

（上接B132版）

<p>（59）信达证券股份有限公司</p> <p>注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院2号楼</p> <p>办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院2号楼</p> <p>法定代表人：陈强</p> <p>电话：010-63081000</p> <p>客服电话：95316</p>	<p>联系人：董海芳</p> <p>传真：010-63080678</p> <p>网址：www.cindasc.com</p>
<p>（60）西南证券股份有限公司</p> <p>注册地址：重庆市江北区桥北苑8号</p> <p>办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦</p> <p>法定代表人：廖庆轩</p> <p>电话：023-63789633</p> <p>客服电话：95356、4008909096</p>	<p>联系人：周丹</p> <p>传真：023-67016310</p> <p>网址：www.swsc.com.cn</p>
<p>（61）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司</p> <p>注册地址：浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路969号3幢B座609室</p> <p>办公地址：浙江省杭州市西湖区黄龙时代广场B座6楼</p> <p>法定代表人：赵国明</p> <p>电话：0571-88122494</p> <p>客户服务热线：4000-776-723</p>	<p>联系人：董爱彬</p> <p>传真：0571-88122494</p> <p>网址：www.fund123.cn</p>
<p>（62）上海长量基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市浦东新区高翔路526号220室</p> <p>办公地址：上海市浦东新区东方路1267号11层</p> <p>法定代表人：张锐</p> <p>电话：021-20691822</p> <p>客户服务热线：400-820-2899</p>	<p>联系人：马良珍</p> <p>传真：021-20691861</p> <p>网址：www.eichfund.com</p>
<p>（63）诺亚正行基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市虹口区北四川路360号9楼3724室</p> <p>办公地址：上海市杨浦区长阳路1687号2号楼</p> <p>法定代表人：汪静波</p> <p>电话：021-38625777</p> <p>客户服务热线：400-821-5369</p>	<p>联系人：李娟</p> <p>传真：021-38690777</p> <p>网址：www.noah-fund.com</p>
<p>（64）上海好买基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市虹口区东大名路688号4楼404室</p> <p>办公地址：上海市浦东新区世纪大道1188号鄂尔多斯国际大厦903-906室</p> <p>法定代表人：杨文斌</p> <p>电话：021-20613388</p> <p>客服电话：4007000866</p>	<p>联系人：徐超逸</p> <p>传真：021-68508616</p> <p>网址：www.ehowbuy.com</p>
<p>（65）和讯信息科技有限公司</p> <p>注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号1002室</p> <p>办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层</p> <p>法定代表人：王莉</p> <p>电话：010-58687383</p> <p>客户服务热线：400-920-0022</p>	<p>联系人：陈慧慧</p> <p>传真：010-64984788</p> <p>网址：www.hexun.com.cn</p>
<p>（66）上海天天基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层</p> <p>办公地址：上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦</p> <p>法定代表人：其实</p> <p>电话：021-54509898</p> <p>客户服务热线：400-1818-188</p>	<p>联系人：李晔</p> <p>传真：021-64250208</p> <p>网址：fund123.com.cn</p>
<p>（67）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司</p> <p>注册地址：北京市朝阳区建国路89号15层1509</p> <p>办公地址：北京市朝阳区建国路89号SOHO现代城C座1609</p> <p>法定代表人：戎伟博</p> <p>电话：010-52866713</p> <p>客户服务热线：4000009400</p>	<p>联系人：程刚</p> <p>传真：010-58494285</p> <p>网址：www.yixinfund.com</p>
<p>（68）浙江汇虹基金销售有限公司</p> <p>注册地址：杭州市文二西路81号903室</p> <p>办公地址：杭州市余杭区五常街道同顺18号同花顺大厦4楼</p> <p>法定代表人：吴强平</p> <p>电话：0571-88811018</p> <p>客户服务热线：4008-773-772</p>	<p>联系人：吴强平</p> <p>传真：0571-88804623</p> <p>公司网站：www.htrfund.com</p>
<p>（69）上海汇付基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市黄浦区四川路220号201室A2066单元</p> <p>办公地址：上海市黄浦区四川路220号普天信息产业园2期B245室</p> <p>法定代表人：金浩</p> <p>电话：021-34013096-3011</p> <p>客户服务热线：021-34013099</p>	<p>联系人：魏宝林</p> <p>传真：021-34013099-3011</p> <p>网址：www.hsfund.com</p>
<p>（70）上海陆金所基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号4楼09单元</p> <p>办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼</p> <p>法定代表人：郭坚</p> <p>电话：021-20666662</p> <p>客户服务热线：4008211931</p>	<p>联系人：宁博宇</p> <p>传真：021-20666653</p> <p>网址：www.lufund.com.cn</p>
<p>（71）大泰金石基金销售有限公司</p> <p>注册地址：南京市建邺区江东中路369号财富大厦一楼B区4楼A506室</p> <p>办公地址：上海市市长宁区虹桥路1388号文广大厦10楼</p> <p>法定代表人：袁继明</p> <p>电话：021-22267493</p> <p>客户服务热线：400-028-2266</p>	<p>联系人：袁继明</p> <p>传真：021-22269889</p> <p>网址：www.dttfund.com</p>
