

长信量化多策略股票型证券投资基金 2017年年度报告摘要

2017年12月31日

基金管理人：长信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018年3月31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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于2018年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2017年1月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长信量化多策略股票	
场内简称	量化策略	
基金主代码	519965	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年7月14日	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	161,133,973.80份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C
下属分级基金的场内简称:	量化策略A	量化策略C
下属分级基金的交易代码:	519965	004858
报告期末下属分级基金的份额总额	160,922,331.02份	211,642.78份

注：基金管理人决定自2017年7月20日起对长信量化多策略股票型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为A类份额，增设C类份额，具体事宜可详见基金管理人于2017年7月17日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化多策略股票型证券投资基金增设C类基金份额相关事项的公告》。

2.2 基金产品说明

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，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
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，在投资过程中充分发挥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精选的投资策略，以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。
业绩比较基准	中证500指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
风险收益特征	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和债券型基金，属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周永刚	郭明
	联系电话	021-61009999	010-66105799
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4007005566	95588
传真		021-61009800	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.cxfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号9楼、北京市西城区复兴门内大街55号

§ 3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标	2017年		2016年		2015年7月14日(基金合同生效日)-2015年12月31日	
	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C
本期已实现收益	-10,682,004.19	-6,777.73	22,727,556.05	-	45,473,837.81	-
本期利润	-8,698,531.34	-5,948.29	6,411,645.13	-	58,330,534.91	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0406	-0.0455	0.0571	-	0.1616	-
本期基金份额净值增长率	-1.73%	3.66%	4.19%	-	21.80%	-
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C
期末可供分配基金份额利润	0.2474	0.1948	0.2693	-	0.2182	-
期末基金资产净值	200,731,254.24	263,481.22	209,410,792.22	-	111,142,362.97	-
期末基金份额净值	1.247	1.245	1.269	-	1.218	-

注：1、长信量化多策略股票型证券投资基金C份额增加日为2017年7月20日，根据管理人于2017年7月20日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化多策略股票型证券投资基金C类基金份额净值计算与披露方法的说明》，任何一个工作日C类基金份额为零时，本基金将停止计算C类基金份额净值，暂停计算期间的C类基金份额净值将按照A类基金份额净值披露，作为参考份额净值；截至本报告期末，长信量化多策略股票型证券投资基金C份额运作时间未满一年；

