

(上接B015版)

(47) 珠海盈米基金销售有限公司	
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491	
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203	
法定代表人:肖雯	联系人:邱湘雨
电话:(020)-86620099	传真:(020)-86628011
客户服务电话:(020)-86620066	网站:www.yingmi.cn
(48) 北京汇成基金销售有限公司	
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层1108号	
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座11层	
法定代表人:王刚	联系人:丁向坤
电话:010-516862140	传真:010-62880827
客户服务电话:400-619-9069	网站:www.hcjin.com
(49) 上海华夏财富投资管理有限公司	
注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼260室	
办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座10层	
法定代表人:李一梅	联系人:孙秋明
电话:010-88066632	传真:010-88066552
客户服务电话:4008175666	网站:www.amcfuture.com
(50) 和诺保险销售有限公司	
注册地址:北京市朝阳区东三环中路56号楼20层2302	
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街6号安邦金融中心	
法定代表人:蒋洪	联系人:张楠
电话:010-8526214	
客户服务电话:4008156569	网站:www.hnc-sales.com
(51) 一路财富(北京)基金销售有限公司	
注册地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2008	
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2008	
法定代表人:吴雪涛	联系人:徐越
电话:010-88312677-8032	传真:010-88312099
客户服务电话:400-001-1566	网站:www.yilucaifu.com
(52) 嘉实财富管理有限公司	
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1号上海国金中心办公楼二期36层312-15单元	
办公地址:北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层	
法定代表人:赵学军	联系人:王宫
电话:021-38799588	传真:021-68800023
客户服务电话:400-600-8800	网站:www.jiashifund.cn
(53) 北京源泰基金销售有限公司	
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层22507	
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层22507	
法定代表人:杨晓峰	联系人:倪芳芳
电话:010-61940888	传真:010-61975771
客户服务电话:400-1599-288	网站:www.danjiamp.com
(54) 上海基煜基金销售有限公司	
注册地址:上海市崇明县长兴镇通海公路1800号2号楼6153室(上海东和联合发展区)	
办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室	
法定代表人:王翔	联系人:董婉婧
电话:021-65270077-256	传真:021-56086991
客户服务电话:400-820-5399	网站:www.jiayufund.com.cn
(55) 开源证券股份有限公司	
注册地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层	
办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层	
法定代表人:李刚	联系人:袁伟涛
电话:029-89467611	传真:029-89467611
客户服务电话:95325或400-890-8866	网站:www.kysec.com
(56) 华鑫证券有限责任公司	
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(1)单元	
办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号	
法定代表人:俞祥	联系人:杨利娟
电话:021-54967552	传真:021-54967293
客户服务电话:95323	网站:www.hxsc.com.cn
3.场内销售机构	
场内销售机构是指有基金代销资格的上海证券交易所会员,名单详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn	

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二) 其他相关机构

信息类型	登记机构	律师事务所	会计师事务所
名称	中国证券登记结算有限公司 上海分公司	上海耀泰律师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址	北京市西城区太平桥大街17号	上海市浦东新区260号华夏银行大厦1405室	上海市黄浦区延安东路222号30楼
办公地址	北京市西城区太平桥大街17号	上海市浦东新区260号华夏银行大厦1405室	上海市黄浦区延安东路222号30楼
法定代表人	周明	廖海(负责人)	曹晓峰
联系电话	010-59378956	021-51151028	021-61418888
传真	010-59378907	021-51150388	021-61411909
联系人	崔巍	廖海、刘佳	曾浩(负责与经办会计师)

四、基金的名称

长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制,并精选电子信息行业的优质企业进行投资,追求超越业绩比较基准的投资回报。

七、基金的投资范围

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、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)、资产支持证券、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比例为0%—96%;投资于电子信息行业的证券资产不低于非现金基金资产的90%。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。

八、基金的投资策略

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,开展战略资产配置,之后通过战术资产配置再平衡基金资产组合,实现组合内各类别资产的优化配置,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) 电子信息行业的界定

