## 长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金托管人:中国工商银行股份有限公司 长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金(以下简称"本基金")于2017年 4月13日经中国证券监督管理委员会证监许可【2017】510号文注册募集。本基金基 金合同于2017年11月17日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国 证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收

益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。 本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资 者根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。投资本基金可 能遇到的风险包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响 而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,利率风险,本基金持有的信 用类固定收益品种违约带来的信用风险,债券投资出现亏损的风险,由于基金投资

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。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(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、 券及其他经中国证监会允许投资的债券),资产支持证券,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、国债期货、股指期 货、股票期权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

投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件,了解基金 的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本更新的招募说明书所载的内容截止日为2018年11月17日,有关财务数据和 争值截止日为2018年9月30日(财务数据未经审计)。本基金托管人中国工商银行 股份有限公司已经复核了本次更新的招募说明书。

	基金管理人概况				
名称	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6	8号9楼			
办公地址	上海市浦东新区银城中路68号9楼				
邮政编码	200120				
批准设立机关	中国证券监督管理委员会				
批准设立文号	中国证监会证监基金字[2003]63号				
注册资本	壹亿陆仟伍佰万元人民币				
设立日期	2003年5月9日				
组织形式	有限责任公司				
法定代表人	成善栋				
电话	021-61009999				
传真	021-61009800				
联系人	魏明东	魏明东			
存续期间	持续经营	持续经营			
经营范围	基金管理业务,发起设立基金,中国证监 批准的项目,经相关部门批准后方可开		务。【依法须约		
	股东名称	出资额	出资比例		
	长江证券股份有限公司	7350万元	44.55%		
	上海海欣集团股份有限公司	5149.5万元	31.21%		
股权结构	武汉钢铁股份有限公司	2500.5万元	15.15%		
	上海形胜投资管理中心(有限合伙)	761万元	4.55%		
	上海形骏投资管理中心(有限合伙)	749万元	4.54%		
	总计	16500万元	100%		

让的工商变更登记。

		ù	<b>董事会成员</b>
姓名	职务	性別	简历
成善栋	董事长	男	中共党员 硕士研究生,IMBA,曾任职中国人国等 于上德州分子称安区从事处办公案村员,中国人 因银行上德州分子,工商银行上德州分子办公室 韩风,其长,上海巴等国际银行合资都总经过 6型,是一个企业。 5型,办公室出生化、竞委委员,副行长,并乃任上海 市金融学会副秘书长,上海城市金融学会副会长 极书长。
刘元瑞	非独立董事	男	中共党员,硕士研究生,现任长江证券股份有限公司总裁。历任长江证券股份有限公司的裁。历任长江证券股份有限公司钢铁行业研究分析师,研究部副主管,长江证券股份有限公司研究部副总经理,研究所总经理、副总裁。
陈谋兆	非独立董事	男	中共党及, 热学邮出、工商管则增生, 海级经济师 高级商务统护则。现在上海市湖北湾合务务的 长、曾任湖北省委组织部。第三部队下部班干 原、中国第二代布制加干平局、湖北经济学验 师、特别投资, 场于石化化工厂保资办土任、集贸 总裁办, 起设办。 近邻面、企管设理并干海、规划 第一体化石化即14中万线列代表, 交大房部下 经型维查事实公共享事务代表, 海太房部下 级、
何字城	非独立董事	男	中共電机,創土、MBA、KAPACC、現任武汉解的 有限公司副总经图。曾任宝媚针,则另邻助则多 市明、宝钢造金管理处费用综合管理。组织成本管理 建设分组成本管理生办。土管、连钢股份成本管理 处综合主管。实现股份的分解现象定综合主管。 每限处例外部部部形、实现分公司旅假。副厂长 不畅解分公司服形区、实现分公司旅假。副厂长 不畅解分公司服产区处理、实现的分公司旅假。副厂长 常额已经理集例测生馆树铁有限公司董事长、总 营助务部部形、
單波	非独立董事	男	中共党员,硕士,上海国家会计学院EMBA毕业 具有基金从业资格。现任长信基金管副有限责任 公司总经则,投资效准要负急主任委员。曾任职于 长江山笋有限责任公司。2002年加入长信基金管 理有限提任公司,历任市场产发部区域企业,营管 载则部副总签、市场开发部总监、专户则财部总 监。总经担即思,副总经则。
吳稼祥	独立董事	男	经济学学士,研究员。现任中国生物多样性保护与 绿色发展基金会副理事长、中国体制改革研究会 公共政策研究部所究员。曾任职中共中央宣传部 和中共中央书记处办公室、华能贵诚信托投资公 司独立董事。
谢红兵	独立董事	男	中共党员,学士。曾任营教导员,军直属政治处主任,交通银行上海外行杨浦支行副市长、营业处处 长兼房地产估货路经则,静安支行行长,杨浦支行 行长,交通银行基金托曾部副总经理,总经理,交 镇施罗姆基金曾拥有限公司董事长,中国交银保 验(香港)副董事长。
			中共党员,经济学博士,曾任中国人民银行上海市 徐汇区办事处办公室剧主任、信贷科副科长、党委 副书记,中国工商银行上海市分行办公室副主任 主任、金融调研室主任、油东分行副行长、上海安

