

长信纯债壹号债券型证券投资基金2014年第3季度报告

2014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：2014年10月27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2014年10月24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，投资者在做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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长信纯债壹号债券
基金主代码	519985
交易代码	519985
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月1日
报告期末基金份额总额	75,925,124.85份
投资目标	本基金通过投资于债券品种，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略； 2、类属配置策略； 3、个券选择策略； 4、骑乘策略； 5、息差策略； 6、利差策略； 7、资产支持证券的投资策略； 8、国债期货的投资策略。
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，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，属于低风险的基金品种。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

注：基金管理人于2014年5月23日0:00起至2014年6月2日17:00时止，以通讯方式召开长信中短债证券投资基金基金份额持有人大会重新对《关于长信中短债证券投资基金变更投资范围及其他相关事项的议案》进行表决，审议变更基金的投资范围及其他相关事项。经重新表决，同意本次会议议案的基金份额占有效参加本次会议表决的基金份额持有人所持基金份额的100%，本次会议议案获得通过。基金管理人于2014年7月1日获得中国证监会的《关于长信中短债证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（证券基金机构监管部部函【2014】661号），持有人大会决议自该日起生效，长信中短债证券投资基金更名为长信纯债壹号债券型证券投资基金。

§ 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（2014年7月1日-2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	623,813.94
2. 本期利润	1,420,065.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0178
4. 期末基金资产净值	85,927,865.57
5. 期末基金份额净值	1.1317

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；

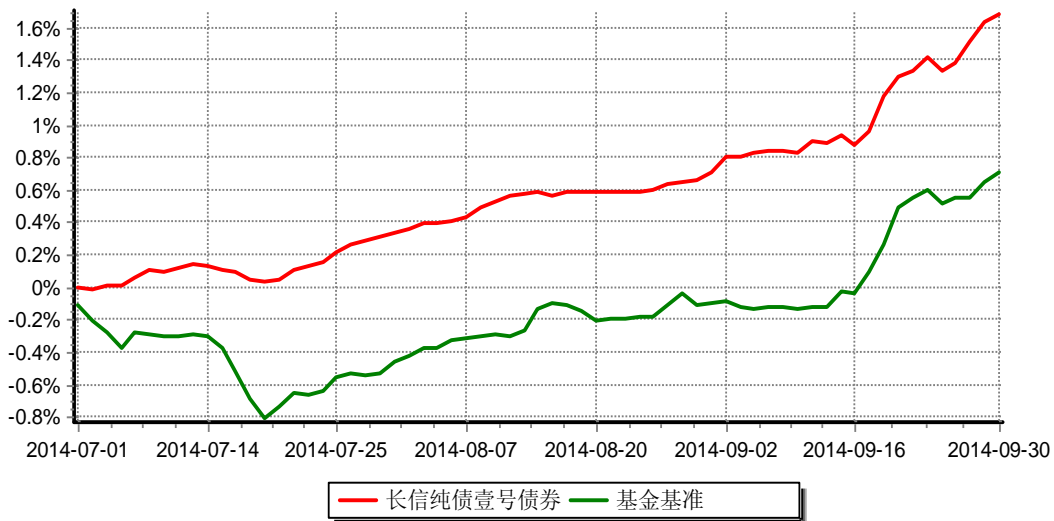
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.68%	0.04%	0.70%	0.07%	0.98%	-0.03%

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、本基金基金合同生效日为2014年7月1日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2014年7月1日至2014年9月30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，本基金各项投资比例将符合基金合同中关于投资范围、资产配置比例和投资限制的有关约定：投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。截至本报告期期末，本基金的建仓期尚未结束。

§ 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、长信利鑫分级债券型证券投资基金和长信利息收益开放式证券投资基金的基金经理、固定收益部副总监	2014年7月1日	—	20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。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交易员、基金经理助理、长信利息收益开放式证券投资基金的基金经理职务。现任固定收益部副总监、本基金、长信利鑫分级债券型证券投资基金和长信利息收益开放式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、《长信纯债壹号债券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

2014年二季度经济数据呈现的短期企稳回升势头在三季度明显减弱，基建投资难以弥补房地产下滑对经济的负面影响，微刺激效果有所弱化。7月上旬，在经济基本面有所好转的带动下，债券市场各类券种收益率整体上行，而到7月下旬，受市场获悉央行向国开行发放1万亿元抵押补充贷款（PSL）的消息等因素影响，债市整体收益率有所下行。8月份，在经济基本面疲弱、经济向好预期降温以及央行加码支农再贷款、通过公开市场操作稳定利率水平等多重因素的影响下，债券市场收益率曲线平坦化下行。9月，央行投放5000亿SLF，加之对银行季末存款偏离度的严厉考核，以及正回购招标利率的主动下调，导致季末货币市场利率不升反降，月末资金紧张时点平稳度过，各品种债券收益继续大幅下滑。

2014年三季度，我们对原有组合进行了调整，增持了部分利率债、高收益债，以提升基金收益弹性。

4.4.2 2014年四季度市场展望和投资策略

2014年四季度，经济下行压力依旧，目前的地产、基建、制造业步履蹒跚，经济短期出现明显改善的概率不大，基本面仍对债市构成一定支撑，牛市的基础仍在。经济“新常态”过程中货币政策调控思路和方式均发生了变化，货币政策是稳增长和防风险最自由运用的工具，趋势仍是继续保持宽松。近期房贷利率下限调整表明央行试图直接作用于实体融资成本，但短期效果待察；年内通胀压力较低，猪周期短期难以大幅推升通货膨胀水平。展望四季度债市，在资金面维持

宽松的环境下预计收益率曲线仍有一定的下行空间。

我们将采取谨慎的态度进行投资，积极防范流动性风险，密切关注国内外经济局势变化，需要重点规避信用风险，努力抓住市场结构性机会和波段行情。在基金的日常投资中，将继续秉承诚信、专业、负责的精神，密切关注政策节奏，更好地把握投资机会，争取为基金份额持有人谋求最大利益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金份额净值为1.1317元，份额累计净值为1.1317元。本报告期内本基金净值增长率为1.68%，同期业绩比较基准收益率为0.70%。

§ 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	85,163,977.54	92.59
	其中：债券	85,163,977.54	92.59
	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	4,823,929.41	5.24
8	其他资产	1,989,559.34	2.16
9	合计	91,977,466.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
 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	40,908,000.00	47.61
	其中：政策性金融债	40,908,000.00	47.61
4	企业债券	19,178,977.54	22.32
5	企业短期融资券	25,077,000.00	29.18
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	85,163,977.54	99.11

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	140202	14国开02	200,000	20,936,000.00	24.36
2	140213	14国开13	200,000	19,972,000.00	23.24
3	041462035	14华映科技CP002	100,000	10,026,000.00	11.67
4	041462023	14华谊兄弟CP001	50,000	5,025,500.00	5.85
5	041460061	14川盐业CP001	50,000	5,015,500.00	5.84

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	5,324.64
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	1,936,561.15
5	应收申购款	32,425.30
6	其他应收款	—
7	待摊费用	15,248.25
8	其他	—
9	合计	1,989,559.34

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

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

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

基金合同生效日基金份额总额	59,708,694.30
基金合同生效日至报告期期末基金总申购份额	61,525,726.76
减：基金合同生效日至报告期期末基金总赎回份额	45,309,296.21
基金合同生效日至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“—”填列）	—
报告期期末基金份额总额	75,925,124.85

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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、《长信纯债壹号债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信纯债壹号债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信纯债壹号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。

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>。