电子信息行业涵盖(互联网)科技、媒体和通信等行业。具体来讲,电子信息行业包括以下几类公司:

1) 主营业务从事电子(主要研究信息的获取与处理,电子设备与信息系统的设计、开发、应用和集成)、计算机(包括计算机制造业和计算机服务业,计算机制造业包括生产各种计算机系统、外围设备终端设备,以及有关装置、元件、器件和材料的制造。计算机服务业包括向用户提供各种技术服务和销售服务)、传媒(生产、传播各种以文字、图形、艺术、语言、影像、声音、数码、符号等形式存在的信息产品以及提供各种增值服务)、通信(包括邮政、电信及与邮政、电信相关的业务)的公司;

2) 当前非主营业务提供的产品或服务隶属于电子信息行业,且未来这些产品或服务有望成为主要利润来源的公司。

(2) 选股策略:

本基金结合基金管理人量化团队多年定量研究与投资的经验,充分挖掘并不断扩充对市场、对组合构建产生影响的各种因子,并利用定量模型,甄别不同股票未来获取超额收益的可能性,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在控制组合风险的基础上,力求获得超越基准的投资回报。

1) 成长因子

本基金考察的成长因子可以参考以下指标:PEG、营业收入增长率、过去三年的每年净利润增长率、净资产增长率、可持续增长率(留存收益率/净资产收益率)等;

2) 估值因子

个股的估值是利用绝对估值和相对估值的方法,寻找估值合理和价值低估的个股进行投资。本基金考察的估值因子可以参考以下指标:市盈率(PE)、市净率(PB)、市现率(PCF)、市销率(PS)等;并利用股利折现模型、现金流折现模型、剩余收益折现模型、P/E模型、EV/EBIT模型、Franchise P/E模型等估值模型针对不同类型的个股进行估值分析,另外在估值的过程中同时考虑通货膨胀因素对股票估值的影响,排除通胀的影响因素;

3) 基本面因子

本基金管理人对本企业的各项基本面因子进行全面评估,对企业价值进行有效分析和判断。本基金考察的基本面因子可以参考以下指标:总资产收益率(ROA)、净资产收益率(ROE)、销售毛利率、主营业务收入、资产负债率、每股收益、每股现金流等;

4) 流动性因子

本基金考察的流动性因子可以参考以下指标:成交量、换手率、流通市值等;

5) 风险因子

本基金对个股的风险暴露程度进行多因素分析,并利用统计模型对风险因素进行敏感性的分析。风险因子包括竞争导致的主营业务衰退风险、管理风险、关联交易、投资项目风险、股权变动、收购兼并等。

本基金将依据经济周期、行业周期、市场状态以及投资者情绪等多个层面,定期检验各类因子的有效性以及因子之间的关联度,采用定量的模式挑选最稳定有效的因子集合作为选股模型的判别因子,并依据投资目标,权衡风险与收益特征,构建定选股模型。模型的使用以及因子的判定方法同样需要随着市场的变化根据不同的测试环境以及不同的测试结果进行动态的更新。

本基金利用量化模型选取最具投资价值个股进入本基金的股票投资组合。

(3) 股票投资组合的优化

本基金还将考察对行业及板块有影响的政策制度、对个股有影响的潜在事件等内容,从而对股票投资组合进行复核和优化,调整个股权重,在控制风险的前提下追求收益最大化。

3. 债券投资策略

(1) 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、市场短期和中长期利率分析、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。

(2) 中小企业私募债投资策略

本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较,对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优势的品种进行投资,并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。

4. 其他类型资产投资策略

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。

(1) 权证投资策略

本基金对权证的投资是在严格控制投资组合风险,有利于实现资产保值和锁定收益的前提下进行的。本基金将通过对权证标的股票基本面的研究,并结合期权定价模型,评估权证的合理投资价值,在有效控制风险的前提下进行权证投资;本基金将通过权证与证券的组合投资,达到改善组合风险收益特征的目的,包括但不限于空套保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略,杠杆交易策略等,利用权证进行对冲和套利等。

