长信增利动态策略股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信增利动态策略股票	
场内简称	长信增利	
基金主代码	519993	
交易代码	前端:519993	后端:519992
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年11月9日	
报告期末基金份额总额	1,996,501,593.46份	
投资目标	本基金对上市公司股票按照价值型与成长型进行风格划分,通过对证券市场未来走势的综合研判灵活配置两类风格的股票,从而在风险适度分散并保持组合流动性的基础上超越比较基准,获得长期增值回报。	
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的策略结构。基金投资策略体系自上而下分为3个层面:战略配置、风格配置和个股选择。本基金为股票型基金,在整个投资体系中,本基金将重点放在风格配置和个股选择层面,这两个层面对基金收益的贡献程度约占80%,战略配置对基金收益的贡献程度约占20%。在风格配置和个股选择层面,本基金将以风格轮换策略为主,辅以多层次个股选择,形成基金最后的投资组合。在投资过程中,本基金的投票风格管理系统和风险控制绩效量化管理平台将提供量化分析方面的决策支持。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于预期收益和预期风险较高的基金品种。	
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	

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	385,242,992.80
2.本期利润	772,329,679.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.3546
4.期末基金资产净值	2,430,333,545.12
5.期末基金份额净值	1.2173

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;

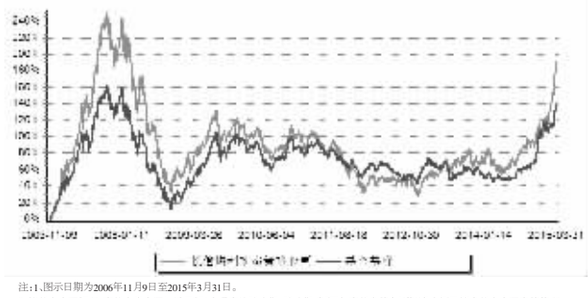
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	42.27%	1.44%	10.78%	1.28%	31.49%	0.16%

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11月9日至2015年3月31日。

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。建仓期结束时,本基金的各项投资比例已符合基金合同中的约定。

§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		
叶松	本基金、长信恒利优势股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015年3月14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。2007年7月加入长信基金管理有限责任公司,担任行业研究员,从事行业和上市公司研究工作。2010年5月26日开始兼任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、长信恒利优势股票型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
胡志宝	本基金的基金经理、公司投资总监	2010年8月26日	2015年3月14日	17年	曾任本基金的基金经理。

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、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、《长信增利动态策略股票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除外,其余各投资组合均未参与交易所公开竞价同日反向交易,不涉及成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量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

2015年一季度市场出现了与2014年四季度相反的行情,以创业板为代表的新兴产业板块大幅跑赢以上证指数为代表的传统行业。上证综指上涨15.87%,中证500上涨36.27%,沪深300上涨14.64%,中小板指上涨46.60%,创业板指数上涨58.66%。期间本基金净值上涨42.27%。

从细分行业看,计算机、传媒、纺织服装、轻工制造、电气设备等行业涨幅居前,银行、非银金融、食品饮料、采掘、公用事业等行业涨幅靠后。2015年一季度市场迎来单边上涨行情,以互联网为龙头的科技板块不断上涨,并带动相关行业轮番上涨,赚钱效应明显。

在具体操作上,本基金在年初增加了互联网、新能源车、光伏等相关行业的配置,减配了金融、地产。

从大逻辑上看,由于大宗商品、房地产市场以及固收类产品收益率下降,居民资产开始加码配置股权市场是推动市场主要内在动力。但在经历2014年四季度第一波无差别的估值修复之后,行情的演绎需要更加清晰明确的逻辑。而在全球都缺乏长期增长引擎的背景下,各种创新都会因为流动性充裕而享有充分的溢价,我们认为这是本轮牛市的主线。互联网改造社会本质上是提升整个社会的劳动生产率,在缺乏颠覆性技术革命的情况下,用各种技术手段或者制度红利释放提升效率都是极其重要的。但需要认清的是,大部分互联网改造的是存量市场,而并没有创造出新的增量市场。在互联网经历了第一波无差别上涨之后,我们认为后续会有所分化。在后续的相关板块的选择上,我们会用更加严格的标准去衡量,除此之外,我们一直都看好中国的高端制造升级,大量的工程师红利是目前阶段中国最大的比较优势。未来本基金会在相关领域增加配置,以期为基金持有人获取最大的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.2173元,份额累计净值为2.4563元;本基金本期净值增长率为42.27%;同期业绩比较基准增长率为10.78%。

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	2,248,158,656.48	91.19
	其中:股票	2,248,158,656.48	91.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,020,000.00	3.65
	其中:债券	90,020,000.00	3.65
	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	109,686,189.91	4.45
8	其他资产	17,362,662.13	0.70
9	合计	2,465,227,508.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,533,699,014.75	63.11
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	278,583,709.22	11.46
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	174,102,145.30	7.16
J	金融业	97,014,336.00	3.99
K	房地产业	71,410,126.02	2.94
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	14,957,683.35	0.62
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	19,462,416.00	0.80
S	综合	58,929,225.84	2.42
	合计	2,248,158,656.48	92.50