			监事会成员
姓名	职务	性別	简历
吳伟	监事会主席	男	中共党员,研究生学历。现任武汉钢铁有限公司 营财务都总经理。历任武钢计划财务部驻工业准 务科副科长、科长、资金管理处主任科员、预算纷 处处长,武汉钢铁有限公司经营财务部部长。
陈水元	监事	男	硕士研究生、会计师、经济师、现任长石证券提价 限公司合规负责人、曾任湖北证券有限责任公。 业额财务主营、经纪事业部财务经理、《公证录》 展质任公司签记事业部总经理助理、统纪证务员 总经理助理、常业部总经理助理、《公证券股份有信 司监业部总经理、总裁特别助理、执行部总裁、集 负责人。
杨爱民	监事	男	中共党员,在职研究生学历,会计师。现任上海海 集团股份有限公司财务总监。曾任甘肃铝厂财务 廊科长,书长,甘肃省铝业公司财务处副处长,处 上海海武集团审计室主任,财务副总监。
李毅	监事	女	中共党员,硕士。现任长信基金管理有限责任公 总经理助理兼零售服务部总监。管任长信基金管 有限责任公司综合行政部副总监。
孙红辉	监事	男	中共党员,硕士。现任长信基金管理有限责任公 总经理助理,运营总监兼基金事务部总监。曾任 于上海机械研究所,上海家宝燃气具公司和长辽 券有限责任公司。
魏明东	监事	男	中共党员,硕士。现任长信基金管理有限责任公 综合行政邸总监兼人力资源总监。曾任职于上海 徐汇区政府,华夏证券股份有限公司和国泰基金 理有限公司。

3、经理层成员

			经理层成员
姓名	职务	性别	简历
覃波	总经理	男	简历同上。
周永刚	督察长	男	经济学硕士,EMBA,现任长信基金管理有限责任公司管察长。曾任湖北北参有限责任公司式负自治情 营业保险经理,长江亚寿有限责任公司北方总部总 经理帐北京展览路北季营业都总经理,长江亚寿有限责任公司经纪业务总部副总经理兼上海代表处主任上海汉口路证券营业都总经理。
邵彦明	副总经理	男	硕士,毕业于对外经济贸易大学,具有基金从业资格。现任长信基金管理有限责任公司顺后经理兼址, 现分公司总经理,曾任职于北京市市计局,上海中镇 证券公司、大鹏证券公司、惠实基金管理有限公司 2001年作为第各组成员加、长信基金,历任公司北 取代表处首席代表,公司总经理助理。
李小羽	副总经理	男	一届交通大学工学学上、作纲即工大学工学硕士,具有基金从业资格、加拿大市产业资密增强的(CIM),曾任居民始证券公司、加拿大加westows Croup Financia Serviess On Liu, 2002年加入公司(筹备),先后任基金经理助理。交易管理部位。 国西安战争证法的设施。 任何中期后进步校设基金、长信线统一年定即开放债券证法外设基金、长信约成券证券记货基金、长信约成券证券记货基金、长信约成券型证券投资基金、长信约成券型证券投资基金、长信约成券型证券投资基金、长信约成债券证券投资基金、长信约成债券型证券投资基金。 长信约成债券型证券投资基金 医巴里克姆氏检查型 动现任公园基金管理,现任公园基金管理,将投资基金(在6月 人民国政会企业,现任长信基金管理有处资基金(在6月 河南西亚港中发货基金(在6月),西西亚港中发货基金(在6月),西西亚港中发货基金(在6月),在6月),西西亚港中发货基金(在6月),西西亚港中发货基金(在6月),西西亚港中发货基金(在6月),西西亚港中发货基金(新任信周)。
程燕春	副总经理	男	中中科技大学技术经济学上,具有基金从市资格,现代长行基金管理有限责任。一届一个公司副总经理。曾任中国建设银行应值条件,可能是成为一个企业,但是一个一个企业,但是一个一个企业,但是一个一个一个是一个一个一个是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
安昀	副总经理	男	经济学硕士,复旦大学数量经济学研究生毕业,具有基金从业资格。曾任惠于中最订面证券研究所,担任费商等开作,2008年11月加入长店基金管理有限责任全园,万任策略研究员,基金经理助理,研究发展都能造新组金合型。2018年1月日至2016年3月日在数和资产管理有限公司股票经营、2018年1月日至2016年3月日本数和资产管理有限公司股票经营、2018年1月日本数和资产管理有限公司股票。

