# 长信新利灵活配置混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2019年3月29日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”，下同）根据本基金基金合同的规定，于2019年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至2018年12月31日止。

1.1

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长信新利混合 |
| 场内简称 | 长信新利 |
| 基金主代码 | 519969 |
| 交易代码 | 519969 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年2月11日 |
| 基金管理人 | 长信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 426,174,408.68份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金通过积极灵活的资产配置，在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略 本基金将利用全球信息平台，外部研究平台，行业信息平台以及自身的研究平台等信息资源，基于本基金的投资目标和投资理念，从宏观和微观两个角度进行研究，并展战略资产配置，之后通过战术资产配置再平衡基金资产组合，实现组合内各类资产的优化配置，并对各类资产的配置比例进行定期或不定期调整。 2.股票投资策略 (1)行业配置策略 在行业配置层面，本基金将运用“自上而下”的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策等内和经济周期调整的深入研究，寻找价值洼地或发掘上市公司价值被市场忽视的行业进行筛选。 (2)个股投资策略 本基金将结合定性与定量分析，主要采取自下而上的选股策略。基金依据行业的投资范围，基于上市公司的品质评估分析、风险因素分析和估值分析，筛选出基本面良好的股票进行投资，在有效控制风险前提下，争取实现基金资产的长期稳健增值。 3.债券投资策略 本基金在债券资产的投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合宏观经济政策分析、经济周期分析、市场利率和长期利率分析、供求变化等多种因素分析来配置债券品种，在兼顾收益的同时，有效控制基金资产的整体风险。在个券的选择上，本基金将综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法，结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素，对个券进行积极的管理。 对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。 4.其他投资管理 投资策略在法律法规或监管机构允许的情况下，本基金将在严格控制投资风险的基础上适当参与权证、资产支持证券、股指期货等金融工具的投资。 |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中等风险、中等收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 长信基金管理有限责任公司 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 周水剑 | 郑刚 |
| | 联系电话 | 021-61009999 | 010-66105798 |
| | 电子邮箱 | zhoushuijian@cxfund.com.cn | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 4007005566 | 95588 |
| 传真 | | 021-61009800 | 010-66105799 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.cxfund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 上海市浦东新区银城中路68号9楼，北京市西城区复兴门内大街156号 |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 7,865,929.60 | 34,708,189.06 | −8,670,039.56 |
| 本期利润 | 3,510,353.97 | 39,215,999.56 | −11,720,795.54 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0148 | 0.1153 | −0.0524 |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.07% | 11.58% | −21.48% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0074 | 0.1947 | 0.0706 |
| 期末基金资产净值 | 429,332,885.43 | 227,665,424.11 | 537,275,531.51 |
| 期末基金份额净值 | 1.007 | 1.195 | 1.071 |

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。

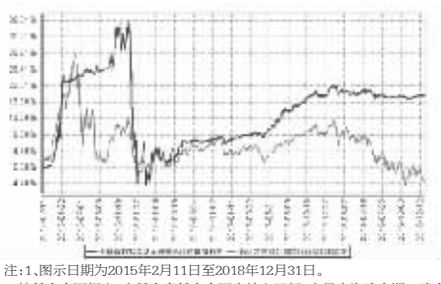
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 0.21% | 0.10% | −4.96% | 0.82% | 5.17% | −0.72% |
| 过去六个月 | 0.15% | 0.12% | −6.45% | 0.73% | 6.60% | −0.61% |
| 过去一年 | 0.07% | 0.18% | −11.68% | 0.66% | 11.75% | −0.48% |
| 过去三年 | −12.33% | 0.86% | −13.69% | 0.62% | 1.36% | 0.18% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.58% | 0.83% | −3.54% | 0.81% | 23.12% | 0.02% |

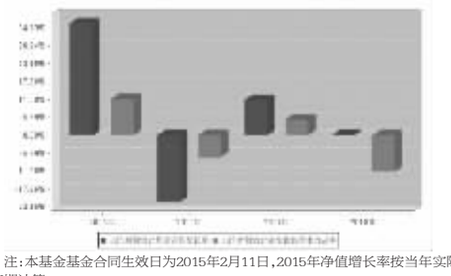
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、图示日期为2015年2月11日至2018年12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约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同生效日为2015年2月11日至2018年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2018年 | 1.880 | 33,224,821.49 | 43,540,298.92 | 76,765,120.41 | |
| 2017年 | − | − | − | − | |
| 2016年 | − | − | − | − | |
| 合计 | 1.880 | 33,224,821.49 | 43,540,298.92 | 76,765,120.41 | |