<p>（72）上海聚泰基金销售有限公司</p> <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号310室</p> <p>办公地址：上海长宁区福泉北路518号8座3楼</p> <p>法定代表人：涂颖</p> <p>电话：021-52822063</p> <p>客户服务热线：400-046-6788</p>	<p>联系人：涂颖</p> <p>传真：021-52975270</p> <p>网址：www.10jqz.com</p>
<p>（73）海银基金销售有限公司</p> <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路80号402室</p> <p>办公地址：上海市浦东新区银城中路80号4楼</p> <p>法定代表人：李耀明</p> <p>电话：021-02123897</p> <p>客户服务热线：4000801016</p>	<p>联系人：毛伟</p> <p>传真：021-80132413</p> <p>网址：www.haibbfund.com</p>
<p>（74）上海联石财富基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市黄浦区西藏南路760号302-119室</p> <p>办公地址：上海市黄浦区延安路31号弘大厦4楼</p> <p>法定代表人：陈健</p> <p>电话：021-8089020</p> <p>客户服务热线：4000463389</p>	<p>联系人：葛佳伟</p> <p>传真：021-6332623</p> <p>网址：www.lishifuwu.com</p>
<p>（75）上海利得基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市宝山区川流路476号103室</p> <p>办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10楼12楼</p> <p>法定代表人：李兴春</p> <p>电话：86-021-50686533</p> <p>客户服务热线：400-021-7766</p>	<p>联系人：徐蕾</p> <p>传真：86-021-50686393</p> <p>网站：http://www.lidfund.com.cn/</p>
<p>（76）上海基煜基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市崇明县长海镇武家墩村91号B21-1203</p> <p>办公地址：上海市虹口区东大名路501号10楼1203室</p> <p>法定代表人：倪伟</p> <p>电话：020-89260999</p> <p>客户服务热线：020-89260966</p>	<p>联系人：倪伟</p> <p>传真：020-8926011</p> <p>网站：www.yinyim.cn</p>
<p>（77）北京汇成基金销售有限公司</p> <p>注册地址：北京市海淀区中关村大街11号12层1208号</p> <p>办公地址：北京市海淀区中关村大街11号12层1208号</p> <p>法定代表人：王树刚</p> <p>电话：010-56282140</p> <p>客户服务热线：400-019-6669</p>	<p>联系人：丁树刚</p> <p>传真：010-62860227</p> <p>网址：www.hcfund.com</p>
<p>（78）财通证券股份有限公司</p> <p>注册地址：杭州市拱墅区大都会广场B座1001室</p> <p>办公地址：杭州市拱墅区大都会广场B座1001室</p> <p>法定代表人：陆建强</p> <p>电话：0571-87789400</p> <p>客户服务热线：95338、40086-08338</p>	<p>联系人：陈嘉</p> <p>传真：0571-87789529</p> <p>网址：www.ctsec.com</p>
<p>（79）上海华夏财富投资管理有限公司</p> <p>注册地址：上海市虹口区东大名路687号1幢2楼308室</p> <p>办公地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦1008层</p> <p>法定代表人：李一奇</p> <p>电话：010-88066632</p> <p>客户服务热线：4008175666</p>	<p>联系人：孙秋杉</p> <p>传真：010-88066632</p> <p>网址：www.huaxiaweb.com</p>
<p>（80）和信保险销售有限公司</p> <p>注册地址：北京市朝阳区东三环中路66号楼20层2302</p> <p>办公地址：北京市朝阳区建国路18号大都会安邦金融中心</p> <p>法定代表人：张楠</p> <p>电话：010-85262014</p> <p>客户服务热线：4008195559</p>	<p>联系人：张楠</p> <p>传真：010-85262014</p> <p>网址：www.hxix.com.cn</p>
<p>（81）一创联合（北京）基金销售有限公司</p> <p>注册地址：北京市西城区阜成门大街2号院2号楼2008</p> <p>办公地址：北京市西城区阜成门大街2号院2号楼2008</p> <p>法定代表人：梁奕</p> <p>电话：010-88122777-8032</p> <p>客户服务热线：400-001-1566</p>	<p>联系人：徐皓</p> <p>传真：010-88121209</p> <p>网站：www.yicreat.com</p>
<p>（82）嘉实财富管理有限公司</p> <p>注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海金融中心办公二三层302-312-15单元</p> <p>办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层</p> <p>法定代表人：赵军强</p> <p>电话：021-38789658</p> <p>客户服务热线：400-600-8800</p>	<p>联系人：王吉</p> <p>传真：021-68800023</p> <p>网站：www.jiafund.com</p>
<p>（83）北京万隆基金销售有限公司</p> <p>注册地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院9号楼2单元21层222007</p> <p>办公地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院9号楼2单元21层222007</p> <p>法定代表人：李春荣</p> <p>电话：010-61940888</p> <p>客户服务热线：400-1599-2880</p>	<p>联系人：李春荣</p> <p>传真：010-61940699</p> <p>网站：www.walonsun.com</p>
<p>（84）上海基煜基金销售有限公司</p> <p>注册地址：上海市崇明县长兴镇通园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）</p> <p>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</p> <p>法定代表人：王翔</p> <p>电话：021-65250777-256</p> <p>客户服务热线：400-320-5389</p>	<p>联系人：张磊婧</p> <p>传真：021-65085991</p> <p>网站：www.jiayufund.cn</p>