上述人员之间均不存在近亲属关系;
自2018年12月29日起,李小羽先生不再担任长信利尚一年定期开放混合型证券投资基本

王夏儒

基金经理

5、投资决策委员会成员

人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生 的基金管理风险等。

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、可转换债 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。投资者在投资本基金前,需充分 了解本基金的产品特性,并承担基金投资中出现的各类风险。

金是否和投资人的风险承受能力相适应。

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, 但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

一、基金管理人

	基金管理人概况					
名称	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6	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9楼	上海市浦东新区银城中路68号9楼				
邮政编码	200120					
批准设立机关	中国证券监督管理委员会					
批准设立文号	中国证监会证监基金字[2003]63号					
注册资本	壹亿陆仟伍佰万元人民币					
设立日期	2003年5月9日					
组织形式	有限责任公司					
法定代表人	成善栋					
电话	021-61009999	021-61009999				
传真	021-61009800	021-61009800				
联系人	魏明东					
存续期间	持续经营					
经营范围	基金管理业务,发起设立基金,中国证监 批准的项目,经相关部门批准后方可开		务。【依法须经			
	股东名称	出资额	出资比例			
	长江证券股份有限公司	7350万元	44.55%			
	上海海欣集团股份有限公司	5149.5万元	31.21%			
股权结构	武汉钢铁股份有限公司	2500.5万元	15.15%			
	上海形胜投资管理中心(有限合伙)	751万元	4.55%			
	上海形骏投资管理中心(有限合伙)	749万元	4.54%			
	总计	16500万元	100%			

		77	事会成员	(二/王安八从同仇
姓名	职务	性卵	<b>簡</b> 历	截至2018年6月,中国工商银行资产托管部共有员工212人,平均年龄33
成善栋	董事长	男	中共党员、硕士研究生、IMBA、曾任职中国人民银行上海市分子静安区办事处办公室科员、中国人民银行上海市分子奇势区及办事业办公室科员、中国人民银行上海市分片入公室科员、县长、上海巴黎国际银行信贷都总经理、工商银行上海市分介办公室原土任、管理信息都总经遗产公司。 安建,办公室主任、党委委员、副行、并行任上海市全融学会副条长、私书长。	95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级扩 职称。 (三)基金托管业务经营情况 作为中国大陆托管服务的先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提倡 管服务以来,秉承"诚实信用、勤勉尽责"的宗旨,依靠严密科学的风险管理和以
刘元瑞	非独立董事	男	中共党员,硕士研究生,现任长江证券股份有限公司总裁。历任长江证券股份有限公司销售行业研究介析师,研究部副主管,长江证券承销保荐有限公司总裁助理,长江证券股份有限公司研究部副总经理,研究所总经理,副总裁。	控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队,严格履行资产 管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效 业的托管服务,展现优异的市场形象和影响力。 建立了国内托管银行中最丰富
陈谋兆	非独立董事	男	中共党及,法学领土,工商管理博士,高级经济制, 态级商务保护局。现任上尚市出北商会公务局包 长。曾任组出省委组标图"第三邮队干部班干 原、中国第二件局"和进行平局。如北总经学领证 师、领等规划。杨子石化化工厂保密为主任、集团 总裁为,起议为、宣传部。企管空间平平部、编划还 部一体化石化组目中方设制代表,之大政部部门 经里兼董年安定等事务代表,而依据按摩与会举 节处主任,战略投资都总值。总裁助理、副总裁、总 裁。	成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基 养老保险、企业年金基金、OFI资产、ODI资产、股权投资基金、证券公司集合资 管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司 客户资产管理、ODII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系,同时在日 率先开展绩效评估、风险管理等增值服务,可以为各类客户据保个性化的托管 务。截至2018年6月,中国工商银行共长管证券投资基金844只。自2003 年以来 行连续十五年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国
何字城	非独立董事	男	中共党员、硕士、MBA、EMPACC、现任近汉网教 有限公司副总验》,曾任军时十期等希腊即身会 计师、宝钢资金管理处费用综合管理。宝钢成本管 理处净电流本管理生义。主管、宝钢设施水管理 处综合主管、宝钢吸分的势务部原则宽紧综合主管。或 领域的势势高部部长、宝钢分众切炼钢厂。则一长、 不领路分公加坡等。	球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等填内外权威财经媒体评选的619 佳托管银行大奖;是获得奖项最多的国内托管银行,优良的服务品质获得国内外 融领域的持续认可和广泛好评。 (四)基金托管人的内部控制制度 中国工商银行资产托管部自成立以来,各项业务飞速发展,始终保持在资产
覃波	非独立董事	男	中共党员、耐土、上海国家会计学院KMBAF9、 具体的基金、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、电子、	管行业的优势地位。这些成绩的取得,是与资产托管部"一手抓业务拓展,一手扩 控建设"的做法是分不开的。资产托管部非常重视改进和加强内部风险管理工 在积极拓展各项托管业务的同时,把加强风险防范和控制的力度,精心培育内排 化,完善风险控制机制,强化业务项目全过程风险管理作为重要工作来做。20
吳稼祥	独立董事	男	经济学学士,研究员。现任中国生物多样性保护与 绿色发展基金会副理事长、中国体制改革研究会 公共政策研究部研究员。曾任职中共中央宣传部 和中出中由北京协办公室 佐佛書馆信托特奈公	2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017共十一次顺利通 估组级内部控制和安全措施最权威的ISAE3402审阅, 获得无保留意见的控制 效性报告。 经分类阻继负贷 三方对我行任警围备先和险管理。 均强按测于面积的

