

长信利泰灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人,长信基金管理有限责任公司 金托管人:中国民生银行股份有限公司

送出日期 . 2018 年 8 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。本半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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定, 2018 年 8 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溃漏。

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容, 本报告中财务资料未经审计

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2016年3月23日			
基金管理人	长信基金管理有限责任公司			
基金托管人	中国民生银行股份有限公司			
报告期末基金份額总額	7, 518, 814.26 🗎			
基金合同存標期	不定期			
2.2 基金产品说明				
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保 额比较基准的投资回报,力争实明	持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,追求超越业 R基金资产的长期稳定增值。		
投資職務	平均配金。有地本了小亚等) 协会或时间特别个产品。 2. 是用程序编译。 (1) 小龙庄等编 (2) 小龙庄等编 (2) 小龙庄等编 (2) 小龙庄等编 (3) 北京等 (4) 北京等 (5) 小龙庄等 (5) 小龙庄等 (6) 小龙庄等 (7) 小龙庄等 (8) 小龙庄等 (9) 小龙子等 (9) 小龙庄等 (9) 小龙生等 (9) 小龙等 (9) 木	・ 本意の自然的研究を設定していまった。 ***********************************		
业绩比较基准				
风险收益特征	市场基金和债券型基金,低于股票	L险,中等收益的基金品种,其预期风险和预期收益离于货币 E型基金。		
2.3 基金管理人和	基金托管人			
項目	基金管理人	基金托管人		
名称	长信基金管理有限者任公司	中国民中银行股份有限公司		

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

2.4 信息披露方:

3.1 土安云川 妖垢和州:	金额单位:人民币5
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	691,530.07
本期利润	2,014,17389
加权平均基金份額本期利润	0.0132
本期基金份額净值增长率	364%
3.12 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份額利润	- 0.0688
新士华人出去市员	7.714.50200

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 村闭式基金交易佣金、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

3.2.1 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

3.2.2 ⊨ 期业绩比较基准收益率变动的比较



2、按基金合同规定,本基金管理人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

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

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 长信鳌业旨理有限员任公司定至中国证益会证益鳌业于[2005] 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%、武汉钢铁股份有限公司占15.15%、上海肜胜投资管理中

口百3.21%。民众朝秋版仍有限公司百13.13%。上佈形胜及百昌堆平心(有限合伙)占4.55%。上海形數投资管理中心(有限合伙)占4.55%。 截至2018年6月30日,本基金管理人共管理61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、长信银利精选混合型证券投资基金、长信金利档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、长信金利档等混合型证券投资基金、任同部分债金、 投资基金 长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金 长信利主债券 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、长信利金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 显为间分差量分区风益壶、人口60年至40%(四周电位日差量次区风益金、长信集化中小盘胶票型证券投资基金、长信新和及活配置混合型证券投资基金、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 后黑化罗來哈胶宗並证券投資基並、下后医月床使刊並及佔配員配合室 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 亚、戊亩菌传统间 中足刺力放圆分室证分及员垄亚、冼信司代原例分室 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、长信和秦灵活配置混合型证券投资基金、长信海外收益一年定 期开放债券型证券投资基金、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 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、长信稳益纯借借券型 正券投资基金、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、长信癿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 好改基金、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、长信量化优选混合型证券投资基金(LOF)、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、长信系信灵活 配置混合型证券投资基金、长信全球债券证券投资基金、长信稳鑫三/ 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

14.44	70.0	任本基金的基金	○理(助理)期限	No. of Contrast	1000
姓名	职务	任职日期	富任日期	证券从业年限	说明
左金保	於國軍等權計會是基本 (10F)、股份數化等級 於國際的學問。 於國際的學問。 於國際的學問。 在 是 於國際的學問。 是 是 於國際的學問。 是 於 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是	2016年4月19日	-	8%	は同学は一点工作を発生であり、 ののでは一点工作を発生であり、 を記念が、事業を必要であり、 には、前に公司、事業を必要であり、 には、前に公司を持ちます。 には、前に公司を持ちます。 のでは、 の
朱轶伦	整體制度 整體制度 整體 整理 整理 整理 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等	2017年 5 月 24 日	·	8=	金融学硕士,美国核社斯哥大学国内 业硕士研究年毕业。上海财经大学国 学与技术本员,具有高金处业资格。 基金管理有限责任公司担任量化等分 使管理员、课任长短利等买品配言 证券投资签准、现任长短利等买品配言 证券投资签准、保信先领自参数还是 一年完解开放后令证券投资基金。 学年完解开放后令证券投资基金。 即债券市场中省金金和长信备并

