（上接B087版）

49	东方财富证券股份有限公司	
	注册地址:拉萨市北京中路101号	
	办公地址:上海市永和路118弄东方企业园24号	
	法定代表人:贾绍君	联系人:汪尚斌
	电话:021-36533017	传真:021-36533017
	客户服务电话:400-8811-177	网址:www.xzsec.com
50	湘财证券有限责任公司	
	注册地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心11楼	
	办公地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心11楼	
	法定代表人:林俊波	联系人:钟康莺
	电话:021-68634518	传真:021-68865680
	客户服务电话:400-888-1551	网址:www.xcsc.com
51	国融证券股份有限公司	
	注册地址:内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼	
	办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层	
	法定代表人:张智河	联系人:叶密林
	电话:010-83991719	传真:010-66412537
	客户服务电话:95385	网址:www.grzq.com
52	招商证券股份有限公司	
	注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层	
	办公地址:广东省深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层	
	法定代表人:宫少林	联系人:黄婵君
	电话:0755-82960223	传真:0755-82943121
	客户服务电话:95565 或 400-8888-111	网址:www.newone.com.cn
53	中国民族证券有限责任公司	
	注册地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层	
	办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层	
	法定代表人:赵大建	联系人:姜建平
	电话:010-59355543	传真:010-66553791
	客户服务电话:40088-95618	网址:www.e5618.com
54	中国银河证券股份有限公司	
	注册地址:北京市西城区金融大街35号2-6层	
	办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座	
	法定代表人:陈共炎	联系人:辛国政
	电话:010-83574507	传真:010-83574807
	客户服务电话:4008-888-888或95551	网址:www.chinastock.com.cn
55	中信建投证券股份有限公司	
	注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼	
	办公地址:北京市朝阳门内大街188号	
	法定代表人:王常青	联系人:张颢
	电话:010-85130588	传真:010-65182261
	客户服务电话:400-8888-108	网址:www.csc108.com
56	中信期货有限公司	
	注册地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层	
	办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层	
	法定代表人:张磊	联系人:洪成
	电话:0755-23953913	传真:0755-83217421
	客户服务电话:4009908826	网址:www.citicsf.com
57	中信证券股份有限公司	
	注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座	
	办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦	
	法定代表人:王东明	联系人:侯艳红
	电话:010-60838888	传真:010-60833739
	客户服务电话:95558	网址:www.citics.com
58	中信证券（山东）有限责任公司	
	注册地址:青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001	
	办公地址:青岛市市南区东海西路28号龙翔广场东座5层	
	法定代表人:姜晓林	联系人:焦刚
	电话:0531-89606166	传真:0532-85022605
	客户服务电话:95548	网址:http://sd.citics.com/
59	中山证券有限责任公司	
	注册地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层	
	办公地址:深圳市福田区莲花街道益田路6013号江苏大厦B座15楼	
	法定代表人:吴永良	联系人:罗艺琳
	电话:0755-83734659	传真:0755-82960582
	客户服务电话:95329	网址:www.zszq.com.cn
60	信达证券股份有限公司	
	注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼	
	办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼	
	法定代表人:张志刚	联系人:鹿馨方
	电话:010-63081000	传真:010-63080978
	客服热线:95321	网址:www.cindasc.com
61	西南证券股份有限公司	
	注册地址:重庆市江北区桥北苑8号	
	办公地址:重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦	
	法定代表人:廖庆轩	联系人:周青
	电话:023-63786633	传真:023-67616310
	客服热线:95355、4008096096	网址:www.swsc.com.cn
62	蚂蚁（杭州）基金销售有限公司	
	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5层599室	
	办公地址:浙江省杭州市西湖区黄龙时代广场B座6楼	
	法定代表人:祖国明	联系人:韩爱彬
	电话:0571-81137494	传真:4000-766-123
	客户服务电话:4000-766-123	网址:www.fund123.cn
63	上海长量基金销售有限公司	
	注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室	
	办公地址:上海市浦东新区东方路1267号11层	
	法定代表人:张跃伟	联系人:马良婷
	电话:021-20691832	传真:021-20691861
	客户服务电话:400-820-2899	网址:www.erichfund.com
64	诺亚正行基金销售有限公司	
	注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室	
	办公地址:上海市杨浦区长阳路1687号2号楼	
	法定代表人:汪静波	联系人:李娟
	电话:021-38602377	传真:021-38509777
	客户服务电话:400-821-5399	网址:www.noah-fund.com
65	上海好买基金销售有限公司	
	注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4楼449室	
	办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室	
	法定代表人:杨文斌	联系人:徐超逸
	电话:021-20613988	传真:021-68596916
	客户服务电话:4007009665	网址:www.ehowbuy.com
66	和讯信息科技有限公司	
	注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号1002室	
	办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层	
	法定代表人:王莉	联系人:陈慧慧
	电话:010-85657353	传真:010-65884788
	客户服务电话:400-920-0022	网址:www.licaike.hexun.com
67	上海天天基金销售有限公司	
	注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层	
	办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦	
	法定代表人:其实	联系人:朱钰
	电话:021-54509998	传真:021-64385308
	客户服务电话:400-1818-188	网址:fund.eastmoney.com
68	宜信普泽投资顾问（北京）有限公司	
	注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809	
	办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809	
	法定代表人:沈伟桦	联系人:程刚
	电话:010-52855713	传真:010-85894285
	客户服务电话:4006099400	网址:www.yixinfund.com