<p>（85）开新证券股份有限公司</p> <p>注册地址：西安市高新区锦业路1号都市之门T8B座8层</p> <p>办公地址：西安市高新区锦业路1号都市之门T8B座8层</p> <p>法定代表人：李刚</p> <p>电话：029-88447611</p> <p>客户服务热线：95325或400-880-8866</p>	<p>联系人：袁伟南</p> <p>传真：029-88447611</p> <p>网站：www.kxsec.com</p>
<p>（86）国安基金销售有限公司（深圳）有限公司</p> <p>注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）</p> <p>办公地址：深圳市南山区科技中一路腾讯大厦</p> <p>法定代表人：刘明军</p> <p>电话：0755-89013388-77396</p> <p>客户服务热线：95017（拨通后转1转8）</p>	<p>联系人：刘明</p> <p>传真：0755-89013388-77396</p> <p>网 站：www.guansun.com, www.bxfund.com</p>
<p>（87）华鑫证券有限责任公司</p> <p>注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A1、B01（b）单元</p> <p>办公地址：上海市徐汇区宛平南路8号</p> <p>法定代表人：俞晖</p> <p>电话：021-64676522</p> <p>客户服务热线：95523</p>	<p>联系人：杨利娟</p> <p>传真：021-64672523</p> <p>网站：www.cfsc.com.cn</p>
<p>3.场内销售机构</p> <p>场内销售机构指具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</p>	

长信量化先锋混合型证券投资基金C类份额销售机构：

<p>1.直销中心：长信基金管理有限责任公司</p> <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号9楼</p> <p>办公地址：上海市浦东新区银城中路68号同创金融中心9楼</p> <p>法定代表人：陈健</p> <p>电话：021-61009916</p> <p>客户服务热线：400-700-5566</p>	<p>联系人：韩爱彬</p> <p>传真：021-61009917</p> <p>公司网站：www.cxfund.com.cn</p>
<p>2.场外代销机构</p> <p>（1）招商银行股份有限公司</p> <p>注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦</p> <p>办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦</p> <p>法定代表人：李季平</p> <p>电话：0755-83198888</p> <p>客户服务热线：95555</p>	<p>联系人：李季平</p> <p>传真：0755-83195109</p> <p>网址：www.cmbchina.com</p>

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基金，并在基金管理人网站公示。

#### （二）其他相关机构

信息类型	A类份额注册登记机构	C类份额注册登记机构	律师事务所	会计师事务所
名称	中国证券登记结算有限责任公司	长信基金管理有限责任公司	上海锦泰律师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号9楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号9楼	上海市浦东新区世纪大道256号华夏银行大厦1405室	上海市浦东新区世纪大道222号9楼
办公地址	北京市西城区太平桥大街17号	北京市西城区太平桥大街17号	上海市浦东新区世纪大道256号华夏银行大厦1405室	上海市浦东新区世纪大道222号9楼
法定代表人	周明	陈健	廖海	朱建弟
联系电话	010-56578956	021-61009999	021-61510296	021-61418888
传真	010-56578907	021-61009800	021-61510398	021-61411909
联系人	崔巍	孙红辉	廖海、刘佳	曾浩、吴忠杰为经办注册会计师

#### 四、基金的名称

长信量化先锋混合型证券投资基金

#### 五、基金的类型

契约开放式

#### 六、基金的投资目标

本基金通过数量化模型，合理配置资产权重，精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金的长期、稳定增值。

#### 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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。

本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的60%—95%，权证投资比例范围为基金资产净值的0%—3%，债券、货币市场工具、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的比例范围占基金资产的5%—40%，其中现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金利用数量化模型进行股票投资的比例不低于股票资产的80%。