员目全过程风险管理作为重要工作来做。2005 3.2014.2015.2016.2017 共十一次顺利通过评 的ISAE3402审阅,获得无保留意见的控制及有

对我行托管服务在风险管理、内部控制方面的健全 性和有效性的全面认可,也证明中国工商银行托管服务的风险控制能力已经与国 际大型托管银行接轨,达到国际先进水平。目前,ISAE3402审阅已经成为年度化、 常规化的内控工作手段。 1、内部风险控制目标

。 年12月29日起,李小羽先生不再担任长信利尚一年定期开放混合型证券投资

(一)基金托管人基本情况

成立时间:1984年1月1日

联系电话:010-66105799

二)主要人员情况

法定代表人:易会满

联系人:郭明

名称:中国工商银行股份有限公司

注册资本:人民币35,640,625.71万元

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

经营 抑若法作的经营甲相和经营风格 形成一个法作抑若化 管理科学化 监控制 度化的内控体系: 防荒和化解经营风险, 保证托管资产的安全完整: 维护持有人的 权益;保障资产托管业务安全、有效、稳健运行。 2 内部风险控制组织结构 中国工商银行资产托管业务内部风险控制组织结构由中国工商银行稽核监察

部门(内控合规部、内部审计局)、资产托管部内设风险控制处及资产托管部各业务 外室共同组成。总行稽核监察部门负责制定全行风险管理政策,对各业务部门风险 控制工作进行指导、监督。资产托管部内部设置专门负责稽核监察工作的内部风险 控制处,配备专职稽核监察人员,在总经理的直接领导下,依照有关法律规章,对业 务的运行独立行使稽核监察职权。各业务处室在各自职责范围内实施具体的风险

(1)合法性原则。内控制度应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求,并

(2)完整性原则。托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和

监督制约;监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节,覆盖所有的部 (3)及时性原则。托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录;按照

"内控优先"的原则,新设机构或新增业务品种时,必须做到已建立相关的规章制

(4) 审慎性原则。各项业务经营活动必须防范风险,审慎经营,保证基金资产 和其他委托资产的安全与完整。

(5)有效性原则。内控制度应根据国家政策、法律及经营管理的需要适时修改 完善,并保证得到全面落实执行,不得有任何空间、时限及人员的例外。

(6)独立性原则。设立专门履行托管人职责的管理部门;直接操作人员和控制 人员必须相对独立,适当分离;内控制度的检查、评价部门必须独立于内控制度的

制定和执行部门。

(1)严格的隔离制度。资产托管业务与传统业务实行严格分离,建立了明确的 岗位职责、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章 制度,并采取了良好的防火墙隔离制度,能够确保资产独立、环境独立、人员独立、 业务制度和管理独立、网络独立。

(2)高层检查。主管行领导与部门高级管理层作为工行托管业务政策和策略 的制定者和管理者,要求下级部门及时报告经营管理情况和特别情况,以检查资产 托管部在实现内部控制目标方面的进展,并根据检查情况提出内部控制措施,督促

(3)人事控制。资产托管部严格落实岗位责任制、建立"自构防线""万均防 线"、"监控防线"三道控制防线,健全绩效考核和激励机制,树立"以人为本"的内 控文化,增强员工的责任心和荣誉感,培育团队精神和核心竞争力。并通过进行定 期、定向的业务与职业道德培训、签订承诺书,使员工树立风险防范与控制理念。 (4)经营控制。资产托管部通过制定计划、编制预算等方法开展各种业务营销