2、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。

3、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 基金净值表现

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

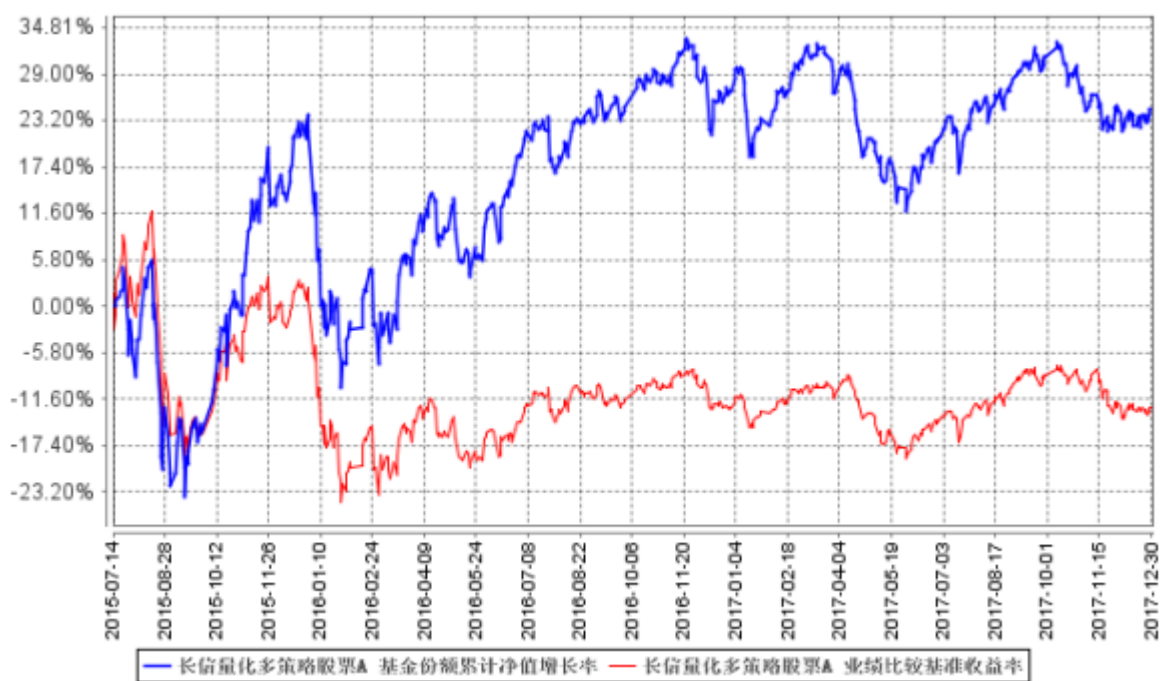
长信量化多策略股票A

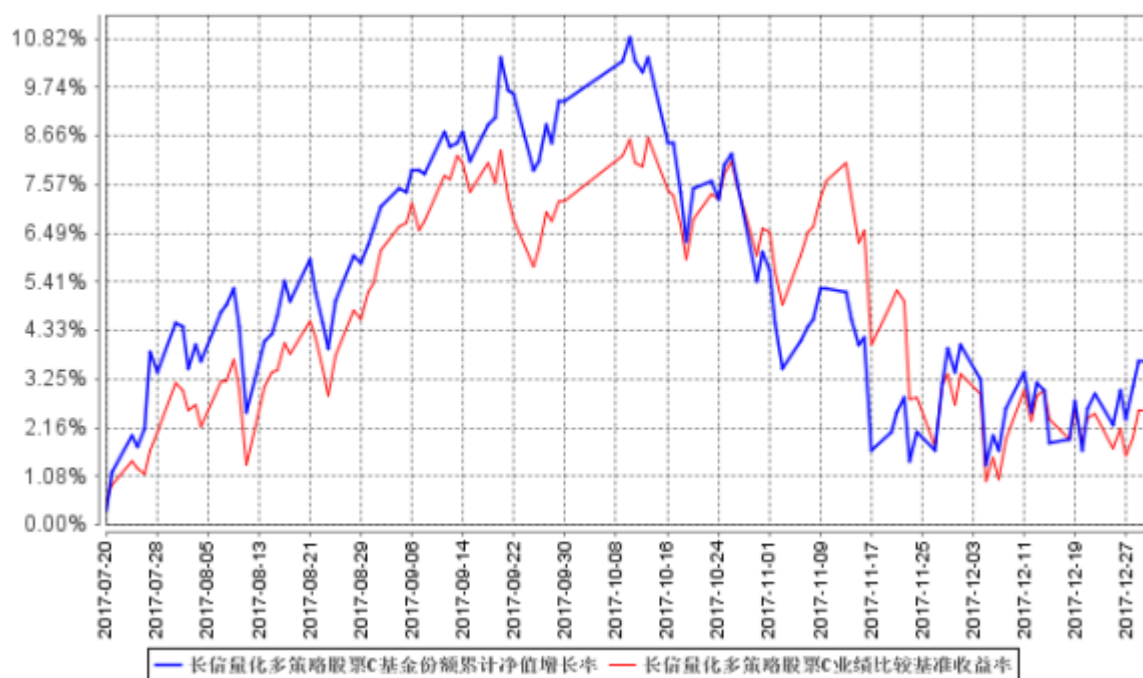
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.95%	0.83%	-4.34%	0.79%	-0.61%	0.04%
过去六个月	2.97%	0.87%	1.59%	0.77%	1.38%	0.10%
过去一年	-1.73%	0.96%	0.06%	0.74%	-1.79%	0.22%
自基金合同生效起至今	24.70%	1.78%	-12.68%	1.50%	37.38%	0.28%

长信量化多策略股票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
过去三个月	-5.25%	0.84%	-4.34%	0.79%	-0.91%	0.05%
自份额增加日起至今	3.66%	0.79%	2.57%	0.72%	1.09%	0.07%