注：本基金本报告期内进行的利润分配情况，详见4.7。

## §4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本1.65亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占44.55%、上海海欣集团股份有限公司占31.21%、武汉钢铁有限公司占15.15%、上海彤胜投资管理中心（有限合伙）占4.55%、上海彤骏投资管理中心（有限合伙）占4.54%。

截至2018年12月31日，本基金管理人共管理64只开放式基金，即长信利息收益开放式证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信内需成长混合型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金(LOF)、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信改革红利灵活配置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、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信利盈灵活配置混合型证券投资基金、长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金、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）、长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富海纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信中证能源互联网主题指数型证券投资基金（LOF）、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金、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、长信富泰纯债一年定期开放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、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信利信灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信上证港股通指数型发起式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金、长信中证500指数增强型证券投资基金、长信长金通货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金、长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金、长信乐信灵活配置混合型证券投资基金、长信金球债券证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信消费精选行业量化股票型证券投资基金、长信量化价值精选混合型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信量化价值驱动混合型证券投资基金、长信价值蓄势两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳进资产配置混合型基金中基金（FOF）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 黄韵 | 长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金和长信先锐债券型证券投资基金的基金经理、绝对收益部总监 | 2015年5月12日 | − | 12年 | 金融学硕士，武汉大学研究生毕业，具备基金从业资格。曾任职于三九企业集团（2006年加入长信基金管理有限责任公司，历任公司产品设计研究员、研究发展部行业研究员、基金经理助理、长信银利精选混合型证券投资基金和长信富民纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监。长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金和长信先锐债券型证券投资基金的基金经理。现任绝对收益部总监。长信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 邓虎 | 曾任本基金的基金经理 | 2016年8月6日 | 2018年2月6日 | 8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、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

（1）严格按照时间顺序发送委托指令；

（2）对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统能够将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。对于不同投资组合针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令，指令数量比例达到5:1或以上的，可豁免启动公平交易开关。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.3.2 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。

4.3.3 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。同时，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

整体看，权益市场在2018年出现了估值和盈利的双下行，市场整体呈下行走势。在宏观经济走弱、金融去杠杆以及中美贸易战等因素的影响下，市场的估值水平出现了大幅的收缩，整体回到了历史相对偏低的位置。同时受到经济下行的影响，企业盈利水平增速也在下行。权益市场叠加估值和盈利两个偏负面的影响因素，整体出现了明显的回落。债券市场整体看，在宏观经济下行的背景下，货币政策开始逐渐放松，利率水平从年初的高点逐渐回落，债表现良好。

本基金在2018年整体配置以债券为主，权益资产相对较少，但是权益资产的下行还是拖累了部分业绩。展望未来一年，基金将加大权益资产的配置，在权益市场将以消费和成长作为主要的投资对象，选择估值和增长相匹配的公司进行投资，希望为投资者创造长期相对稳定的业绩回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日，本基金单位净值为1.007元，份额累计净值为1.195元，本报告期内本基金净值增长率为0.07%，同期业绩比较基准涨幅为−11.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年，基金仍将在控制风险的前提下，努力为投资者创造稳定的收益。2019年基金将加大权益资产的配置比例。首先，经历了2018年的调整，权益市场出现了估值和盈利的双下行，市场释放了很大的下行风险。其次，从权益和债券的比较看，我们观察到部分股票的分红收益率相对一些信用债也出现了比较好的吸引力。整体看，权益市场的吸引力加大。

从基本面的角度看，2018年宏观经济出现了一定的下行，大部分行业的盈利增长压力也随之加大。同时中美贸易问题的爆发也进一步加剧了经济下行的担忧。从货币政策看，在经济下行压力下，货币政策开始出现放松，金融市场的利率出现了下行，同时金融去杠杆也出现了阶段性的缓解。从财政政策看，国家也出台了减税等各项措施以促进经济和就业增长。所以展望全年，我们认为权益市场应该会有一定的估值修复，如果叠加经济企稳和企业盈利修复，那么将会迎来盈利修复。从债券市场看，虽然经历了2018年收益率的快速下行，但货币政策还处于放松的过程中，还值得继续持有。

