2 日对表决结果进行统计，大会审议通过了《关于终止长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。

根据管理人 2018 年 8 月 3 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》，本基金最后运作日为 2018 年 8 月 20 日，自 2018 年 8 月 21 日起进入清算期。基金管理人按照本基金基金合同的约定，组织成立基金财产清算小组履行基金财产清算程序，并将及时公告清算结果。截至本报告期末，本基金尚处于清算程序之中。

§ 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、《长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信海外收益一年定期开放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

2018 年 10 月 25 日