69	浙江同花顺基金销售有限公司	
	注册地址:杭州市文二西路1号903室	
	办公地址:杭州市余杭区五常街道同顺街18号同花顺大楼4层	
	法定代表人:凌顺平	联系人:吴强
	电话:0571-88911818	传真:0571-86800423
	客户服务电话:4008-773-772	公司网站:www.5ifund.com
70	上海汇付基金销售有限公司	
	注册地址:上海市黄浦区黄河路333号201室A区056单元	
	办公地址:上海市宜山路700号普天信息产业园2期C5栋	
	法定代表人:金佶	联系人:甄宝林
	电话:021-34013996-3011	传真:
	客户服务电话:021-34013999	网址:www.hotjijin.com
71	上海陆金所基金销售有限公司	
	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元	
	办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼	
	法定代表人:郭坚	联系人:宁博宇
	电话:021-20665952	传真:021-22066653
	客户服务电话:4008219031	网址:www.lufunds.com
72	大泰金石基金销售有限公司	
	注册地址:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4楼A506室	
	办公地址:上海市长宁区虹桥路1386号文广大厦15楼	
	法定代表人:袁顾明	联系人:朱真卿
	电话:021-22267943	传真:021-22268089
	客户服务电话:400-928-2266	网址:www.dtfunds.com
73	上海联泰基金销售有限公司	
	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室	
	办公地址:上海长宁区福泉北路518号8座3楼	
	法定代表人:燕斌	联系人:陈东
	电话:021-52822063	传真:021-52975270
	客户服务电话:400-046-6788	网址:www.66zichan.com
74	海银基金销售有限公司	
	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区银城中路8号402室	
	办公地址:上海市浦东新区银城中路8号4楼	
	法定代表人:惠晓川	联系人:毛林
	电话:021-80133597	传真:021-80133413
	客户服务电话:4008081016	网址:www.fundhaiyin.com
75	上海凯石财富基金销售有限公司	
	注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室	
	办公地址:上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼	
	法定代表人:陈继武	联系人:葛佳蕊
	电话:021-80365020	传真:021-63332523
	客户服务电话:4006433389	网址:www.vstonewealth.com
76	上海利得基金销售有限公司	
	注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室	
	办公地址:上海市虹口区东大名路1098号浦江国际金融广场18层	
	法定代表人:李兴春	联系人:陈孜明
	电话:18516109631	传真:86-021-61101630
	客户服务电话:95733	网站:www.leadfund.com.cn
77	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:邱湘湘
	电话:020-89629099	传真:020-89629011
	客户服务电话:020-89629066	网站:www.yingmi.cn
78	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:王伟刚	联系人:丁向坤
	电话:010-56282140	传真:010-62680827
	客户服务电话:400-619-9059	网站:www.hcjijin.com
79	财通证券股份有限公司	
	注册地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201、501、502、1103、1601-1615、1701-1716	
	办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201、501、502、1103、1601-1615、1701-1716	
	法定代表人:陆建强	联系人:陶志华
	电话:0571-87789160	传真:0571-87818329
	客户服务电话:95336、40086-96336	网站:www.ctsec.com
80	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268室	
	办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层	
	法定代表人:李一梅	联系人:仲秋玥
	电话:010-88066632	传真:010-88066552
	客户服务电话:4008175666	网站:www.amcfortune.com
81	和谐保险销售有限公司	
	注册地址:北京市朝阳区东三环中路55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:010-85256214	
	客户服务电话:4008195569	网站:www.hx-sales.com
82	一路财富（北京）基金销售股份有限公司	
	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2208	
	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2208	
	法定代表人:吴雪秀	联系人:徐越
	电话:010-88312877-8032	传真:010-88312099
	客户服务电话:400-001-1566	网站:www.yilucaifu.com
83	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8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15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:021-38789658	传真:021-68880023
	客户服务电话:400-600-8800	网站:www.jsfund.cn
84	北京蛋卷基金销售有限公司	
	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222507	
	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222507	
	法定代表人:钟斐斐	联系人:侯芳芳
	电话:010-61840688	传真:010-84997571
	客户服务电话:400-1599-288	网站:www.danjuanapp.com
85	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潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）	
	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:张巍婧
	电话:021-65370077-255	传真:021-55085991
	客户服务电话:400-820-5369	网站:www.jiyufund.com.cn
86	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:029-88447611	传真:029-88447611
	客户服务电话:95325 或 400-860-8866	网站:www.kysec.cn
87	腾安基金销售（深圳）有限公司	
	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）	
	办公地址:深圳市南山区科技中一路腾讯大厦	
	法定代表人:刘明军	联系人:刘鸣
	电话:0755-86013388-77386	传真:
	客户服务电话:95017（拨通后转1转8）	网站:www.tenganxinxi.com、www.txfund.com
88	江苏汇林保大基金销售有限公司	
	注册地址:南京市高淳区经济开发区古檀大道47号	
	办公地址:南京市鼓楼区中山北路105号中环国际1413室	
	法定代表人:吴言林	联系人:林伊灵
	电话:025-66046166（分机号转810）	传真:025-53086966
	客户服务电话:025-66046166	网站:www.huilinbd.com
89	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（b）单元	
	办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号	
	法定代表人:俞洋	联系人:杨莉娟
	电话:021-54967552	传真:021-54967293
	客户服务电话:95323	网站:www.cfsc.com.cn

