

长信先机两年定期开放灵活配置混合型证
券投资基金
2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 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

报告送出日期：2021 年 10 月 27 日

§ 1 重要提示

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 2021 年 10 月 25 日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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信先机两年定开混合
基金主代码	004806
交易代码	004806
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	14,227,939.20 份
投资目标	本基金通过积极主动的资产管理，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	在大类资产配置上，本基金将利用全球信息平台、外部研究平台、行业信息平台以及自身的研究平台等信息资源，基于本基金的投资目标和投资理念，从宏观和微观两个角度进行研究，开展战略资产配置，之后通过密切关注市场风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，动态调整各大类资产之间的比例。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*70%+中证 500 指数收益率*30%
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年7月1日－2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	1,565,727.72
2. 本期利润	-2,119,410.39
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1490
4. 期末基金资产净值	15,560,419.99
5. 期末基金份额净值	1.0937

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；

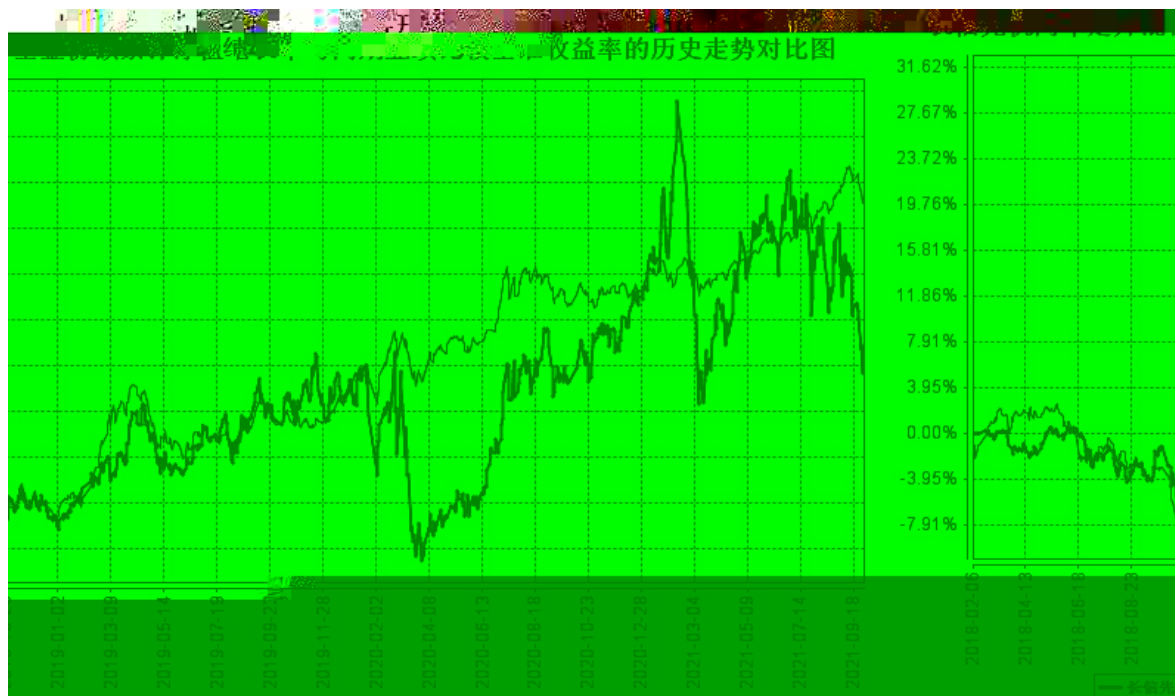
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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

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
过去三个月	-11.98%	1.61%	2.57%	0.34%	-14.55%	1.27%
过去六个月	-1.57%	1.37%	6.15%	0.28%	-7.72%	1.09%
过去一年	2.48%	1.30%	8.27%	0.32%	-5.79%	0.98%
过去三年	10.64%	1.07%	26.06%	0.43%	-15.42%	0.64%
自基金合同 生效起至今	9.37%	0.98%	22.42%	0.43%	-13.05%	0.55%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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、图示日期为 2018 年 2 月 6 日至 2021 年 9 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，本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张子乔	长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金和长信增利动态策略混合型证券投资基金的基金经理。	2020 年 8 月 18 日	-	7 年	英国帝国理工学院金融学硕士毕业，具有基金从业资格。曾任职于东证融汇证券资产管理有限公司，2016 年加入长信基金管理有限责任公司，现任职于研究发展部，历任研究员、基金经理助理，现任长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金和长信增利动

					态策略混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	-------------------

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

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，已建立投资决策，加交易执行的内部控制，并通过工作制度、和一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控、和信息披露来加对公平交易过程和结的。

4.3.2 交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按有关指数的成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生与交易所公开价同日交易成交较的单交易过证券日成交的5%的情，未发现交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作

三季度市场继续大动，结持续化，中期着上资源品价大上，费和成长在7、8月份。进入9月，市场预期资源品价格进入高位，对其进一步上行信，于资金回，费和成长有所表现。

三季度在投资运作上进行了的再平调整，低了组合的中度，加了一值

和成长性较为配标的配置，其中工和主要增配方。同时，前期回调较大的一高
 高成长性比如、成、等进入了性价比间，对保持一定关注。
 展季度，着新的种率提高和新特效的上市，预期国内外经
 生产和人民生活将复。预期费数据在季度不会特别的，
 会特别关注三季报的情况，观各盈利力和成长性复的。同时，上价度大
 了中制业的业成本，商业式不的公司法将价度有效导，会其盈利
 力，度以。以上均重关注的方。