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	002640	百圆裤业	2,942,414	179,193,012.60	7.37
2	300274	阳光电源	4,737,222	153,485,992.80	6.32
3	300115	长盈精密	4,749,578	140,017,559.44	5.76
4	002450	康得新	3,535,028	134,861,318.20	5.55
5	603456	九洲药业	1,809,794	86,146,194.40	3.54
6	002665	首航节能	1,518,553	84,325,248.09	3.47
7	300224	正海磁材	2,095,030	67,983,723.50	2.80
8	000407	胜利股份	7,741,853	66,425,098.74	2.73
9	300228	富瑞特装	945,063	63,791,752.50	2.62
10	002227	奥特迅	1,849,929	62,879,086.71	2.59

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	90,020,000.00	3.70
	其中:政策性金融债	90,020,000.00	3.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	90,020,000.00	3.70

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	140218	14国开18	500,000	50,020,000.00	2.06
2	140213	14国开13	400,000	40,000,000.00	1.65

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,康得新(002450)的发行主体于2014年3月18日收到中国证券监督管理委员会北京监管局下发的《行政监管措施决定书》([2014]7号),主要内容如下:发行主体2012年年度报告未按露与其控股股东的全资子公司康得世纪能源科技有限公司存在关联关系,同时发行主体存在财务基础薄弱、成本核算粗放、库存管理薄弱和资金管理不规范等问题,责令限期进行整改。

对该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,该责令整改事件发生后,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期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	1,758,167.44
2	应收证券清算款	6,577,049.44
3	应收股利	-
4	应收利息	2,881,748.94
5	应收申购款	6,145,696.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,362,662.13

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	300274	阳光电源	153,485,992.80	6.32	重大事项停牌

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	2,301,476,216.78
报告期期间基金总申购份额	26,607,283.41
减:报告期期间基金总赎回份额	331,581,906.73
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	1,996,501,593.46

§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	8,004,500.00
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	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,004,500.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

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》,自2015年3月27日起,本基金管理人对旗下证券投资基金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),采用第三方估值机构提供的价格进行估值。详情请见本基金管理人于2015年3月31日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站发布的《长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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、《长信增利动态策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《长信增利动态策略股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信增利动态策略股票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

基金管理人的住所。

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
二〇一五年四月二十日

长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信双利优选混合	
场内简称	长信双利	
基金主代码	519991	
交易代码	前端:519991	后端:519990
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年6月19日	
报告期末基金份额总额	1,468,533,570.09份	
投资目标	本基金通过对股票和债券等金融资产进行积极配置,并精选优质个股和券种,从而在保障基金资产流动性和安全性的前提下,谋求超越比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金为主动式混合型基金,以战略性资产配置&AA策略体系为基础决定基金资产在股票类、固定收益类等资产中的配置,将股票价值优选策略模型和修正久期控制策略模型作为个股和债券的选择依据,投资于精选的优质股票和债券,构建动态平衡的投资组合,实现基金资产超越比较基准的稳健增值。	
业绩比较基准	中证800指数×60%+上证国债指数×40%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其风险和收益高于债券基金和货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏高的投资品种。	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	

§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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	296,099,961.05
2.本期利润	506,579,197.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.3841
4.期末基金资产净值	2,565,967,193.30
5.期末基金份额净值	1.747

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;

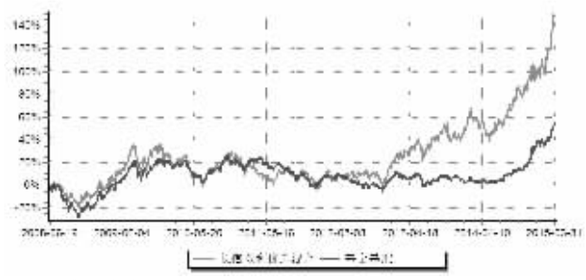
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	26.54%	1.38%	12.47%	0.99%	14.07%	0.39%

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2008年6月19日至2015年3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。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		
谈浩颖	本基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、投资管理部副总监	2012年7月24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、现任投资管理部副总监、本基金、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、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除外,其余各投资组合均未参与交易所公开竞价同日反向交易,不涉及成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量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

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年一季度整体市场弥漫着牛市的气息,从市场风格来看,以互联网和移动互联网为主要投资方向的个股,无论是主业还是传统产业转型,都出现了惊人的涨幅。本基金在有色金属、食品饮料和医药超配行业基准,在一季度贡献了负收益。在传媒、计算机和化工行业均配行业基准,并取得了超额收益。由于整体组合均衡配置了各大类行业,因此本基金在一季度仅仅取得了行业平均收益水平。