活动、处理各项事务,从而有效地控制和配置组织资源,达到资源利用和效益最大

化目的。 (5)内部风险管理。资产托管部通过稽核监察、风险评估等方式加强内部风险 管理,定期或不定期地对业务运作状况进行检查、监控,指导业务部门进行风险识

别、评估,制定并实施风险控制措施,排查风险隐患。

(6)数据安全控制。我们通过业务操作区相对独立、数据和传真加密、数据传 输线路的冗余备份、监控设施的运用和保障等措施来保障数据安全

(7)应急准备与响应。资产托管业务建立专门的灾难恢复中心,制定了基于数 据、应用、操作、环境四个层面的完备的灾难恢复方案,并组织员工定期演练。为使 演练更加接近实战,资产托管部不断提高演练标准,从最初的按照预订时间演练发 展到现在的"随机演练"。从演练结果看,资产托管部完全有能力在发生灾难的情

5、资产托管部内部风险控制情况 (1)资产托管部内部设置专职稽核监察部门,配备专职稽核监察人员,在总经 理的直接领导下,依照有关法律规章,全面贯彻落实全程监控思想,确保资产托管 业务健康、稳定地发展。

(2)完善组织结构,实施全员风险管理。完善的风险管理体系需要从上至下每 个员工的共同参与,只有这样,风险控制制度和措施才会全面、有效。资产托管部实 施全员风险管理,将风险控制责任落实到具体业务部门和业务岗位,每位员工对自 三岗位职责范围内的风险负责,通过建立纵向双人制、横向多部门制的内部组织结 构,形成不同部门、不同岗位相互制衡的组织结构。

(3)建立健全规章制度。资产托管部十分重视内控制度的建设,一贯坚持把风 险防范和控制的理念和方法融入岗位职责、制度建设和工作流程中。经过多年努 力, 资产托管部已经建立了一整套内部风险控制制度, 包括: 岗位职责, 业务操作流 程、稽核监察制度、信息披露制度等,覆盖所有部门和岗位,渗透各项业务过程,形 成各个业务环节之间的相互制约机制

(4)内部风险控制始终是托管部工作重点之一,保持与业务发展同等地位。资 产托管业务是商业银行新兴的中间业务,资产托管部从成立之日起就特别强调规 范运作,一直将建立一个系统、高效的风险防范和控制体系作为工作重点。随着市 场环境的变化和托管业务的快速发展,新问题、新情况不断出现,资产托管部始终 将风险管理放在与业务发展同等重要的位置,视风险防范和控制为托管业务生存 和发展的生命线。

(五)基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《基金法》、基金合同、托管协议和有关基金法规的规定,基金托管人对基 金的投资范围和投资对象、基金投融资比例、基金投资禁止行为、基金参与银行间 债券市场、基金资产净值的计算、基金份额净值计算、应收资金到账、基金费用开支 及此 λ 确定 其全收益分配 相关信息协震 其全宣传推介材料由登裁其全业结果 现数据等进行监督和核查, 其中对基金的投资比例的监督和核查自基金合同生效

基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、基金合同、基金托管协议或有关基 金法律法规规定的行为,应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正,基金管理人 收到通知后应及时核对 并以书面形式对基金托管人发出同函确认 在限期内 甚 全托管人有权随时对通知事项进行复查 格尼其全管理人改正 其全管理人对其全 托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人有重大违规行为, 应立即报告中国证监会, 同时通 知基金管理人限期纠正。

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)自由贸易试验区管	划城中路68号9楼
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区管	划城中路68号9楼
法定代表人:成善栋	联系人:陈竹君
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
	& silvabel: www.cxitunicconnen
各产服务电话:400-700-55000 2.代销机构 (1)中国工商银行股份有限公司	Zc rijvijeji : www.extund.com.cn
2、代销机构	7x-tiphyst: www.xtunatcomen
2.代销机构 (1)中国工商银行股份有限公司	22 rappayd i www.zztuini.com.ch
2.代销机构 (1)中国工商银行股份有限公司 注册地址:中国北京复兴门内大街55号	双Fiph-yd : www.zxtunku.com.cn 联系人: 李鸿岩
2.代销机构 (1)中国工商银行股份有限公司 注册地址:中国北京复兴门内大街56号 办公地址:中国北京复兴门内大街56号	

本基金,并及时公告

信息类型	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	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	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	廖海(负责人)	曾順福
联系电话	010-59378856	021-51150298	021-61418888
传真	010-59378907	021-51150398	021-61411909
联系人	崔巍	刘佳、姜亚萍	曾浩(曾浩、吴凌志为经办 注册会计师)

四、基金的名称 长信利尚一年定期开放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

本基金以获取高于业绩比较基准的回报为目标,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。 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(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(包括国债、 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、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支 持证券、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、国债期货、股指期货、股票期权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:股票资产占基金资产的比例不高于30%。封闭期内,本 基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货及股票期权合约需缴纳的交易保 证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。此外的每个交易日日终在扣除股 指期货、国债期货及股票期权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 -年以内的政府债券。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例 依照法律法规或监管机构的规定执行。