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



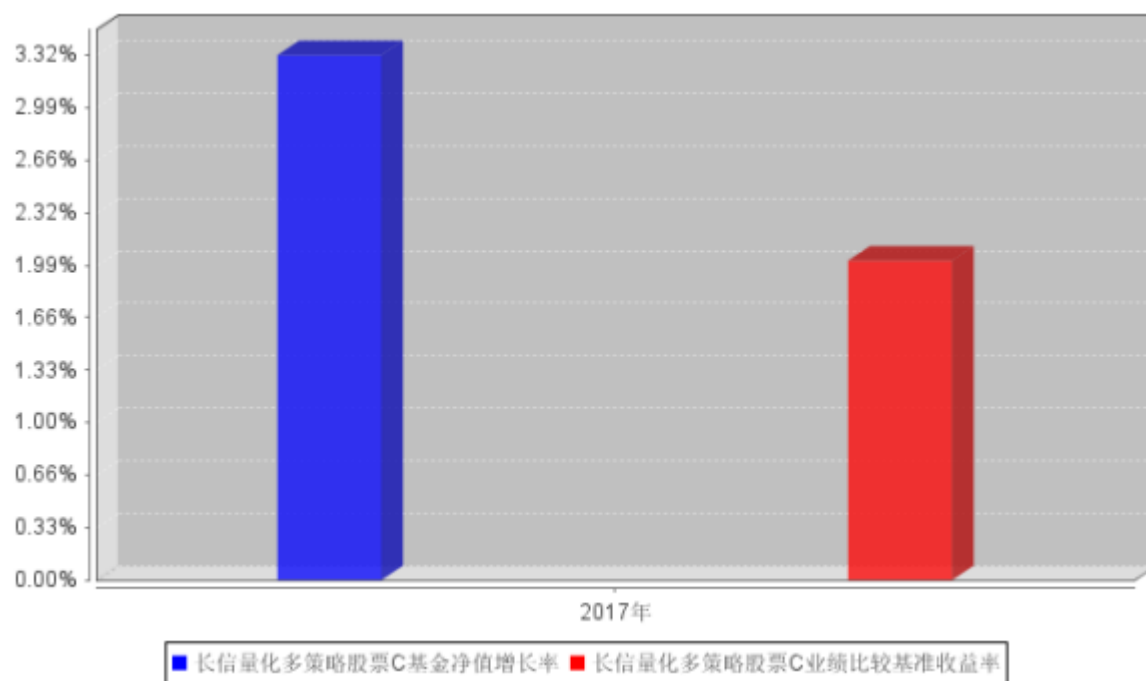
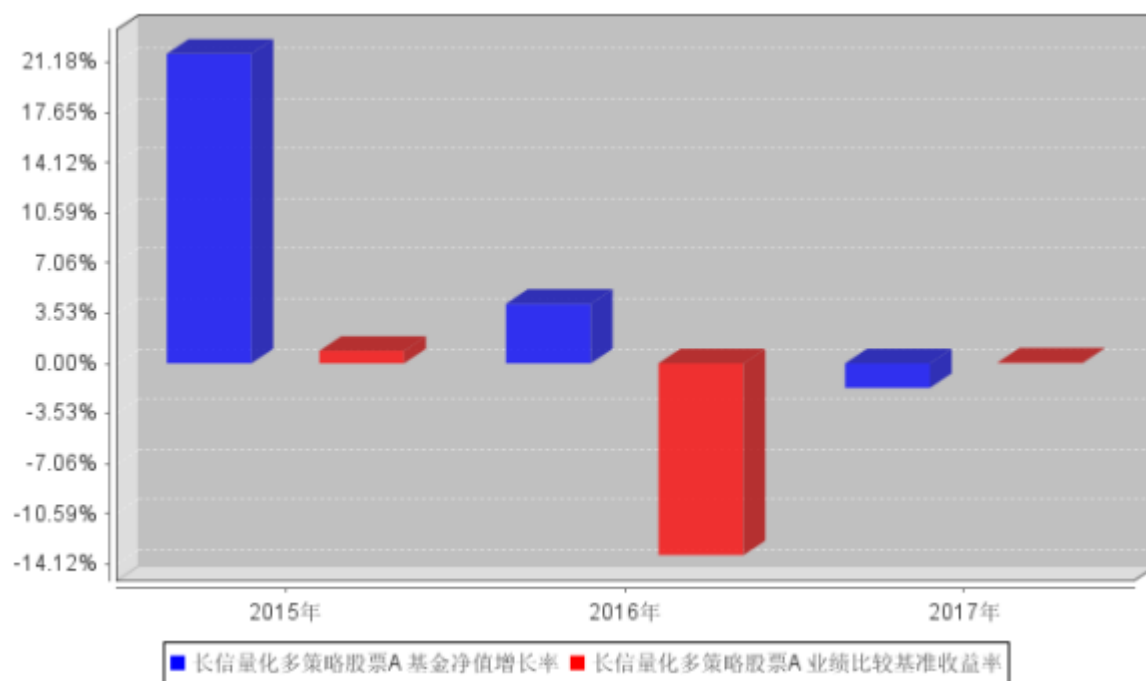


注：1、基金管理人自2017年7月20日起对长信量化多策略股票型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为A类份额，增设C类份额。

2、长信量化策略A图示日期为2015年7月14日至2017年12月31日，长信量化策略C图示日期为2017年7月20日（份额增加日）至2017年12月31日。

3、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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：长信量化策略C图示份额计算期间为自份额增加日2017年7月20日至2017年12月31日，2017年净值增长率按长信量化策略C份额实际存续期计算。

长信量化策略A份额过去三年计算期间为基金合同生效日为2015年7月14日至2017年12月31日，2015年净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金基金合同生效日为2015年7月14日，本基金基金合同生效日起至本报告期末未进行利润分配。

§4 管理人报告

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%、上海彤胜投资管理中心（有限合伙）占4.55%、上海彤骏投资管理中心（有限合伙）占4.54%。

截至2017年12月31日，本基金管理人共管理58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、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、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、长信利泰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、长信先优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。

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		
常松	长信量化多策略股票型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金和长信中证500指数增强型证券投资基金的基金经理、总经理助理、混合策略部总监。	2015年9月25日	-	16年	管理学博士，东南大学管理科学与工程专业博士生毕业，具有基金从业资格。曾任富国基金管理有限公司研究员，北京尊嘉资产管理有限公司投资经理，中原证券股份有限公司投资主办，2015年4月加入长信基金管理有限公司，现任总经理助理、混合策略部总监、投资决策委员会执行委员、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金和长信中证500指数增强型证券投资基金的基金经理。
左金保	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证券投资基金（LOF）、长信量化先锋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、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信先	2015年7月14日	-	7年	经济学硕士，武汉大学金融工程专业研究生毕业。2010年7月加入长信基金管理有限公司，从事量化投资研究和风险绩效分析工作。曾任公司数量分析研究员和风险与绩效评估研究员，现任量化投资部总监、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

	锐债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信量化优选混合型证券投资基金（LOF）（原长信中证上海改革发展主题指数型证券投资基金（LOF））和长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金的基金经理、量化投资部总监				配置混合型证券投资基金（LOF）、长信量化先锋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、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、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、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信量化优选混合型证券投资基金（LOF）（原长信中证上海改革发展主题指数型证券投资基金（LOF））和长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金的基金经理。
--	---	--	--	--	--