3、场内销售机构

场内代销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

长信量化先锋混合型证券投资基金C类份额销售机构:

1	1、直销中心:长信基金管理有限责任公司	
	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号9楼	
	办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼	
	法定代表人:成善栋	联系人:张恩焕
	电话:021-61009916	传真:021-61009917
	客户服务电话:400-700-5566	公司网站:www.cxfund.com.cn
	2、场外代销机构	
1	招商银行股份有限公司	
	注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦	
	办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦	
	法定代表人:李建红	联系人:季平伟
	电话:0755-83198888	传真:0755-83195109
	客户服务电话:95555	网站:www.cmbchina.com
2	蚂蚁（杭州）基金销售有限公司	
	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5层599室	
	办公地址:浙江省杭州市西湖区黄龙时代广场B座6楼	
	法定代表人:祖国明	联系人:韩爱彬
	电话:0571-81137494	传真:4000-766-123
	客户服务电话:4000-766-123	网站:www.fund123.cn
3	上海天天基金销售有限公司	
	注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层	
	办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦	
	法定代表人:其实	联系人:朱钰
	电话:021-54509998	传真:021-64385308
	客户服务电话:400-1818-188	网址:fund.eastmoney.com

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	上海源泰律师事务所	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	中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号9楼	上海市浦东南路256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	上海市浦东新区银城中路68号9楼	上海市浦东南路256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	成善栋	廖海（负责人）	曾顺福
联系电话	010-59378856	021-61009999	021-51150298	021-61418888
传真	010-59378907	021-61009800	021-51150398	021-61411909
联系人	崔巍	孙红辉	廖海、刘佳	曾浩（曾浩、冯适为经办注册会计师）

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，力求实现基金资产的长期、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:股票投资比例范围为基金资产的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为基金资产的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模型，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严格、投资视野宽阔、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。

本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标的资产的配置比例，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：

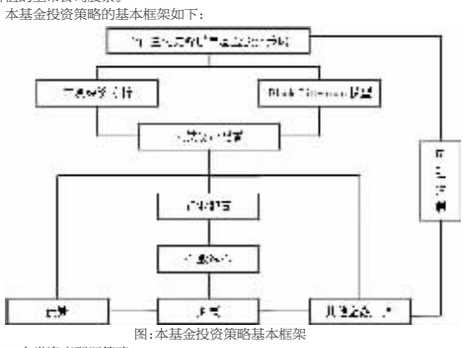

图:本基金投资策略基本框架

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模型确定本基金资产在股票、债券及其他金融工具等类别资产间的分配比例。在具体的资产配置过程中，通过把握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，并随着各类证券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

本基金所构建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场权重，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，由于本基金的行业划分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率及市场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、积极型行业和防御型行业轮动特点的趋势研究，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，对均衡的市场权重进行调节，使得组合达到最优的预期风险收益。

本基金将结合Black-Litterman模型给出的行业配置权重，确定股票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精选两个部分。