4.5 报告期内基金的业绩表现

至 2021 年 9 月 30 日，长信先机两年定开混合份额净值为 1.0937 元，份额累计净值为 1.0937 元，本报告期内长信先机两年定开混合净值增长率为-11.98%，同期业绩比较基准收益率为 2.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预 说明

自 2020 年 2 月 26 日至 2020 年 5 月 21 日，本基金资产净值已连续六 个工作日低于 元，本基金管理人已 中国证 会报送了 决方 。 至报告期末，本基金资产净值 低于 元。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

	项目	金额（元）	基金总资产的比例（%）
1	权益投资	11,891,070.20	75.90
	其中：股票	11,891,070.20	75.90
2	基金投资	-	-
3	定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产 持证券	-	-
4	金属投资	-	-
5	金融 生品投资	-	-
6	入 金融资产	-	-
	其中： 式回购的 入	-	-

	金融资产		
7	银行存 和结 金合计	3,769,731.32	24.06
8	其他资产	6,320.25	0.04
9	合计	15,667,121.77	100.00

注：本基金本报告期末未通过 股通交易机制投资 股。本基金本报告期末未 与转融通证券出 业务。

5.2 报告期末按行业 类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业 类的 内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	基金资产净值比例 %
A	、 、 、 业	-	-
	业	-	-
	制 业	7,817,285.40	50.24
	力、 力、 及水生产和 应 业	-	-
	建 业	-	-
	发和 业	-	-
	交通运 、仓 和 业	488,950.00	3.14
	和 业	-	-
	信息 、 和信息 务业	-	-
	金融业	2,836,726.00	18.23
	地产业	-	-
	和商务 务业	-	-
	学研究和 务业	748,108.80	4.81
	水利、 和公共 管理业	-	-
	民 务、 理和其他 务业	-	-
		-	-
	生和社会工作	-	-
	化、 和 业	-	-
	综合	-	-
	合计	11,891,070.20	76.42

5.2.2 报告期末按行业 类的 股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未通过 股通交易机制投资 股。

5.3 期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的前 名股票投资明细

	股票代码	股票名称	数 (股)	公允价值 (元)	基金资产净值比例 ()
1	603259	明	4,896	748,108.80	4.81
2	002415		13,400	737,000.00	4.74
3	300750	时代	1,300	683,449.00	4.39
4	002466	业	6,400	650,112.00	4.18
5	300059	东方财	18,400	632,408.00	4.06
6	002049	国微	3,000	620,400.00	3.99
7	601012	基股份	7,500	618,600.00	3.98
8	000776	发证券	26,200	549,152.00	3.53
9	300171	东	11,900	535,619.00	3.44
10	600958	东方证券	33,000	499,290.00	3.21

5.3.2 期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的全国中小 业股份转 股票投资明细

注：本基金本期末未持有全国中小 业股份转 股票。

5.4 报告期末按债券品种 类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的前 名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的前 名资产 持证券投资明 细

注：本基金本报告期末未持有资产 持证券。

5.7 报告期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的前 名 金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有 金属。

5.8 报告期末按公允价值 基金资产净值比例大小 的前 名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资策略

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资策略

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资价格

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告 注

5.11.1 本基金投资的前 10 名证券的发行主体本期是否受到监管部门立案调查以及最近一年内公开谴责、处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前 10 名证券的发行主体未出现监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前 10 名股票中超出基金合同规定的股票投资比例的说明

报告期内本基金投资的前 10 名股票中，不存在超出基金合同规定股票投资比例的情况。

5.11.3 其他资产构成

	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,945.09
2	应收证券	-
3	应收股利	-
4	应收利息	375.16
5	应收申购	-
6	其他应收	-
7	其他	-
8	合计	6,320.25

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在受限情况。

5.11.6 投资组合报告 注的其他 字 述部

注：于 入的原 ， 项之和与合计项 存在 差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期末 基金份额总额	14,227,939.20
报告期期间基金总申购份额	-
报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金 变动份额（份额 以 - 填列）	-
报告期末基金份额总额	14,227,939.20

§7 基金管理人运用 有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

注：本报告期内基金管理人未运用 有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用 有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人未运用 有资金投资本基金。

§8 投资者决策的其他重要信息**8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例 或 过 20%的情况**

注：本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例 或 过 20%的情况。

8.2 投资者决策的其他重要信息

注：本基金本报告期未发生 投资者决策的其他重要信息。

§9 目

9.1 目

- 1、中国证监会核准立基金的 ；
- 2、《长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金托管 》；
- 5、报告期内在指定报 上披露的各种公告的原 ；
- 6、长信基金管理有限责任公司 业执 、公司 及相关资格 复 。

9.2 存放地

基金管理人的办公场所。

9.3 阅方式

长信基金管理有限责任公司 ； 。

长信基金管理有限责任公司

2021 年 10 月 27 日