4.4.2 2015年二季度市场展望和投资策略

我们认为2015年市场主线整体会围绕新经济展开,整个中国在政治、经济和社会的各个领域中都将发生结构性的变革,中国的出口和贸易也在向高附加值的产业进行倾斜。互联网和移动互联网的大量应用,使整个社会变得高效和多产。但目前以市值估值替代了传统估值方法是不可难系的。整体新兴成长行业面临着高估值背景下,面对多层次市场的影响,面对资金动能的逐步衰竭,都将出现回落的风险。我们对2015年全年的GDP判断将出现前低后高的走势,即我们认为今年经济将逐步复苏,政府保经济的底限依然将投资作为主要的手段,只不过方式方法会有所不同,今年PPP模式将得到大力的推广,"一带一路"也将成为中国基础建设一个全球化配置的主要路径,因此面对二季度的市场我们更加看好银行券商、铁路基建和有色金属等周期性行业,并择机加大配置力度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.747元,份额累计净值为2.153元;本基金本期净值增长率为26.54%,同期业绩比较基准增长率为12.47%。

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	1,973,754,210.29	70.65
	其中:股票	1,973,754,210.29	70.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	389,903,641.80	13.96
	其中:债券	389,903,641.80	13.96
	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	407,672,681.59	14.59
8	其他资产	22,324,707.71	0.80
9	合计	2,793,655,241.39	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	182,872,686.92	7.13
C	制造业	1,158,028,695.95	45.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	92,950,000.00	3.62
F	批发和零售业	-	-
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	132,475,399.84	5.16
J	金融业	294,532,039.23	11.48
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	112,895,388.35	4.40
S	综合	-	-
	合计	1,973,754,210.29	76.92

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	002570	贝因美	10,003,462	206,771,559.54	8.06
2	002576	通达动力	5,041,547	149,935,607.78	5.84
3	601688	华泰证券	4,899,993	147,538,789.23	5.75
4	601166	兴业银行	8,000,000	146,880,000.00	5.72
5	000960	锡业股份	6,219,970	139,202,928.60	5.42
6	300324	旋极信息	2,004,773	132,475,399.84	5.16
7	000630	铜陵有色	5,972,924	112,171,512.72	4.37
8	601186	中国铁建	5,000,000	92,950,000.00	3.62
9	601958	金钼股份	7,999,869	91,838,496.12	3.58
10	000758	中色股份	4,499,960	91,034,190.80	3.55

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	69,902,000.00	2.72
	其中:政策性金融债	69,902,000.00	2.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,021,000.00	1.17
6	中期票据	-	-
7	可转债	289,980,641.80	11.30
8	其他	-	-
9	合计	389,903,641.80	15.20

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	110023	民生转债	2,011,340	276,096,641.80	10.76
2	140230	14国开30	700,000	69,902,000.00	2.72
3	011599140	15西王SCP001	200,000	19,982,000.00	0.78
4	113008	电气转债	100,000	13,884,000.00	0.54
5	041554006	15西王CP001	100,000	10,039,000.00	0.39

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,华泰证券(601688)的发行主体于2014年9月6日发布公告称收到中国证券监督管理委员会《关于对华泰证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》([2014]32号),该决定书主要内容为:你公司管理的华泰紫金增强债券集合资产管理计划、华泰紫金周期轮动集合资产管理计划等多个资产管理计划在2013年1月至2014年3月期间,存在同日或隔日通过交易对于实现不同计划之间间接进行债券买卖交易的情形。上述行为违反了《证券公司客户资产管理业务管理办法》第三条、第三十三条的规定。同时,中国人民银行南京分行于2014年6月就此事项对你公司进行行政处罚,但你公司并未及时向监管部门报告。按照《证券公司客户资产管理业务管理办法》第五十七条的规定,责令你公司予以改正。

对该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,该责令整改事件发生后,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期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	881,800.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,107,556.90
5	应收申购款	20,335,350.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,324,707.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	276,096,641.80	10.76

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	000630	铜陵有色	112,171,512.72	4.37	重大事项停牌

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	1,116,797,502.71
报告期期间基金总申购份额	885,758,007.06
减:报告期期间基金总赎回份额	534,021,939.68
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	1,468,533,570.09

§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	-
报告期期间买入申购总份额	5,968,220.96
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	5,968,220.96
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.41

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	转换转入	2015年1月22日	5,968,220.96	9,000,077.21	1000元
合计			5,968,220.96	9,000,077.21	1000元

注:基金管理人在本报告期内将持有的部分长信利息收益开放式证券投资基金B级份额转换至本基金。根据相关基金的法律文件,长信利息收益开放式证券投资基金B按无申购费、赎回费,转换转入本基金的金额超过500万元,收取1000元的补差费。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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》,自2015年3月27日起,本基金管理人对旗下证券投资基金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),采用第三方估值机构提供的价格进行估值。详情请见本基金管理人于2015年3月31日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站发布的《长信基金管理有限责任公司关于调整旗下基金交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信双利优选灵活配置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、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

基金管理人的住所。

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
二〇一五年四月二十日

长信纯债壹号债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20日

§1