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、个股精选

考虑到二级市场业绩驱动的复杂性，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行业的影响，从而确定行业内部各因子的重要性顺序，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，以确保整个股票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。

4、权证投资策略

本基金在证监会允许的范围内适度投资权证，投资原则为有利于基金资产增值和加强基金风险控制。权证的选择是一个全面综合考虑的过程，本基金对权证的投资将以控制投资风险为主，适当采用以下方式进行投资。

（1）通过对权证标的证券的基本面研究，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值并结合期权定价模型估计权证价值；

（2）在对权证价值分析的基础上，根据权证的溢价率和隐含波动率等指标，寻找溢价率低的权证，降低风险和提高潜在的收益；

（3）在考虑权证价值、溢价率、隐含波动率的基础上，重点考察权证的流动性风险，使其流动性与基金的规模相匹配，进行合理的配置。

九、基金的业绩比较基准

1、本基金的业绩比较基准

本基金股票投资部分的业绩比较基准为沪深300指数，债券投资部分的业绩比较基准为中证综合债券指数，本基金的业绩比较基准为复合指数:

沪深300指数收益率*75%+中证综合债券指数收益率*25%

若未来市场发生变化导致本业绩比较基准不再适用，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后，适当调整业绩比较基准并及时公告。

2、选择业绩比较基准的理由

沪深300指数是国内股票市场广受投资者关注的市场指数之一，指数本身对国内股票市场的走势有很强的代表性和广泛的影响力，可以较好地表征市场平均收益水平。中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数。该指数旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，因此该指数是本基金较为切合的市场基准选择。

十、基金的风险收益特征

2015年8月7日起本基金更名为长信量化先锋混合型证券投资基金，本基金的风险收益特征由“本基金为股票型基金，其预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币型基金，属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。”改为“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。”

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2020年5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2020年3月31日（摘自本基金2020年1季报），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	1,613,744,327.33	91.19
	其中:股票	1,613,744,327.33	91.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,345,877.10	0.08
	其中:债券	1,345,877.10	0.08
	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	152,281,668.78	8.60
8	其他资产	2,372,220.27	0.13
9	合计	1,769,744,093.48	100.00

注:本基金本报告期未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	55,470,461.70	3.15
B	采矿业	2,863,885.70	0.16
C	制造业	1,153,640,093.74	65.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,417,226.00	0.08
E	建筑业	22,221,898.17	1.26
F	批发和零售业	16,535,966.38	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	25,483,587.82	1.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	213,518,305.40	12.14
J	金融业	834.60	0.00
K	房地产业	78,751,045.87	4.48
L	租赁和商务服务业	17,399,894.40	0.99
M	科学研究和技术服务业	4,684,838.98	0.27
N	水利、环境和公共设施管理业	11,059,618.32	0.63
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,696,670.25	0.61
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,613,744,327.33	91.76

2、报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期未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	181,279	47,273,937.62	2.69
2	000876	新希望	1,356,691	42,640,798.13	2.42
3	002475	立讯精密	1,086,224	41,450,307.84	2.36
4	000661	长春高新	73,501	40,278,548.00	2.29
5	603520	司太立	619,702	36,550,023.96	2.08
6	603606	东方电缆	2,990,516	36,484,295.20	2.07
7	603737	三棵树	378,893	33,676,009.84	1.91
8	600466	蓝光发展	5,511,984	33,237,263.52	1.89
9	000977	浪潮信息	779,416	30,225,752.48	1.72
10	300498	温氏股份	935,719	30,223,723.70	1.72

（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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,345,877.10	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,345,877.10	0.08

（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	128035	大族转债	6,610	712,095.30	0.04
2	128080	顺丰转债	4,870	633,781.80	0.04

（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持有资产支持证券。

（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持有贵金属。

（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持有权证。

（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	705,062.57
2	应收证券清算款	217,490.74
3	应收股利	-
4	应收利息	31,397.69
5	应收申购款	1,418,269.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,372,220.27

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	128035	大族转债	712,095.30	0.04

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6、投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

2019年1季度及历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

长信量化先锋混合A

阶段	净值增长率①	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
2010年11月18日-2010年12月31日	-1.40%	0.77%	0.69%	1.02%	-2.09%	-0.25%
2011年	-27.89%	1.33%	-18.00%	0.98%	-9.89%	0.35%
2012年	-0.42%	1.19%	6.95%	0.96%	-7.37%	0.23%
2013年	19.92%	1.16%	-5.48%	1.05%	25.40%	0.11%
2014年	57.83%	1.14%	40.36%