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；

3、自2018年2月6日起，左金保不再担任长信量化多策略股票型证券投资基金和长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金的基金经理；

4、自2018年2月6日起，左金保开始担任长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；

5、自2018年3月7日起，左金保开始担任长信消费精选行业量化股票型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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持有人谋求利益，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，承诺将一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，在规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最大利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

（1）严格按照时间顺序发送委托指令；

（2）对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统能够将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。对于不同投资组合针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令，指令数量比例达到5：1或以上的，可豁免启动公平交易开关。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.3.2 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督。

4.3.3 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，未发现异常交易行为。同时，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

4.4 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2017年，A股市场大小盘风格分化显著。代表大盘蓝筹股的上证50和沪深300指数持续上涨，累计收益率分别为25.1%、21.8%；而代表中盘和小盘股的中证500、中证1000指数走势较弱，累计收益率则分别为-0.20%、-17.4%。2017年是改革大年，供给侧改革，金融监管和财税改革等改革政策全面展开，前三年的金融扩张期有所收缩，货币政策从宽松逐步走向中性偏紧，因此靠宽松的流动性带来的增加债务的加杠杆盈利模式难以为继，价值投资风格成为全年的投资主线，创造自由现金流的能力成为评估资产质量的核心。

从行业表现情况来看，下游行业基本面结构分化也较为明显，以食品饮料和家用电器为代表的白马股基本面表现优异，全年投资收益远超其他下游行业（商贸零售、纺织服装等）。从细分项上来看，空调、白酒及乳业表现更为出色。中游行业景气度出现拐点，行业增速开始下行。上游行业中一至四月螺纹钢、铁矿石、动力煤、焦煤等多数资源品价格有所回落，但受供给侧改革政策提振，五月至年末资源品价格出现反弹，库存同比持续下降，钢铁和煤炭企业盈利水平大幅提升，从全年来看，煤炭和钢铁行业涨幅居前。

本基金持股风格偏向中小盘股票，中小盘股票持续弱势是本基金表现不佳的主要原因。本基金A类份额期间净值涨幅-1.73%，涨幅小于本基金的业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日，长信量化多策略股票A份额净值为1.247元，份额累计净值为1.247元，本报告期内长信量化多策略股票A净值增长率为-1.73%，同期业绩比较基准收益率为0.06%；长信量化多策略股票C份额净值为1.245元，份额累计净值为1.245元，本报告期内长信量化多策略股票C净值增长率为3.66%，同期业绩比较基准收益率为2.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从出口、投资、消费来看：出口在中周期由朱格拉周期决定，未来三年都不会太差；短周期由库存周期决定，未来两三个季度可能会经历一轮小幅放缓。投资倾向于认为2018年基建仍可能保持大致稳定；房地产投资将继续温和向下；制造业是明年看点之一，明年制造业投资将继续修复。2018年名义消费受CPI支撑，但实际消费受地产销售拖累。品牌消费、线上消费、乡村消费将是三大结构亮点。

从对翘尾和新涨价因素的分析来看，2018年CPI中枢大概率高于今年；通胀主线会从PPI转向CPI；通胀预期会升温，加息预期会存在。由于2018年名义增速回落且弹性变小，实际GDP亦小幅回落，整体性盈利的逻辑弱化；但名义GDP下行幅度并不足以触发通缩交易，所以认为可能是偏结构性机会。

我们将利用涵盖宏观、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。

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，健全公司估值决策体系，对公司现有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、适用性的情况及时修订估值程序；估值委员会成员由基金事务部、投资、研究、交易等相关业务部门负责人以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成。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，估值决策由与估值工作小组成员1/2以上多数票通过。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。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

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

本基金本报告期末进行利润分配。

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的说明

无。

§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，本基金托管人在对长信量化多策略股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，长信量化多策略股票型证券投资基金的管理人——长信基金管理有限责任公司在长信量化多策略股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何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。本报告期内，长信量化多策略股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对长信基金管理有限责任公司编制和披露的长信量化多策略股票型证券投资基金2017年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期末基金2017年度财务报告经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师出具了无保留意见的审计报告德师报(审)字(18)第P00423号，投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信量化多策略股票型证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资 产：		
银行存款	28,241,670.99	36,289,468.45
结算备付金	969,568.84	914,876.66
存出保证金	80,806.10	42,683.56
交易性金融资产	172,951,723.60	177,441,468.82
其中：股票投资	172,951,723.60	177,441,468.82
基金投资	—	—
债券投资	—	—
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	400,638.13	—
应收利息	5,805.01	6,623.68
应收股利	—	—
应收申购款	96,040.28	867,963.42
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	202,746,252.95	215,563,084.59
负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
负 债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	523,236.06	3,981,124.65
应付赎回款	377,469.41	1,271,339.80
应付管理人报酬	255,187.84	252,784.17
应付托管费	42,531.30	42,130.71
应付销售服务费	215.33	—
应付交易费用	321,694.53	342,300.17
应交税费	—	—
应付利息	—	—
应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	231,183.02	262,612.87