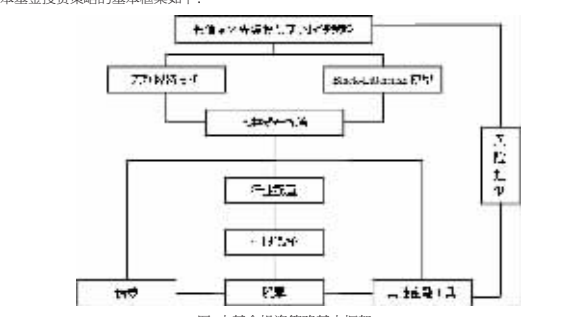
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

#### 八、基金的投资策略

本基金采用数量化投资策略建立投资组合，将投资思想通过具体指标、参数的确定体现在模型中，并利用数量化投资纪律执行，投资控制宽限、风险水平可控等优势，切实贯彻自上而下的资产配置和自下而上的个股选择全程数量化的投资策略，以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。

七、基金的投资策略包括两部分：一是通过自上而下的资产配置策略确定各类资产的配置比例，并对组合进行动态管理，进一步优化整个组合的风险收益参数；二是通过自下而上的上市公司研究，借助长信行业多因素选股模型选取具有投资价值的上市公司股票。

本基金投资策略的基本框架如下：



图：本基金投资策略基本框架

#### 1. 大类资产配置策略

本基金采用“自上而下”的资产配置方法，运用在国际资产配置决策领域广泛应用的Black-Litterman模型确定本基金在股票、债券及其他金融工具等类别资产间的配置比例。在具体的资产配置过程中，通过跟踪宏观经济增长的长期趋势，短期的经济周期波动以及政策导向，判断各类资产的风险程度和收益特征，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的比例，以达到控制风险、增加收益的目的。

#### 2. 股票投资策略

本基金对股票的投资采用“自上而下”的行业配置策略以及“自下而上”的数量化选股策略，在纪律化模型约束下，紧密跟踪策略，严格控制运作风险，并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性，从而取得较高的收益。

#### （1）行业配置

本基金构建行业的股票投资组合在行业配置方面仍然采用Black-Litterman模型确定各行业的投资权重。Black-Litterman模型基于市场均衡状态下各行业隐含的超额收益率和市值权重，融入基金管理人对各行业的预期收益观点，在基金整体风险水平可控的前提下，实现各行业的合理配置和优化。

具体来讲，由于本基金的行业分类采用申银万国一级行业分类体系，因此23个一级行业隐含的超额收益权重及市值权重可由各行业历史收益率以及当前的市值权重计算得出。此外，基金管理人通过上中下游行业跟踪分析，积极研判行业轮动特点的趋势方向，形成本基金行业配置量化的预期收益观点。最后，Black-Litterman模型采用贝叶斯方法把隐含的超额收益率和观点收益结合起来，对均衡的市值权重进行调节，使得组合达到最优的预期风险收益。

本基金结合Black-Litterman模型给出的行业配置权重，确定投资组合中每只股票的配置比例。

#### （2）个股选择

本基金在确定行业配置权重后运用长信行业多因素选股模型进行个股的选择。个股选择分为股票库的建立和个股的筛选两个部分。

#### A. 股票库的建立

本基金利用反映估值水平的财务指标对全部A股上市公司股票进行筛选，通过对估值指标（PE、PB、PCF等）为负值或异常值高的股票的剔除，构建本基金股票库。本基金股票库定期进行调整，原则上每三个月调整一次。

#### B. 个股选择

考虑到二级市场业绩驱动复杂性的，长信行业多因素选股模型基于对申银万国一级行业运行特征的长期跟踪研究以及大量历史数据的实证检验，选取出对A股股价具有较强影响的四类因子，分别是价值因子、成长因子、基本面因子和市场因子。

价值因子考虑市盈率（PE）、市净率（PB）、市现率（PCF）、股息率、净资产收益率（ROE）等指标；成长因子考虑主营收入增长率、净利润增长率、预期每股收益（EPS）、预期每股收益（EPS）增长率、PEG等指标；

基本面因子考虑销售毛利率、息税前利润/营业总收入、营业总成本/营业总收入、总资产周转率等指标；

市场因子考虑个股收益率的动量和反转等指标。

长信行业多因素选股模型通过对个股历史数据及一致预期数据的实证检验以及对行业景气周期的考量，利用聚类分析、横截面数据与面板数据分析、遗传算法等量化技术考察上述四类因子对申银万国一级行业分类体系下各个行业的影响，从而确定行业内内部各子行业的重要性指标，并按照此顺序对各行业股票进行分步筛选来确定股票投资名单。当股票投资组合名单及行业配置权重确定后，本基金将通过个股权重的优化来构建本基金股票资产的投资组合。其中，优化权重的目标是使股票投资组合的风险调整后收益最大化。当股票投资组合构建完成后，基金管理人会进一步根据组合内个股价格波动、风险收益变化的实际情况，定期或不定期优化个股权重，以确保整个投资组合的风险处于可控范围内。

#### 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