长信利广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
基金托管人:广发证券股份有限公司
送出日期:2018年8月29日

§1 §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。

基金托管人广发证券股份有限公司,根据本基金合同规定,于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,应阅读半年度报告正文。

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 §2 基金简介

2.1 2.1 基金基本情况

基金简称	长信利广混合	
场内简称	长信利广	
基金主代码	519961	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015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	广发证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	267,329,385.43份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	长信利广混合A	长信利广混合C
下属分级基金场内简称:	利广A	利广C
下属分级基金的交易代码:	519961	519960
报告期末下属分级基金的份额总额	266,166,629.98份	1,162,755.45份

2.2 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金,通过积极灵活的资产配置,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的增长率和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型,动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健的绝对收益目标。 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导向和经济周期调整的深入研究,采用价值理念与成长理念相结合的方法来对行业进行筛选。 (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。基金依据约定的投资范围,基于对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 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略、中小企业私募债投资策略等积极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的绝对收益。 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。
业绩比较基准	银行一年期定期存款利率(税后)+3%
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 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	广发证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	崔瑞娟
	联系电话	021-61009999	020-87555888
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	cuirj@gf.com.cn
客户服务电话		4007005566	95575
传真		021-61009800	020-87555129

2.4 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号9楼、广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼

§3 §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

基金级别	长信利广混合A	长信利广混合C
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)	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	2,941,236.17	814,373.91
本期利润	-19,316,736.02	-735,373.11
加权平均基金份额本期利润	-0.1095	-0.0169
本期基金份额净值增长率	-0.71%	-2.68%
3.1.2 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额利润	0.0997	0.0410
期末基金资产净值	303,416,169.05	1,265,035.58
期末基金份额净值	1.1399	1.0880

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 3.2 基金净值表现

3.2.1 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

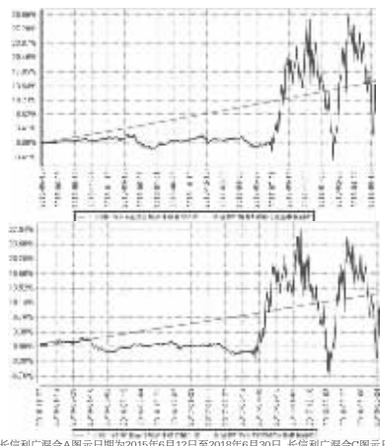
长信利广混合A

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
过去一个月	-0.36%	2.83%	0.37%	0.01%	-0.73%	2.82%
过去三个月	-11.36%	2.28%	1.13%	0.01%	-12.49%	2.27%
过去六个月	-0.71%	2.34%	2.26%	0.01%	-2.97%	2.33%
过去一年	14.10%	2.05%	4.60%	0.01%	9.50%	2.04%
过去三年	13.99%	1.19%	14.46%	0.01%	-0.47%	1.18%
自基金合同生效起至今	13.99%	1.18%	14.73%	0.01%	-0.74%	1.17%

长信利广混合C

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
过去一个月	-0.58%	2.83%	0.37%	0.01%	-0.95%	2.82%
过去三个月	-12.19%	2.28%	1.13%	0.01%	-13.32%	2.27%
过去六个月	-2.68%	2.33%	2.26%	0.01%	-4.94%	2.32%
过去一年	10.12%	2.05%	4.60%	0.01%	5.52%	2.04%
自份额增加日起至今	8.80%	1.28%	12.37%	0.01%	-3.57%	1.27%

3.2.2 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.长信利广混合A图示日期为2015年6月12日至2018年6月30日,长信利广混合C图示日期为2015年11月30日(份额增加日)至2018年6月30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的约定。

§4 §4 管理人报告

4.1 4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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,上海梅优集团股份有限公司,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%,上海梅优集团股份有限公司占31.21%,武汉钢铁股份有限公司占15.15%,上海阳胜投资管理中心(有限合伙)占4.55%,上海彤翼投资管理中心(有限合伙)占4.54%。

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、长信纯债量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、长信医疗保健子证券灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信盛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、长信先锋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、长信先信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、长信乐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。

4.1.2 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		
李小羽	长信利丰债券型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利广灵活配置混合型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放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、长信利盈债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金(LOF)、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金、长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金(LOF)、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信利信灵活配置混合型证券投资基金、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、长信利恒债券型证券投资基金、长信利保债券型证券投资基金、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金、长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金、长信利睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信利信灵活配置混合型证券投资基金、长信纯债一年定期开放债券