八、基金的投资策略 1、资产配置策略

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,在有

效控制基金下行风险的前提下,力争将本基金最大回撤率控制在5%以内。 具体而言,本基金将以每一个封闭期作为资产配置策略执行周期,即:以该封 期期初基金份额净值作为基准,根据基金近五个交易日份额净值与本执行周期 内单位累计分红金额之和确定股票资产投资比例上限。每一周期开始时股票投资 比例上限为30%,当基金份额净值与本执行周期内单位累计分红金额之和连续五个 交易日达到净值调整阀值,则触发调整机制,基金管理人应根据对未来市场的判断 在合理期限内将股票资产投资比例调整到规定范围内。本基金开放期内股票投资

具体控制要求加下表所示

基金净值区间	股票资产投资比例上限
NAV1+D ( 0.95 × NAV0	10%
0.95×NAV0≤NAV1+D(1.00×NAV0	20%
1.00 × NA V0 ≤ NA V1+D ( 1.10 × NA V0	30%
NAV1+D≥1.10×NAV0	10%

本基金主要采用积极管理型的投资策略。自上而下分为战略性策略和战术性 策略两个层面,结合对各市场上不同投资品种的具体分析,共同构成本基金的投资

(1)利率预期策略 基于对宏观经济、货币政策、财政政策等利率影响因素的分析判断,合理确定 投资组合的目标久期,提高投资组合的盈利潜力。如果预测利率趋于上升,则适当

降低投资组合的修正久期;如果预测利率趋于下降,则适当增加投资组合的修正久 债券市场的收益率曲线随时间变化而变化,本基金将根据收益率曲线的变化,

和对利率走势变化情况的判断,在长期、中期和短期债券间进行配置,并从相对变 化中获利。适时采用哑铃型、梯型或子弹型投资策略,以最大限度地规避利率变动 对投资组合的影响。

根据基金的投资目标和管理风格,分析符合投资标准的债券的各种量化指标,包括

预期收益指标、预期风险指标、流动性指标等,利用量化模型确定投资组合配置比 例,实现既定条件下投资收益的最优化 (4) 久期控制策略 入期作为衡量债券利率风险的指标,反映了债券价格对收益率变动的敏感度。

本基金通过建立量化模型,把握久期与债券价格波动之间的关系,根据未来利率变 化预期,以久期和收益率变化评估为核心,严格控制组合的目标久期。根据对市场 间率水平的预期,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升 带来的收益;在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。通过 久期控制,合理配置债券类别和品种。

根据公司的投资管理流程和基金合同,结合对市场环境的判断,设定基金投资

的各项比例控制,确保基金投资满足合规性要求;同时借助有效的数量分析工具, 对基金投资进行风险预算,使基金投资更好地完成投资目标,规避潜在风险

(6)现金流管理策略 统计和预测市场交易数据和基金未来现金流,并在投资组合配置中考虑这些 3素,使投资组合具有充分的流动性,满足未来基金运作的要求。本基金的流动性

管理主要体现在申购赎回资金管理、交易金额控制和修正久期控制三个方面。 利用金融市场的非有效性和趋势特征,采用息差交易、价差交易等方式,在不 占用过多资金的情况下获得息差收益和价差收益,改善基金资产的风险收益属性,

获取更高的潜在收益。息差交易通过判断不同期限债券间收益率差扩大或缩小的 趋势,在未来某一时点将这两只债券进行置换,从而获取利息差额;买入较低价格 的资产,卖出较高价格的资产,赚取中间的价差收益。

(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

品质评估分析是本基金管理人基于企业的全面评估,对企业价值进行的有效 分析和判断。上市公司品质评估分析包括财务品质评估和经营品质评估。

2风险因素分析 风险因素分析是对个股的风险暴露程度进行多因素分析,该分析主要从两个

角度讲行,一个是利用个股本身特有的信息讲行分析,包括竞争引致的主营业务衰 退风险、管理风险、关联交易、投资项目风险、股权变动、收购兼并等。另一个是利用 统计模型对风险因素进行敏感性分析。 ③估值分析 个股的估值是利用绝对估值和相对估值的方法,寻找估值合理和价值低估的

业和个股进行估值分析,另外在估值的过程中同时考虑通货膨胀因素对股票估值 的影响,排除诵胀的影响因素。 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、国债期货、股指期货、股票期权等金融工具的投

本基金对权证的投资是在严格控制投资组合风险, 有利于实现资产保值和锁 本基金将通过对权证标的股票基本面的研究,并结合期权定价模型,评估权证 的合理投资价值,在有效控制风险的前提下进行权证投资;