(2) 资产支持证券投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下,根据本基金资产管理的需要运用个券选择策略、交易策略等进行投资。本基金通过对资产支持证券的发行机构、担保情况、资产池信用状况、违约率、历史违约记录和损失比例、证券信用级别等级、利差补偿程度等方面的分析,形成对资产支持证券的风险和收益进行综合评估,同时依据资产支持证券的定价模型,确定合适的投资对象。在资产支持证券的管理上,本基金通过建立违约波动模型、测算可能的违约损失概率,对资产支持证券进行跟踪和测评,从而形成有效的风险评估和控制。

(3) 股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

九、基金的业绩比较基准

中证TMT产业主题指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%
中证TMT产业主题指数是指从中证指数有限公司编制并发布。该指数从电讯业务、信息技术、媒体、消费电子产品等行业与TMT产业相关的股票中挑选规模和流动性较好的100只公司股票组成样本股,反映A股上市公司中数字新媒体相关产业公司股票的走势。

中证综合债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短期融资券走势的跨市场债券指数,其选择是在中证全债指数样本的基础上,增加了央行票据、短期融资券以及一年期以下的国债、金融债和企业债。该指数的推出旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势。综合考虑基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用中证TMT产业主题指数和中证综合债指数加权作为本基金的投资业绩评价基准。

如蒙上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准时,本基金管理人在与基金托管人协商一致,并履行适当程序后调整或变更业绩比较基准并及时公告,而无须召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,但高于债券型基金和货币市场基金。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月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。

本投资组合报告所载数据截至2019年6月30日(摘自本基金2019年二季度),本报告中

所列财务数据未经审计。

(一) 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	330,837,718.90	90.67
	其中:股票	330,837,718.90	90.67
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	13,817,648.12	3.79
	其中:债券	13,817,648.12	3.79
	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	16,719,577.18	4.58
8	其他资产	3,450,192.09	0.96
9	合计	364,864,136.29	100.00

注:本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1. 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	209,673.65	0.06
C	制造业	210,079,673.42	57.77
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	—	—
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	106,523,946.37	29.29
J	金融业	33,969.94	0.01
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	9,961,035.00	2.74
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	4,029,520.62	1.11
S	综合	—	—
合计		330,837,718.90	90.98

2. 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

(三) 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	603160	汇顶科技	100,089	13,891,936.80	3.82
2	603660	苏州科技	837,652	13,058,968.68	3.59
3	600667	太极实业	1,606,881	12,131,951.55	3.34
4	600670	恒生电子	175,184	11,938,789.60	3.28
5	300205	天喻信息	777,000	11,623,020.00	3.20
6	000977	浪潮信息	466,859	10,500,655.74	3.00
7	002777	久远银海	400,030	10,520,789.00	2.89
8	603118	共进股份	1,135,680	10,516,396.80	2.89
9	603889	能科股份	409,300	9,961,035.00	2.74
10	002425	豫能电力	1,513,500	9,792,345.00	2.69

(四) 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	国债债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	10,696,979.20	2.94
	其中:政策性金融债	10,696,979.20	2.94
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转换债(可交换债)	3,118,690.92	0.86
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	13,817,648.12	3.80

(五) 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	108802	国开1704	105,520	10,696,979.20	2.94
2	110040	国开转债	16,420	2,194,262.00	0.60
3	129035	大秦转债	8,670	916,803.20	0.25
4	128018	信达转债	184	17,513.12	0.00

(六) 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有资产支持证券。

(七) 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有贵金属。

(八) 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有权证。

(九) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1. 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

2. 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

(十) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1. 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

2. 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

3. 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

(十一) 投资组合报告附注

1. 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
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。

2. 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

3. 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	166,325.14
2	应收证券清算款	3,289,801.16
3	应收股利	—
4	应收利息	91,194.50
5	应收申购款	22,881.20