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

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 额总额 7,518,814.26 份。 持有人读求他有人法律区域。基金可同的规定,却是不见证为基金的规 持有人读求利益、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

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 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

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

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

44 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

回顾 2018 年上半年,市场先涨后跌,风格切换频繁。各主要指数均 遭受较大幅下调,调整幅度平均在 15%左右,指数估值水平均回归至历史低位,个股涨幅中位数在 -20%左右。大小盘分化方面,年初分化较为 明显,大盘蓝筹和中小盘成长股均迎来各自一轮单边上涨行情,进入二 季度后期,大小盘均经历较大调整,此中分化不甚明显。主题方面,消费板块一枝独秀,成长股板块先涨后跌,其他主题较为乏善可陈。事件方 面,诸如独角兽回归、两会召开、贸易战摩擦不断升级、央行去杠杆防风 险的持续推进、金融监管不断加强等种种利空因素叠加,加之刚兑打破 债务违约常态化以及部分优质股业绩接连爆雷致使市场情绪面较为波动,整体走势较为震荡。最终,市场各主要指数在二季度均跌幅收官,上证综指收跌 13.30%,沪深 300 收跌 12.90%,中证 500 收跌 16.53%,中 小板指收跌 14.26%, 创业板指收跌 8.33%。

2018年一季度,从流动性方面来看,资金面持续宽松,非银机构资 金成本变化较为平稳,维持在相对较低的位置。3月底也未出现资金极度紧张的情况,二季度降准等利好事件频出,除受4、5月份缴税影响导致4、5月末流动性异常紧张之外,其余时间资金面持续宽松,非银机构 资金成本变化较为平稳,维持在相对较低的位置。经济增长数据回落较为明显,其中固定资产投资中制造业和房地产投资增速放缓,基建投资 同孩阳显 同时消费 电口和针勘数据同比增速也持续回葵 桑加贸易战 等利空,对宏观环境冲击较为明显。报告期内,本基金债券投资以绝对收 益为目标,保持稳健的操作策略,以短久期的利率债为主,择机参与了长

4.4.2 报告期内基金的业绩表现 4.4.2 取日朔日藩並印建與表現 截至 2018 年6月 30日,本基金份額净值为 1.0260 元,份額累计 净值为 1.0450元;本基金本期净值增长率为 3.64%;同期业绩比较基准 增长率为 -4.61%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于未来我们认为,宏观层面,当前中美贸易摩擦增多,房地产融资 成本上升,基建投资增速放缓,内需显著回落等因素使得经济增速承压,但我们认为不应对宏观经济过度悲观。一方面中国经济经过各项改革举措会体现出足够的韧性,且"以量换质"的增长方式在日后会释放更多改 信云序戏品足够的切住,且"以重换版"的增长力机住口启云样放更多较 靠红利,另一方面,在更为高频的媒电耗量等数据中我们发现宏观经济 有望起底回升。市场方面,宏观不确定性因素较多,加之去杠杆,防风险 的持续推进, 融资成本的上升以及金融监管加强等原因使得当前市场仍处于存量博弈中,市场情绪较为羸弱,交易量低迷,在这种状态下单边上 涨行情大概率不会出现。但市场主要指数估值均调整至历史低位水平, 上证综指逼近熔断底部,当前有望成为阶段性低点,加之中报业绩催化, 未来结构性反弹行情可期。

我们将致力于寻找具有股价安全边际的优质成长股,将利用涵盖宏 观、流动性、市场结构、交易特征等多个层面的模型,来监测市场可能存在的运行规律及发生的变动,从而捕捉市场中有效投资机会。 债券方面,

从拉动经济增长的三驾马车来看,2018年下半年需求总体仍然呈 现缓慢回落趋势,制造业投资和消费、进出口数据增速放缓, 基建投资维持低位, 房地产政策趋紧也限制了房地产投资, 整体来看经济增长下行 压力较大,对下半年宏观经济偏悲观。因此相对股票市场,我们认为转债 市场更具有配置价值、安全性更高。 从流动性方面来看,我们认为三季度市场整体流动性依然会保持相

对宽松,资金利率维持平稳趋势,债券收益率仍然有下行空间。同时从到期收益率和看涨期权等角度出发,可转债相比短久期利率债更具有性价 比,下半年会择机增加对可转债的配置。