本基金将通过权证与证券的组合投资,达到改善组合风险收益特征的目的,包 括但不限于卖空保护性的认购权证策略、买人保护性的认沽权证策略、杠杆交易策 略等,利用权证进行对冲和套利等。

(2)资产支持证券投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,根据本基金资产管理的需要运用个券选 择策略、交易策略等进行投资。

本基金通过对资产支持证券的发放机构、担保情况、资产池信用状况、违约率、 历史违约记录和损失比例、证券信用风险等级、利差补偿程度等方面的分析,形成 对资产证券的风险和收益进行综合评估,同时依据资产支持证券的定价模型,确定 会活的投资对象 在资产支持证券的管理上 木其全通过建立洼约波动模型 测证 可能的违约损失概率,对资产支持证券进行跟踪和测评,从而形成有效的风险评估

国债期货的头寸方向和额度的依据。当中长期经济高速增长,通货膨胀压力浮现,

中行政策約于紧缩时 木基全建立国债期货空单进行查期保值 以规避利率风险

减少利率上升带来的亏损;反之,在经济增长趋于回落,通货膨胀率下降,甚至通货

(3)国债期货的投资策略 本基金通过对基本面和资金面的分析,对国债市场走势做出判断,以作为确定

紧缩出现时,本基金通过建立国债期货多单,以获取更高的收益。 (4)股指期货的投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目 的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的 研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通 过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期 货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况

下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投 资组合的整体风险的目的。 (5)股票期权的投资策略 本基金将按照风险管理的原则,以套期保值为主要目的,参与股票期权的投 资。本基金将在有效控制风险的前提下,选择流动性好、交易活跃的期权合约进行 投资。本基金将基于对证券市场的预判,并结合股指期权定价模型,选择估值合理

基金管理人将根据审慎原则,建立股票期权交易决策部门或小组,按照有关要 求做好人员培训工作,确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相 应的专业能力,同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项,以防范股 票期权投资的风险。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准:中证综合债指数收益率\*80%+中证500指数收益率

中证综合债指数是中证指数公司编制的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,其选样是在中证全债指 数样本的基础上,增加了央行票据、短期融资券以及一年期以下的国债、金融债和 企业债。该指数全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势,为债券投资者提供 更切合的市场基准。

成份股指数,综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况,具有良好的投资价 值。该指数由中证指数公司在引进国际指数编制和管理经验的基础上编制和维护, 编制方法的透明度高,具有独立性。 根据本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够客观、合理地

中证500指数是从上海和深圳证券市场中选取500只A股作为样本编制而成的

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,或 者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加 适合用于本基金的业绩比较基准时,本基金管理人在与基金托管人协商一致,并履 行适当程序后调整或变更业绩比较基准并及时公告, 而无须召开基金份额持有人

十、基金的风险收益特征 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

反映本基金的风险收益特征。

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、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定于2018年12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2018年9月30日(摘自本基金2018年3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

总资产的比例(%)	金额(元)	项目	序号
7.21	20,820,785.14	权益投资	1
7.21	20,820,785.14	其中:股票	
_	-	基金投资	2
85.87	247,833,100.00	固定收益投资	3
85.87	247,833,100.00	其中:债券	
-	-	资产支持证券	
_	-	贵金属投资	4
-	-	金融衍生品投资	5
_	-	买入返售金融资产	6
-	-	其中: 买断式回购的买人返售金 融资产	
5.62	16,222,713.64	银行存款和结算备付金合计	7
1.30	3,754,217.31	其他资产	8
100.00	288,630,816.09	合计	9

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

、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(%)
Α	农、林、牧、渔业	-	_
В	采矿业	-	-
C	制造业	13,468,000.00	6.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供 应业	-	_
Е	建筑业	-	_
F	批发和零售业	-	_
G	交通运输、仓储和邮政业	-	_
Н	住宿和餐饮业	-	_
I	信息传输、软件和信息技术服务 业	-	_
J	金融业	7,352,785.14	3.63
K	房地产业	-	-
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	-	_
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
Р	教育	-	_
Q	卫生和社会工作	-	_
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

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

公允价值(元 美的集团 复星医药

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	64,027,800.00	31.5
2	央行票据	-	
3	金融债券	-	
	其中:政策性金融债	-	
4	企业债券	128,734,800.00	63.5
5	企业短期融资券	35,336,500.00	17.4
6	中期票据	10,159,000.00	5.0
7	可转债(可交换债)	-	
8	同业存单	9,575,000.00	4.7
9	其他	-	
10	合计	247,833,100.00	122.2

(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即

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	010107	21国债(7)	450,000	46,134,000.00	22.76
2	136629	16兵装01	200,000	19,898,000.00	9.82
3	136519	16陆嘴01	200,000	19,874,000.00	9.81
4	010303	03国债(3)	180,000	17,893,800.00	8.83
5	112358	16BOE01	170,000	16,945,600.00	8.36