负债合计	1,751,517.49	6,152,292.37
所有者权益：		
实收基金	161,133,973.80	164,987,040.12
未分配利润	39,860,761.66	44,423,752.10
所有者权益合计	200,994,735.46	209,410,792.22
负债和所有者权益总计	202,746,252.95	215,563,084.59

注：报告截止日2017年12月31日，长信量化多策略股票A份额净值人民币1.247元，基金份额总额160,922,331.02份；长信量化多策略股票C份额净值人民币1.245元，基金份额总额211,642.78份；总份额合计161,133,973.80份。

7.2 利润表

会计主体：长信量化多策略股票型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017年12月31 日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12 月31日
一、收入	-1,396,693.62	10,181,074.85
1.利息收入	325,745.81	144,979.38
其中：存款利息收入	319,756.18	144,979.38
债券利息收入	20.18	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	5,969.45	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-5,002,305.63	25,919,963.27
其中：股票投资收益	-7,485,831.88	25,310,546.53
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,391.21	-
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	2,484,917.46	609,416.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,984,302.29	-16,315,910.92
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,295,563.91	432,043.12
减：二、费用	7,307,786.01	3,769,429.72
1. 管理人报酬	4,007,763.97	1,951,545.88
2. 托管费	667,960.63	325,257.64
3. 销售服务费	752.75	-
4. 交易费用	2,400,674.66	1,232,628.20
5. 利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	230,634.00	259,998.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,704,479.63	6,411,645.13
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,704,479.63	6,411,645.13

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长信量化多策略股票型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31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）	164,987,040.12	44,423,752.10	209,410,792.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-8,704,479.63	-8,704,479.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-3,853,066.32	4,141,489.19	288,422.87
其中：1. 基金申购款	291,819,249.78	77,160,801.22	368,980,051.00
2. 基金赎回款	-295,672,316.10	-73,019,312.03	-368,691,628.13
四、本期向基金份额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）	161,133,973.80	39,860,761.66	200,994,735.46
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31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）	91,232,771.78	19,909,591.19	111,142,362.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,411,645.13	6,411,645.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	73,754,268.34	18,102,515.78	91,856,784.12
其中：1. 基金申购款	192,412,768.52	42,188,799.61	234,601,568.13
2. 基金赎回款	-118,658,500.18	-24,086,283.83	-142,744,784.01

四、本期向基金份额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）	164,987,040.12	44,423,752.10	209,410,792.22

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 成善栋	_____ 覃波	_____ 孙红辉
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长信量化多策略股票型证券投资基金(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》、《长信量化多策略股票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]742号文批准公开募集。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648,523,672.21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1500947号验资报告。基金合同于2015年7月14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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据2017年7月17日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化多策略股票型证券投资基金增设C类基金份额相关事项的公告》,从2017年7月20日起,本基金增设C类份额(以下简称“长信量化多策略股票C”),长信量化多策略股票C的年销售服务费率为1.00%。本基金分类后,原有基金份额将自动划归为本基金A类基金份额(以下简称“长信量化多策略股票A”),长信量化多策略股票A不收取销售服务费。

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《长信量化多策略股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定,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、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、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、资产支持证券、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：本基金投资于股票的比例不低于基金资产的80% - 95%；除股票外的其他资产占基金资产的比例为5% - 20%。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：中证500指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本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。

7.4.3 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2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 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一致的说明

本报告期所采用的会计估计发生变更，对本基金本报告期无重大影响，会计政策与上年度会计报表一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2017]13号)和中国证券投资基金业协会发布的《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(中基协发[2017]6号)相关规定，本基金自2017年12月20日起，对所持有的流通受限股票的估值方法进行调整，新的估值方法考虑了估值日在证券交

易所上市交易的同一股票的公允价值以及该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣的影响。于2017年12月20日，相关会计估计调整对基金资产净值的影响不超过0.25%。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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关问题的通知》、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知》、财税[2017]90号《关于租入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、债券免征营业税和增值税；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，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，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、红利收入，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，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；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，股息红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述收入时代扣代缴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。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
长信基金管理有限责任公司(以下简称“长信基金”)	基金管理人、基金销售机构、C类基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”)	基金管理人的股东
上海海欣集团股份有限公司(以下简称“海欣集团”)	基金管理人的股东
武汉钢铁股份有限公司(以下简称“武汉钢铁”)	基金管理人的股东
上海彤胜投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤胜投资”)	基金管理人的股东
上海彤骏投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤骏投资”)	基金管理人的股东
上海长江财富资产管理有限公司(以下简称“长江财富”)	基金管理人的子公司

注：1、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、经长信基金管理有限责任公司股东会审议通过，新增上海彤胜投资管理中心(有限合伙)和上海彤骏投资管理中心(有限合伙)为基金管理人的股东，基金管理人已履行相关程序办理完成股东变更事项的工商变更登记并向监管机构备案，并已于2017年2月8日就上述股东变更事项进行公告。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,007,763.97	1,951,545.88
其中：支付销售机构的客户维护费	1,508,028.03	905,848.24