本基金以绝对收益为目标。债券投资未来我们将保持稳定的仓位、积极布局优质的投资标的,结合严格的风险控制,使债券部分获得相对稳定的收益。股票方面仍然会根据股票的基本面情况和市场面情况,寻 找盈利稳定、且被市场低估的投资标的。同时择机增加可转债的配置。

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、键金公司估值决策体系、对公司观看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。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。本基金托管人根据法 律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。审计本基金的会计师事务 所认可公司基金估值或等和程序的适当性。 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同业市场及交易所交 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,本基金本报告期没有进行利润分配。

本基金收益分配原则如下 平差並收起方配原则如下: 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

多为 12 次,每次收益分配比例不停帐 + 该次可供分配利润的 20%, 右《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 其全此共分配后其全份频為信不能低于而信 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

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

自 2018年5月4日至2018年5月31日,本基金资产净值已连续 十个工作日低于五千万元。截至报告期末,本基金资产净值仍低于五

§ 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,中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中, 严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有

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,按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定 本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督。对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有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。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报 告、投资组合报告等内容真实、准确和完整

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表 会计主体:长信利泰灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日: 2018年6月30日

单位:人民币元 68, 288.71 133,944,5239 9, 975, 134 249, 761, 7328 本期末 2018年6月30日

507, 5165

注:报告截止日 2018 年 6 年 30 日,基金份额净值 1.0260,基金份

6.2 利润表 会计主体:长信利秦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6月30日

項目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一,收入	2,965,201.70	- 1, 112, 939 5
1.利息收入	2, 132, 452.80	14, 426, 502
其中:存款利息收入	94, 895.60	264, 8993
债券利息收入	1, 893, 595.93	13, 030, 1161
资产支持证券利息收入	-	
买人返售金融资产收入	143,961.27	1, 131, 486.
其他利息收入	-	
2投資收益(損失以*・**填列)	- 1, 092, 498.93	- 27,030,998
其中:投票投资收益	- 415, 235.98	- 3, 854, 512
基金投资收益	-	
债券投资收益	- 676, 992.95	- 23, 307, 861
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	- 270.00	131, 375.
3公允价值变动收益(报失以*-*号填列)	1, 322, 643.62	10, 829, 252
4汇兑收益(报失以"号填列)	-	
5.其他收入(报失以 号稿列)	602,60421	662, 303.
城,二,费用	961,028.01	2, 689, 350
1. 管理人报酬	468, 026.88	1,787,090
2. 托管费	78,004.56	297, 848:
3. 销售服务费	-	
 交易費用 	260, 296.21	197, 287
5. 利息支出	-	254, 125.
其中:卖出回购金融资产支出	-	254, 125.
6. 税金及附加	1,200.26	
7. 其他费用	143, 500.10	152,997
三、利润总额(亏损总额以*。*号填列)	2,014,173.69	- 3,802,289
减:所得税费用	-	
四,净利润,净亏损以一"号值列)	2,014,17369	- 3, 802, 289.

会计主体:长信利泰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6月30日 单位:人民币元

項目		本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
祝日	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)	251, 671, 266.02	- 2, 417, 049.75	249, 254, 216.27	
二、本期经营活动产生的基金净值变动 数(本期利润)	-	2, 014, 173.69	2, 014, 173.69	
三、本期基金份額交易产生的基金净值 变动数 (净值减少以一"号填列)	- 244, 152, 451.76	598, 653.80	- 243, 563, 797.96	
其中:1基金申购款	153,545.42	3,404.65	156, 950.07	
2基金赎回款	- 244, 305, 997.18	595, 249.15	- 243, 710, 74803	
四、本期向基金份額持有人分配利润产 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)	7, 518, 814.26	195, 777.74	7,714,592.00	
項目	上年度可比期間 2017年1月1日至2017年6月30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)	831, 963, 871.69	4,516,797.02	836, 480, 668.71	
二、本期经营活动产生的基金净值变动 数(本期利润)		- 3,802, 289.53	- 3, 802, 289.53	
三、本期基金份額交易产生的基金净值 变动数 (净值减少以一"号填列)	- 726, 269, 895.20	- 1, 351, 156.08	- 727, 621, 061.28	
其中:1基金申购款	249, 244.71	841.39	250, 086.10	
2基金赎回款	- 726, 519, 139.91	- 1,351,997.47	- 727, 871, 137.38	
四、本期向基金份額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)	105, 693, 976.49	- 636, 648.59	105, 057, 327.90	
	务报表的组成部分 6.4 财务报表由下			

成善栋______覃波__ 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责

6.4 报表附注

长信利泰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》、《长信利泰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[2015]1573 号文准予公开募集注 册。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 278,448,789.92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 1600099 号验资报告。基金合 同于 2016 年 3 月 23 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,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