在股票资产的投资方向上，我们还是将重点关注估值和业绩增长相匹配的公司。在行业选择上本基金主要集中在消费和成长这两个领域，寻找长期能为投资者带来稳定回报的公司。在债券资产的配置上，基金适当降低债券组合的久期，增加可转债的配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据相关法律法规，长信基金管理有限责任公司（以下简称“公司”）制订了健全、有效的估值政策和估值程序，成立了估值委员会，估值委员会是公司基金估值的主要决策机构，负责拟定公司的估值政策、估值方法及采用的估值程序和技术，健全公司估值决策体系，对公司现有程序和技术进行复核和审阅，当发生了影响估值程序和技术的有效性及适用性的情况及时修订估值程序；估值委员会成员由基金事务部、投资、研究、交易等相关业务部门负责人以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成。相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法，均具备估值业务所需的专业胜任能力。基金经理不直接参与估值决策，估值决策由与会估值工作小组成员1/2以上多数票通过。对于估值政策和估值原则，公司与基金托管人充分沟通，达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间证券市场及交易所交易的债券品种的估值数据以及流通受限股票的折扣率。参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基金本报告期进行了四次利润分配，具体情况如下：

权益登记日2018年8月17日，除息日2018年8月17日，每10份基金份额分红0.580元，现金形式发放10,595,585.38元，再投资形式发放 13,346,843.77元，利润分配合计23,942,429.15元。

权益登记日2018年9月28日，除息日2018年9月28日，每10份基金份额分红0.550元，现金形式发放9,578,119.67元，再投资形式发放12,279,789.31元，利润分配合计21,857,908.98元。

权益登记日2018年11月19日，除息日2018年11月19日，每10份基金份额分红0.400元，现金形式发放6,960,820.90元，再投资形式发放 9,384,902.94元，利润分配合计16,345,723.84元。

权益登记日2018年12月25日，除息日2018年12月25日，每10份基金份额分红0.350元，现金形式发放6,090,295.54元，再投资形式发放 8,528,762.90元，利润分配合计14,619,058.44元。

本基金收益分配原则如下：

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## §5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对长信新利灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，长信新利灵活配置混合型证券投资基金的管理人——长信基金管理有限责任公司在长信新利灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，长信新利灵活配置混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了4次利润分配，分配金额总额为76,765,120.41元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对长信基金管理有限责任公司编制和披露的长信新利灵活配置混合型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

本报告期末基金2018年度财务报告经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所审计，注册会计师出具了无保留意见的审计报告（德师报(审)字(19)第P00130号），投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信新利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

| 资 产 | 本期末 2018年12月31日 | 上年度末 2017年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产： | | |
| 银行存款 | 4,203,514.14 | 1,610,178.51 |
| 结算备付金 | 1,331,818.18 | 13,939.34 |
| 存出保证金 | 12,745.26 | 46,836.91 |
| 交易性金融资产 | 387,799,078.94 | 222,384,201.09 |
| 其中：股票投资 | 8,679,678.94 | 38,837,101.09 |
| 基金投资 | − | − |
| 债券投资 | 379,119,400.00 | 183,547,100.00 |
| 资产支持证券投资 | − | − |
| 贵金属投资 | − | − |
| 衍生金融资产 | − | − |
| 买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | − |
| 应收证券清算款 | − | − |
| 应收利息 | 6,554,400.49 | 4,188,230.09 |
| 应收股利 | − | − |
| 应收申购款 | 277.52 | − |
| 递延所得税资产 | − | − |
| 其他资产 | − | − |
| 资产总计 | 429,901,834.53 | 228,243,385.94 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2018年12月31日 | 上年度末 2017年12月31日 |
| 负 债： | | |
| 短期借款 | − | − |
| 交易性金融负债 | − | − |
| 衍生金融负债 | − | − |
| 卖出回购金融资产款 | − | − |
| 应付证券清算款 | − | − |
| 应付赎回款 | 16.68 | 2,641.28 |
| 应付管理人报酬 | 220,634.82 | 120,002.52 |
| 应付托管费 | 91,931.18 | 50,001.05 |
| 应付销售服务费 | − | − |
| 应付交易费用 | 16,825.41 | 46,310.39 |
| 应交税费 | 541.01 | − |
| 应付利息 | − | − |
| 应付利润 | − | − |
| 递延所得税负债 | − | − |
| 其他负债 | 239,000.00 | 359,006.59 |
| 负债合计 | 568,949.10 | 577,961.83 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 426,174,408.68 | 190,560,662.94 |
| 未分配利润 | 3,158,476.75 | 37,104,761.17 |
| 所有者权益合计 | 429,332,885.43 | 227,665,424.11 |
| 负债和所有者权益总计 | 429,901,834.53 | 228,243,385.94 |