注：支付基金管理人长信基金的基金管理费按前一日基金资产净值×1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	667,960.63	325,257.64

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C	合计
长信基金	-	17.51	17.51
合计	-	17.51	17.51
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C	合计
合计	-	-	-

注：本基金自2017年7月20日起实行销售服务费分级收费方式：长信量化多策略股票A不收取销售服务费，长信量化多策略股票C的销售服务费按基金前一日基金资产净值×1.00%的年费率来计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：长信量化多策略股票C的日销售服务费=前一日长信量化多策略股票C资产净值×1.00%÷当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	
	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C
基金合同生效日（2015年7月14日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C
基金合同生效日（2015年7月14日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,980,576.42	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	10,980,576.42	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书公布的费率执行。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：除基金管理人之外的其他关联方在本年末及上年度末均未持有本基金。

7.4.8.5 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

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

中国工商银行	28,241,670.99	301,981.97	36,289,468.45	136,740.11
--------	---------------	------------	---------------	------------

注：本基金通过“中国工商银行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等结算账户，于2017年12月31日的相关余额为人民币969,568.84元（2016年12月31日：相关余额为人民币914,876.66元）。

7.4.8.6 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。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

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。

7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
603080	新疆火炬	2017年12月25日	2018年1月3日	新股流通受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600664	哈药股份	2017年9月28日	重大事项	5.81	2018年2月27日	6.00	809,400	4,900,962.38	4,702,614.00	-

300159	新研股份	2017年11月23日	重大事项	10.40	2018年3月22日	9.36	258,200	3,030,017.02	2,685,280.00	-
300730	科创信息	2017年12月25日	股价异动	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	股价异动	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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抵押的债券。

7.4.9.3.2 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。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	172,951,723.60	85.30
	其中：股票	172,951,723.60	85.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	29,211,239.83	14.41
8	其他各项资产	583,289.52	0.29
9	合计	202,746,252.95	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	3,974,868.00	1.98
B	采矿业	7,725,634.00	3.84
C	制造业	109,298,941.87	54.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,663,931.20	3.32
E	建筑业	3,588,457.00	1.79
F	批发和零售业	2,435,922.40	1.21
G	交通运输、仓储和邮政业	7,792,820.38	3.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,421,348.55	1.70
J	金融业	18,088,651.00	9.00
K	房地产业	7,880,426.00	3.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,080,723.20	1.04
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	-	-

S	综合	-	-
	合计	172,951,723.60	86.05

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	67,900	4,751,642.00	2.36
2	000951	中国重汽	271,300	4,728,759.00	2.35
3	600664	哈药股份	809,400	4,702,614.00	2.34
4	000960	锡业股份	269,100	3,552,120.00	1.77
5	600565	迪马股份	802,100	3,208,400.00	1.60
6	603167	渤海轮渡	278,372	3,206,845.44	1.60
7	600036	招商银行	95,200	2,762,704.00	1.37
8	300159	新研股份	258,200	2,685,280.00	1.34
9	600516	方大炭素	89,100	2,573,208.00	1.28
10	000878	云南铜业	174,900	2,481,831.00	1.23

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于长信基金管理有限责任公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000951	中国重汽	9,556,552.37	4.56
2	000039	中集集团	9,298,706.79	4.44
3	002532	新界泵业	9,191,002.89	4.39
4	300250	初灵信息	7,803,787.00	3.73
5	300292	吴通控股	7,431,120.00	3.55
6	000036	华联控股	7,341,792.28	3.51
7	600782	新钢股份	6,874,179.00	3.28
8	002152	广电运通	6,816,171.40	3.25
9	002172	澳洋科技	6,715,848.50	3.21
10	600325	华发股份	6,177,857.10	2.95

11	002354	天神娱乐	6,151,443.00	2.94
12	600502	安徽水利	6,065,749.93	2.90
13	000957	中通客车	6,001,520.00	2.87
14	300351	永贵电器	5,988,977.49	2.86
15	600507	方大特钢	5,778,626.00	2.76
16	600697	欧亚集团	5,764,418.65	2.75
17	600983	惠而浦	5,724,564.32	2.73
18	601318	中国平安	5,650,902.00	2.70
19	603167	渤海轮渡	5,647,465.48	2.70
20	600997	开滦股份	5,630,616.00	2.69
21	601007	金陵饭店	5,624,645.68	2.69
22	600894	广日股份	5,595,645.51	2.67
23	002477	雏鹰农牧	5,548,486.00	2.65
24	300242	明家联合	5,521,673.96	2.64
25	300295	三六五网	5,499,521.20	2.63
26	002682	龙洲股份	5,487,803.49	2.62
27	300234	开尔新材	5,441,756.00	2.60
28	002329	皇氏集团	5,430,151.00	2.59
29	300043	星辉娱乐	5,377,171.62	2.57
30	600683	京投发展	5,352,051.00	2.56
31	600114	东睦股份	5,350,374.24	2.55
32	002165	红宝丽	5,309,759.00	2.54
33	300371	汇中股份	5,293,852.48	2.53
34	000404	华意压缩	5,270,728.17	2.52
35	600664	哈药股份	5,238,229.00	2.50
36	002026	山东威达	5,230,372.00	2.50
37	600971	恒源煤电	5,218,507.00	2.49
38	300160	秀强股份	5,199,471.00	2.48
39	002215	诺普信	5,190,385.00	2.48
40	600183	生益科技	5,188,729.20	2.48
41	300375	鹏翎股份	5,174,815.40	2.47
42	601231	环旭电子	5,172,717.00	2.47
43	600565	迪马股份	5,167,376.00	2.47
44	002376	新北洋	5,163,803.00	2.47
45	000960	锡业股份	5,161,853.09	2.46
46	002662	京威股份	5,156,128.00	2.46