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《长信利泰灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有 美规定,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(包括国内依法发行上市的国债、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,可以将其纳人投资范围。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,沪深 300 指数收益率× 50%+中证综合债指数收益率× 50%。

6.4.2 会计报表的编制基础 x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。

6.4.3 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 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报

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-

6.4.4.2 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。

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 美问题的通知》、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

(私政東的週刊》, 新代[2017]50 号《关于贯广品增值税有关问题的通知》, 斯稅[2017]50 号《关于租人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 证券投資基金及昌过程中及至的异心相值低应税刊为, 风卷金昌建入为 增值税纳税人, 暫這用商易计税方法, 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、红利收人,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, 特股期限在1个月以内含1个月)的, 其股息红利所得全额计人应纳税所得额; 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,股息约 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 本收入时代机代缴 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。

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无变化。 6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易 6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

金额单位,人民币元

关联方名称	2018年1月1日至2018年6月30日		2017年1月1日至2017年6月30日		
大駅刀名幣	成交金額	占当期股票 成交总额的比例	成交金額	占当期股票 成交总额的比例	
长江证券	39, 027, 665.54	28.81%	58, 961, 343.61	61.24%	
6.4.7.1.2 债	券交易				
			金额单	单位:人民币元	
	本期		上年度可比	201	

ATE#	12, 128, 601.03	41.68%	130, 598, 640.48	64
6.4.7.1.3	债券回购交易			
			金额	单位:人民向
	本期 2018年1月1日至201	8年6月30日	上年度可 2017年1月1日至	
关联方名称	回购成交金額	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 巨购 成交总额的比例

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金 金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日					
大软刀石标	当期佣金	占当期何全总量的比例 期末应付何金余额		占期末应付佣金总额的比 例		
长江亚彝	36,34664	36,34664 2881% 22,412		30.61%		
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日					
	当期佣金	占当期何金总量的比例	期末应付何金余額	占期末应付佣金总额的比 例		
长江证券	54,911.45	61.24%	54, 911.45	6124%		
1						

注:上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以 扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额

根据《证券交易单元租用协议》,本基金管理人在租用长江证券股份 有限公司证券交易专用交易单元进行股票 债券 权证及回购交易的同 时,还从长江证券股份有限公司获得证券研究综合服务。 6.4.7.2 关联方报酬

单位:人民币元

6.4.7.2.1 基金管理费

本期 2018年1月1日至2018年6月30日 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日

注:基金管理费按前一日基金资产净值 0.60%的年费率逐日计提

计算方法:H=E× 年管理费率÷ 当年天数(H 为每日应计提的基金 管理费,E为前一日基金资产净值)。

6.4.7.2.2 基金托管费 单位:人民币元

上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 注:基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率逐日计提 按月支付

计算方法:H=E× 年托管费率÷ 当年天数(H为每日应计提的基金 托管费,E为前一日基金资产净值)。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 注:本基金在本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间 同业市场进行债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况 6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况 注:本报告期及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的 注:本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未持有

水基金 6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入 单位:人民币元

本期 2018年1月1日至2018年6月30日 2017年1月1日至2017年6月30日 730, 56291

注:本基金用于证券交易结算的资金通过本基金托管人的基金托管 结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行 同业利率计息。于2018年6月30日的相关余额在资产负债表中的"结 算备付金"科目中单独列示(2017年 12月 31日:同) 6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由 关联方承销的证券。 6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发 / 增发证券而于期末持有的流通受限证券

注,上述关联交易均根据正常的商业交易条件进行,并以一般交易 价格为定价基础。本基金非基金中基金,不存在当期交易及持有基金管 理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

注:本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票 注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购 注:本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而作为

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购 注:本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而作为

抵押的债券。 § 7 投资组合报告 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

7, 928, 995,08

注:本基金本报告期未通过港股通交易机制投资港股 7.2 期末按行业分类的股票投资组合 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合 注, 本基金本报告期末未持有股票

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资 注:本基金本报告期未通过港股通交易机制投资港股

7.3 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 注,本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 7.4.1 累计买人金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票

金额单位,人民币元

序号	股票代码	長草名称	本期累计灭人金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601601	中団太保	5, 873, 621.00	2.30
2	601899	聚金矿业	4, 163, 200.00	1.6
3	601939	建设银行	3,908,801.09	1.5
4	601318	中団平安	2,762,018.00	1.1
5	603301	叛律医疗	21, 128.12	0.0
6	603516	准中科技	16,458.32	0.0
7	603356	华菱精工	12,650.19	0.0
	:本项"买/		卖成交金额(成交单价)	乘以成交数量