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额净值1.007元，基金份额总额426,174,408.68份。

7.2 利润表

会计主体：长信新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2018年1月1日至2018年12月31日 | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 6,199,678.44 | 43,497,076.92 |
| 1.利息收入 | 9,381,275.74 | 13,615,862.59 |
| 其中：存款利息收入 | 178,018.84 | 201,358.70 |
| 债券利息收入 | 8,389,005.77 | 12,501,491.96 |
| 资产支持证券利息收入 | − | − |
| 买入返售金融资产收入 | 784,251.13 | 913,011.93 |
| 其他利息收入 | − | − |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | 963,216.67 | 25,316,268.63 |
| 其中：股票投资收益 | 2,336,455.84 | 27,869,523.89 |
| 基金投资收益 | − | − |
| 债券投资收益 | −1,522,695.77 | −4,465,574.68 |
| 资产支持证券投资收益 | − | − |
| 贵金属投资收益 | − | − |
| 衍生工具收益 | − | − |
| 股利收益 | 149,456.60 | 1,912,319.42 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | −4,355,575.63 | 4,507,810.50 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | − | − |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | 240,761.66 | 57,135.20 |
| 减：二、费用 | 2,689,324.47 | 4,281,077.36 |
| 1.管理人报酬 | 1,605,855.16 | 2,314,438.56 |
| 2.托管费 | 669,106.41 | 964,349.39 |
| 3.销售服务费 | − | − |
| 4.交易费用 | 134,242.88 | 493,736.65 |
| 5.利息支出 | 2,335.38 | 98,936.88 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 2,335.38 | 98,936.88 |
| 6.税金及附加 | 2,010.36 | − |
| 7.其他费用 | 275,774.28 | 409,615.88 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 3,510,353.97 | 39,215,999.56 |
| 减：所得税费用 | − | − |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 3,510,353.97 | 39,215,999.56 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信新利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日至2018年12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 190,560,662.94 | 37,104,761.17 | 227,665,424.11 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | − | 3,510,353.97 | 3,510,353.97 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | 235,613,745.74 | 39,308,482.02 | 274,922,227.76 |
| 其中：1.基金申购款 | 452,347,056.35 | 80,996,142.95 | 533,343,199.30 |
| 2.基金赎回款 | −216,733,310.61 | −41,687,660.93 | −258,420,971.54 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | − | −76,765,120.41 | −76,765,120.41 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 426,174,408.68 | 3,158,476.75 | 429,332,885.43 |
| 项目 | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 501,865,335.01 | 35,410,196.50 | 537,275,531.51 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | − | 39,215,999.56 | 39,215,999.56 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) | −311,304,672.07 | −37,521,434.89 | −348,826,106.96 |
| 其中：1.基金申购款 | 216,908,367.12 | 22,958,566.99 | 239,866,934.11 |
| 2.基金赎回款 | −528,213,039.19 | −60,480,001.88 | −588,693,041.07 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | − | − | − |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 190,560,662.94 | 37,104,761.17 | 227,665,424.11 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____成善栋_____ _____覃波_____ _____孙红辉_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长信新利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人长信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《长信新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2014]913号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为697,321,010.82份，经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为毕马威华振验字第1500361号验资报告。基金合同于2015年2月11日生效。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《长信新利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的0%−95%；债券、债券回购、货币市场工具、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%−100%。本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015]101号 《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号 《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》 及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1)证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4)对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

7.4.7 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 长信基金管理有限责任公司(以下简称“长信基金”) | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”) | 基金托管人、基金销售机构 |
| 长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”) | 基金管理人的股东、基金销售机构 |
| 上海海欣集团股份有限公司(以下简称“海欣集团”) | 基金管理人的股东 |
| 武汉钢铁股份有限公司 | 基金管理人的股东(股权转让前的股东) |
| 上海彤胜投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤胜投资”) | 基金管理人的股东 |
| 上海彤骏投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤骏投资”) | 基金管理人的股东 |
| 上海长江财