47	600743	华远地产	5,145,458.00	2.46
48	600889	南京化纤	5,085,395.00	2.43
49	002156	通富微电	5,062,518.00	2.42
50	002106	莱宝高科	5,049,943.00	2.41
51	002094	青岛金王	5,042,740.00	2.41
52	002501	利源精制	4,995,900.00	2.39
53	000530	大冷股份	4,973,547.00	2.38
54	002357	富临运业	4,954,427.00	2.37
55	600761	安徽合力	4,953,491.00	2.37
56	002133	广宇集团	4,948,746.00	2.36
57	000528	柳工	4,945,216.26	2.36
58	600240	华业资本	4,936,380.00	2.36
59	300047	天源迪科	4,909,181.85	2.34
60	300218	安利股份	4,900,196.59	2.34
61	300332	天壕环境	4,878,396.00	2.33
62	000550	江铃汽车	4,845,630.41	2.31
63	601126	四方股份	4,810,387.00	2.30
64	601877	正泰电器	4,795,701.62	2.29
65	300241	瑞丰光电	4,771,918.76	2.28
66	002182	云海金属	4,759,960.57	2.27
67	600783	鲁信创投	4,704,701.18	2.25
68	300106	西部牧业	4,693,791.40	2.24
69	002636	金安国纪	4,660,405.00	2.23
70	000498	山东路桥	4,654,593.00	2.22
71	002013	中航机电	4,647,656.75	2.22
72	002546	新联电子	4,628,191.00	2.21
73	002541	鸿路钢构	4,614,686.52	2.20
74	300303	聚飞光电	4,577,372.25	2.19
75	000708	大冶特钢	4,562,272.35	2.18
76	300159	新研股份	4,505,126.00	2.15
77	300025	华星创业	4,501,451.00	2.15
78	600057	象屿股份	4,499,879.00	2.15
79	002398	建研集团	4,493,517.00	2.15
80	002307	北新路桥	4,482,528.00	2.14
81	002234	民和股份	4,431,134.00	2.12
82	002588	史丹利	4,385,331.22	2.09

83	002637	赞宇科技	4,357,462.00	2.08
84	002110	三钢闽光	4,319,700.00	2.06
85	600883	博闻科技	4,291,512.30	2.05
86	300262	巴安水务	4,285,113.39	2.05
87	002296	辉煌科技	4,260,848.37	2.03
88	002540	亚太科技	4,232,278.50	2.02
89	002344	海宁皮城	4,231,613.00	2.02

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000039	中集集团	10,048,265.39	4.80
2	600507	方大特钢	9,959,477.00	4.76
3	000036	华联控股	9,201,040.34	4.39
4	002532	新界泵业	9,101,658.72	4.35
5	300292	吴通控股	7,270,817.00	3.47
6	300106	西部牧业	7,001,241.70	3.34
7	600282	南钢股份	6,840,112.00	3.27
8	002172	澳洋科技	6,625,525.50	3.16
9	002156	通富微电	6,307,957.50	3.01
10	600183	生益科技	6,293,083.54	3.01
11	002152	广电运通	6,234,631.18	2.98
12	002354	天神娱乐	6,114,072.15	2.92
13	002182	云海金属	6,098,909.00	2.91
14	002682	龙洲股份	6,089,439.30	2.91
15	601231	环旭电子	5,933,692.00	2.83
16	600782	新钢股份	5,852,312.40	2.79
17	002307	北新路桥	5,794,712.00	2.77
18	000957	中通客车	5,766,942.00	2.75
19	002636	金安国纪	5,732,208.00	2.74
20	601313	江南嘉捷	5,697,880.92	2.72
21	300250	初灵信息	5,695,578.20	2.72
22	002215	诺普信	5,599,863.00	2.67
23	600983	惠而浦	5,597,256.31	2.67