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票

金额单位,人民币元 601939 6, 592, 530.00 2, 598, 071.36

注:本项"卖出金额"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)增 列,不考虑其它交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注:本项"买人股票的成本(成交)总额"和"卖出股票的收入(成交) 总额"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交

投资明细

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

占基金资产净值比例(%)	公允价值	债券品种	序号
	-	田家使幸	1
	-	央行票据	2
9	7,026,600.00	全融债券	3
9	7,026,600.00	其中:政策性金融债	
	-	企业债券	4
	-	企业短期融资券	5
	-	中期票据	6
	-	可转值(可交换值)	7
	-	同业存单	8
	-	其他	9
9	7, 026, 600.00	습计	10

注,本基金本报告期末未持有资产支持证券 7.8 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

7.9 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

贵金属投资明细 注:本基金本报告期末未持有贵金属。

投资明细

注,本基金本报告期末未持有权证 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 本期股指期货投资政策 注:本基金本报告期末未投资股指期货 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注, 本基金本报告期末未投资股指期货 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策 注:本基金本报告期末未投资国债期货

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 注:本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未投资国债期货。 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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 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。 7.12.2 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。

7.	12.3 期末其他各项资产构成	
		单位:人民币元
序号	名称	金額
1	存出保证金	68,288.70
2	应收证券清算款	
3	应收股利	-
4	应收利息	62,634.38
5	应收申购款	
6	其他应收款	
7	待掩费用	
8	其他	-

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细 注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 注, 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:由于四舍五人的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。 § 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 份额单位,份 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间 的情况

§ 9 开放式基金份额变动

单位:伤

§ 10 重大事件揭示 10.1 基金份额持有人大会决议

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变 21 報告期內本基金管理人的意大人事交出 本與貨幣盈金管理人來交流重大人事交流 502 至盈金管度 如今订盈金管管部门由重大人事支动 中工业场市人中国企业保持股份有限公司于2018年4月19日公告,根据工作需要,任命资庆先生

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 10.4 基金投资策略的改变

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位,人民币元

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额早位:人民							
	信息分	8.5	债券回购交	债券回购交易		8.5	
非百名称	成交金額	占当期债券 或交总额的比例	成交金額	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金額	占当期权证 成交总额的比例	
民族证券	15, 966, 853.12	54.87%	636, 500, 000.00	99.76%			
长江正母	12, 128, 601.03	41.68%	1,500,000.00	0.24%			
国联证券	-						
中山证券	-	-				-	
长城证券		-	-				
民生证券		-	-				
財富证券		-	-				
因会证券		-	-				
中银团际	-	-				-	
图元证券	-	-					
安信证券		-	-				
光大证券		-	-				
折有证券		-	-				
华泰亚泰	-	-				-	
中金公司	-	-				-	
申勘证券	-	-	-			-	
海通证券	-	-					

注:1、本期租用证券公司交易单元的变更情况 太报告期内太其全退和山泰证券公司交易单元 1 个 太报告期内太 基金新增租用财富证券交易单元1个.申港证券交易单元1个.退租安

信证券交易单元1个 2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证 监基字[1998]29号)和《关于完善证券投资基金交易席价制度有关问题 的通知》(证监基金字【2007】48号)的有关规定,本公司制定了租用证券 公司专用交易单元的选择标准和程序。 (1)选择标准:

(2)选择程序.

单位,人民币元

1) 券商基本面评价(财务状况 经营状况). 2) 券商研究机构评价(报告质量、及时性和数量): 3)券商每日信息评价(及时性和有效性); 4)券商协作表现评价。

价表》,然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。 § 11 影响投资者决策的其他重要信息

首先根据和用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情

	投资者类 别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		序号	持有基金份額比 例达到或者超过 20%的时间区间	期初份額	申购份額	赎回 份額	持有份額	份额占比
	机构	1	2018年1月1日 至 2018年4月 3日	120, 602, 010.05	0.00	120, 602, 010.05	0.00	0.00%
		2	2018年1月1日 至 2018年5月 3日	120, 602, 010.05	0.00	120, 602, 010.05	0.00	0.00%
		3	2018年5月4日 至2018年6月 30日	4, 999, 225.00	0.00	0.00	4, 999, 225.00	66.49%
			2018年5月30					

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息 长信基金管理有限责任公司

2018年8月29日