

长信创新驱动股票型证券投资基金

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

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,并对报告内容的真实性、准确性、完整性、承担个别及连带的法律责任。本年度报告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根据本基金合同的约定,于2019年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等重要内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

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

2 基金简介

| | |
|-----------|----------------|
| 基金名称 | 长信创新驱动股票 |
| 场内简称 | 长创新驱动 |
| 基金代码 | 610036 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年6月12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 |
| 报告期基金资产净值 | 31,661,811.01份 |
| 基金合同终止日 | 不适用 |

2.1 基金基本情况

基金的名称:长信创新驱动股票型证券投资基金,基金简称:长创新驱动。

基金的交易代码:610036

基金的运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年6月12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

报告期基金资产净值:31,661,811.01份

基金合同终止日:不适用

2.2 基金产品说明

基金的名称:长信创新驱动股票型证券投资基金,基金简称:长创新驱动。

基金的交易代码:610036

基金的运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年6月12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

报告期基金资产净值:31,661,811.01份

基金合同终止日:不适用

2.3 基金管理人和基金托管人

基金管理人:长信基金管理有限责任公司

名称:长信基金管理有限责任公司

住所:中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人:胡晓华

电话:010-60100000

电子邮箱:601000@zifco.com.cn

客户服务电话:4000700066

传真:010-60100000

2.4 信息披露方式

基金管理人通过互联网和电子邮件向公众披露信息:www.zifco.com.cn

基金定期报告披露地点:北京市朝阳区建国门外大街9号银泰国际大厦9层,北京长信基金管理有限公司

内大堂606号

3.1 主要财务数据和财务指标

基金单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标

2010年 2017年

2010年1月1日至2010年12月31日

本期实现的收入: -1,487,213.06 8,610,247.44 93,103.16

本期利润: -247,040.00 10,903,661.07 -1,126,230.43

加权平均基金份额本期利润: -0.1026 0.1096 -0.0081

本期基金份额净值: 1.0919 10.9376 -1.2070

3.1.2 期末数据

2010年末 2017年末

2010年 2017年

期初基金份额总额: -0.0439 0.1790 -0.0118

期末基金份额净值: 30,272,162.00 33,906,500.01 10,903,661.02

报告期基金净值增长率: 2.10% 10.93% -1.20%

注:1.本基金管理人已实现收益后,收入为基金收入,其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本基金管理人已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.截至2010年12月31日,本基金单位净值为0.9565元,份额累计净值为0.9565元。

3.45 管理人对本期业绩表现的评价

由于2010年的宏观经济,我们的心并不轻松。但对市场的表现,我们则乐观一些,最主要的原因还是市场经历了2010年持续的调整,越来越多的公司显示出了较高的风险收益比。货币、信贷政策在去年一年开始的阶段,在经历两季后,也会开始的得到经济及市场上。而其他重要的外部因素如中美贸易战,继续恶化发展的概率较小。

2010年的市场表现,使得我们对于风险收益比有了更深入的寻找。寻找有更

好风险收益比的公司,通俗而言,就是以合理甚至更高的价格买入优秀的公司。然

而在市场中,只有可能的而没有100%的确定性,我们并不可能每次都买到最低点而在卖点最高,有时为了获得收益,我们只能买入一些我们认为有潜力的公司,即所谓的估值收益。以我们对市场的判断,公司股价在上升阶段时,对市场来说是好的,但风险也存在。因此,对于估值的高低也具有必然性,性价比高的股票收益理应比低性价比的股票收益高。在市场中,我们选择了具有不错的风险收益比,因此均配置了估值具有吸引力的白马公司和过去一年遭遇流动性压力的优质成长型公司,在行业配置上较为均衡。市场在一季度经历行业间的波动,总体表现较为均衡,但消费股表现欠佳,对于经济未来乐观的预期,消费类公司的三季度表现欠佳,其中以商贸零售、纺织服装、食品饮料、医药等行业为主,我们在二季度末时,对于相对较低的估值,我们选择消费类的医药和未来面临较大的估值压力,但对于我们一直以消费品公司作为产品的基石公司,因此尽管做了一定的减仓,但估值仍受到一定影响。然而,悲观的看待在市场下

跌的过程中,我们坚信自己持有的优质消费品公司的风险收益比不在于跌幅。

三季末市场的跌幅超过了我们预期的深幅下跌25%,创业板下跌近29%。回顾过去四个季度,我们一直期待着自下而上寻找最近风险收益比的公司的投资理念,努力为客户提供创造价值。

在2010年初,我们认为经历了2009年的估值重新平衡后,部分中小上市公司

已经具有了不错的风险收益比,因此均配置了估值具有吸引力的白马公司和过去一年遭遇流动性压力的优质成长型公司,在行业配置上较为均衡。市场在一季度经历行业间的波动,总体表现较为均衡,但消费股表现欠佳,对于经济未来乐观的

预期,消费类公司的三季度表现欠佳,其中以商贸零售、纺织服装、食品饮料、医药等行业为主,我们在二季度末时,对于相对较低的估值,我们选择消费类的医药和未来

面临较大的估值压力,但对于我们一直以消费品公司作为产品的基石公司,因此尽

管做了一定的减仓,但估值仍受到一定影响。然而,悲观的看待在市场下

跌的过程中,我们坚信自己持有的优质消费品公司的风险收益比不在于跌幅。

三季末市场的跌幅超过了我们预期的深幅下跌25%,创业板下跌近29%。回顾

过去四个季度,我们一直期待着自下而上寻找最近风险收益比的公司的投资理念,努力为客户提供创造价值。

在2010年初,我们认为经历了2009年的估值重新平衡后,部分中小上市公司