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

水基全水报告期末未持有贵全属。 (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

水基全水报告期末未持有权证

(九)报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 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

证券投资明细

本基金本报告期末未投资国债期货 (十)投资组合报告附注

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、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

个股进行投资。这里我们主要利用股利折现模型、现金流折现模型、剩余收入折现 模型、P/E模型、EV/EBIT模型、FranchiseP/E模型等估值模型针对不同类型的产 3、其他资产构成

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明纸

5. 报告期末前十名股票中存在流涌受限情况的说明

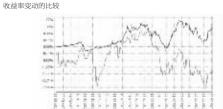
6、投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五人的原因,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。

- )2018年三季度基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的

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
2017年11月 17日-2018年 6月30日	0.04%	0.10%	-1.12%	0.28%	1.16%	-0.18%
2018年7月1 日-2018年9 月30日	1.23%	0.14%	-0.53%	0.25%	1.76%	-0.11%
(二)自基金	合同生效以	以来基金累	计净值增长	李变动及其	ま与同期	小绩比较



末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2017年11月17日至2018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, 报告期

一)基金费用的种类 1、基金管理人的管理费 2. 基金托管人的托管费: 3、基金销售服务费;

5 《基全会同》生效后与基金相关的会计师费 律师费 诉讼费和仲裁费, 6、基金份额持有人大会费用; 7、基金的证券、期货交易费用

8、基金的银行汇划费用:

比例已符合基金合同的约定。

十三、费用概览

4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

9、证券/期货账户开户费用、账户维护费用; 10、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式 1、基金管理人的管理费 本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.2%年费率计提。管理费的计算方

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值 基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费 划款指令,经基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延

H=E×0.2% ÷ 当年天数

3、基金销售服务费

计算方法如下:

H为每日应计提的基金托管费

2、基金托管人的托管费 本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算

至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工

基金托管费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费 划款指令,经基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支 取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日 休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

本基金销售服务费年费率为0.8%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销 售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日基金资产净值的0.8%年费率计提

H=E×0.8%÷当年天数 H为每日应计提的销售服务费

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

E为前一日基金资产净值 基金销售服务费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金销 售服务费划款指令,经基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中 支付到指定帐户。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的, 顺延 至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工

上述"(一)基金费用的种类"中第4-10项费用。根据有关法规及相应协议规 定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基 2. 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用:

3、《基金合同》生效前的相关费用; 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项

本基金运作过程中涉及的各纳税主体, 其纳税义务按国家税收法律、法规执

(五)费用调整 基金管理人和基金托管人协商一致并履行适当程序后,可根据基金发展情况

调整基金管理费率、基金托管费率、销售服务费率等相关费率。 基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日前在指定媒介上刊登台

1、本基金不收取申购费。

(四)基金税收

2、赎回费用 本基金赎回费用在投资者赎回本基金份额时收取, 赎回费率随持有时间的增 加而涕减, 赎问具体费率如下(场内外赎问费率相同)

1 公告基本信息

注:Y为持有期限 3、基金的转换费用

金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以收取一定的转换费,相关 规则由基金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的规定制定并公告,并提前 告知基金托管人与相关机构

十四、对招募说明书更新部分的说明 本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资 基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管 理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其它有关法律

基金管理人可以根据相关法律法规以及基金合同的规定决定开办本基金与基

法规的要求,并结合本基金管理人对基金实施的投资经营活动,对本基金招募说明 书进行了更新,主要更新的内容加下。

1、在"三、基金管理人"部分,更新了公司基金管理人主要人员情况; 2、在"四、基金托管人"部分,更新了基金托管人信息; 3、在"九、基金份额的申购与赎回"部分,更新了基金开放的信息;

4、在"十一、基金的投资组合报告、十二、基金的业绩"部分的内容,根据基金 5、更新了"二十四、其它应披露的事项"部分的相应内容,披露了本次更新以 来涉及本基金的相关公告事项。

长信基金管理有限责任公司 关于长信利尚一年定期开放 混合型证券投资基金基金经理 变更的公告

公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》等		
基金经理变更类型	解聘基金经理		
共同管理本基金的其他基金经理姓名	王夏儒		
离任基金经理姓名	李小羽		
2 离任基金经理的相关信息			
离任基金经理姓名	李小羽		
离任原因	工作需要		
离任日期	2018年12月28日		
转任本公司其他工作岗位的说明	继续担任公司长信可转债债券型证券投资基金、长利广灵活配置混合型证券投资基金和长信利丰债:		

注:上述豪任日期指本公司作出基金经理正式解聘决定的日期

2018年12月29日

长信基金管理有限责任公司