24	002094	青岛金王	5,588,389.99	2.67
25	000951	中国重汽	5,532,925.00	2.64
26	300295	三六五网	5,511,575.80	2.63
27	002026	山东威达	5,472,770.00	2.61
28	600114	东睦股份	5,396,836.52	2.58
29	002106	莱宝高科	5,380,047.00	2.57
30	000404	华意压缩	5,337,784.25	2.55
31	300371	汇中股份	5,243,983.04	2.50
32	600533	栖霞建设	5,208,979.00	2.49
33	002662	京威股份	5,149,137.00	2.46
34	600761	安徽合力	5,140,692.02	2.45
35	600240	华业资本	5,127,934.15	2.45
36	300160	秀强股份	5,112,827.00	2.44
37	600502	安徽水利	5,090,308.67	2.43
38	002329	皇氏集团	5,070,139.00	2.42
39	300241	瑞丰光电	4,994,993.23	2.39
40	601877	正泰电器	4,988,166.06	2.38
41	300043	星辉娱乐	4,959,179.00	2.37
42	300351	永贵电器	4,901,193.22	2.34
43	600997	开滦股份	4,878,122.00	2.33
44	600697	欧亚集团	4,870,622.69	2.33
45	601126	四方股份	4,860,805.90	2.32
46	002398	建研集团	4,792,394.00	2.29
47	600889	南京化纤	4,721,738.00	2.25
48	600743	华远地产	4,665,709.60	2.23
49	600783	鲁信创投	4,655,281.27	2.22
50	002376	新北洋	4,628,843.48	2.21
51	300151	昌红科技	4,597,178.41	2.20
52	600894	广日股份	4,586,516.94	2.19
53	002013	中航机电	4,571,846.92	2.18
54	300262	巴安水务	4,547,348.47	2.17
55	002501	利源精制	4,543,589.95	2.17
56	300375	鹏翎股份	4,508,723.73	2.15
57	000528	柳工	4,484,637.00	2.14
58	002296	辉煌科技	4,483,748.10	2.14
59	002546	新联电子	4,477,336.00	2.14
60	601636	旗滨集团	4,476,736.50	2.14
61	002165	红宝丽	4,435,264.00	2.12

62	002504	*ST 弘	4,383,238.50	2.09
63	002483	润邦股份	4,354,569.56	2.08
64	002110	三钢闽光	4,347,503.99	2.08
65	300242	明家联合	4,326,336.28	2.07
66	000550	江铃汽车	4,304,110.32	2.06
67	300121	阳谷华泰	4,296,689.00	2.05
68	300025	华星创业	4,275,998.95	2.04
69	002541	鸿路钢构	4,266,349.97	2.04
70	600883	博闻科技	4,261,283.52	2.03
71	000789	万年青	4,247,492.00	2.03
72	601007	金陵饭店	4,242,398.00	2.03
73	300047	天源迪科	4,242,256.80	2.03
74	600131	岷江水电	4,221,975.40	2.02
75	000708	大冶特钢	4,219,392.22	2.01
76	603663	三祥新材	4,201,611.98	2.01

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）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	990,036,226.37
卖出股票收入（成交）总额	989,024,442.00

注：本项“买入股票的成本（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，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	80,806.10
2	应收证券清算款	400,638.13
3	应收股利	-
4	应收利息	5,805.01

5	应收申购款	96,040.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	583,289.52

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600664	哈药股份	4,702,614.00	2.34	重大资产重组
2	300159	新研股份	2,685,280.00	1.34	重大资产重组

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
长信量化多策略股票A	6,167	26,094.10	57,993,161.09	36.04%	102,929,169.93	63.96%
长信量化多策略股票C	10	21,164.28	0.00	0.00%	211,642.78	100.00%
合计	6,177	26,086.12	57,993,161.09	35.99%	103,140,812.71	64.01%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	长信量化多策略股票A	1,099,649.55	0.68%
	长信量化多策略股票C	0.00	0.00%
	合计	1,099,649.55	0.68%

9.3 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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	长信量化多策略股票A	50~100
	长信量化多策略股票C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	长信量化多策略股票A	50~100
	长信量化多策略股票C	0
	合计	50~100

§ 10开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信量化多策略股票A	长信量化多策略股票C
基金合同生效日（2015年7月14日）基金份额总额	648,523,672.21	—
本报告期期初基金份额总额	164,987,040.12	—
本报告期基金总申购份额	291,579,746.70	239,503.08
减:本报告期基金总赎回份额	295,644,455.80	27,860.30
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—	—
本报告期期末基金份额总额	160,922,331.02	211,642.78

注：基金管理人决定自2017年7月20日起对长信量化多策略股票型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为A类份额，增设C类份额，具体事宜可详见基金管理人于2017年7月17日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化多策略股票型证券投资基金增设C类基金份额相关事项的公告》。

§ 11重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 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动

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期基金管理人未发生重大人事变动。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金非基金中基金，报告期内未持有基金。

11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金更换了会计师事务所；报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计的报酬为人民币50,000.00元，该审计机构为本基金提供的审计服务的连续年限为1年。

11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.8.1 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

券商名称	交易单元	股票交易	应支付该券商的佣金	
	数量			

		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
国信证券	3	1,375,577,992.55	69.75%	919,653.89	74.37%	-
安信证券	2	596,678,932.34	30.25%	317,018.35	25.63%	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	2	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

11.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
国信证券	97,628.97	0.97%	30,000,000.00	100.00%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	9,999,990.00	99.03%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元没有发生变更。

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》（证监基金字[1998]29号）和《关于完善证券投资基金交易席位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：

- a、券商基本面评价（财务状况、经营状况）；
- b、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）；
- c、券商每日信息评价（及时性和有效性）；

d、券商协作表现评价。

(2) 选择程序：

首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年11月3日至2017年12月31日	0.00	37,993,161.09	0.00	37,993,161.09	23.58%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。 2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。							

12.2 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3月31日