

长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：2022 年 10 月 26 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 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 2022 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长信利尚一年定开混合
基金主代码	004607
前端交易代码	004607
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	404,659,742.55 份
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。
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，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。
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*20%
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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	1,254,831.23
2. 本期利润	-5,338,587.57
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0132
4. 期末基金资产净值	402,981,589.31
5. 期末基金份额净值	0.9959

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。

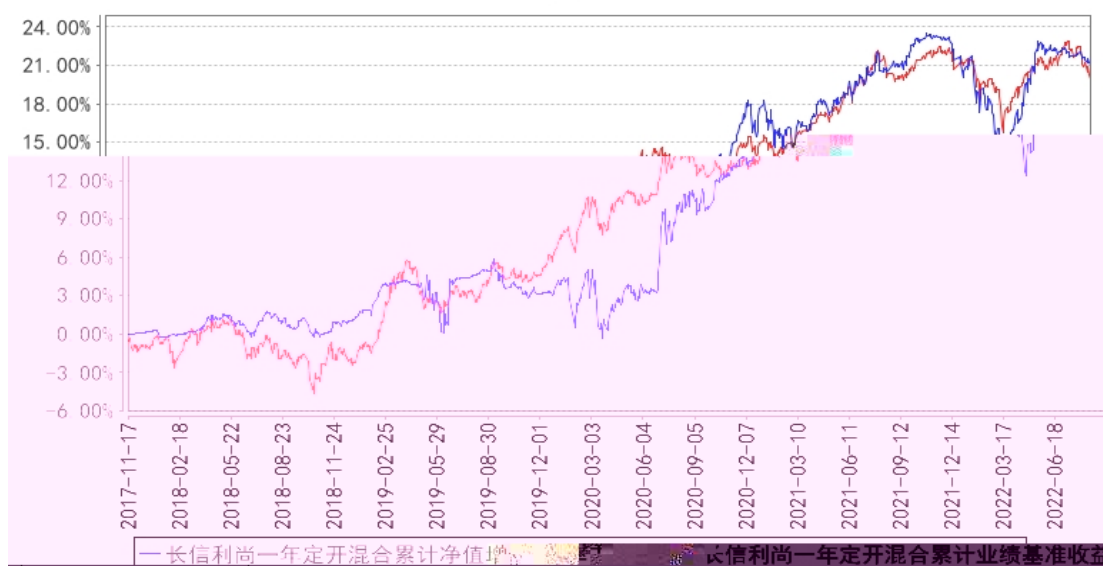
3.2 基金净值表现

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	-1.30%	0.14%	-1.15%	0.24%	-0.15%	-0.10%
过去六个月	2.81%	0.37%	0.22%	0.29%	2.59%	0.08%
过去一年	0.42%	0.34%	-0.36%	0.27%	0.78%	0.07%
过去三年	16.94%	0.39%	15.04%	0.27%	1.90%	0.12%
自基金合同 生效起至今	21.09%	0.34%	19.97%	0.28%	1.12%	0.06%

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

长信利尚一年定开混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、图示日期为 2017 年 11 月 17 日至 2022 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，本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§ 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		
李家春	长信利丰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、长信利盈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、长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金、长信稳健精选混合型证券投资基金、长信稳健	2019 年 12 月 30 日	-	23 年	香港大学工商管理硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于长江证券有限责任公司、汉唐证券有限责任公司、泰信基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、富国基金管理有限公司和上海东方证券资产管理有限公司。2018 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任长信中证可转债及可交换债券 50 指数证券投资基金的基金经理，现任公司总经理助理、投资决策委员会执行委员兼长信利丰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、长信利盈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、长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金、长信稳健精选混合型证券投资基金、长信稳健均衡 6 个月持有期混合型证券投资基金、长信稳健增长一年持有

	均衡 6 个月持有期混合型证券投资基金、长信稳健增长一年持有期混合型证券投资基金和长信稳健成长混合型证券投资基金的基金经理、总经理助理、投资决策委员会执行委员				期混合型证券投资基金和长信稳健成长混合型证券投资基金的基金经理。
倪伟	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)、长信利尚一年定期开放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和长信易进混合型证券投资基金的基金经理	2020 年 7 月 2 日	-	7 年	上海财经大学法律硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于中国工商银行股份有限公司和中信证券股份有限公司，2019 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任长信中证可转债及可交换债券 50 指数证券投资基金的基金经理，现任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)、长信利尚一年定期开放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和长信易进混合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 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。

4.3.2 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且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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，股票市场呈现震荡分化行情，其中上证 50 为代表的大盘指数最先调整，期间的中小盘股保持相对强势，市场存在结构性赚钱效应，但是 8 月下旬以后前期强势的板块也出现了回调，使得整体市场风险偏好降低。转债市场走势呈现倒 V 型，8 月中旬趋势见顶后随即进入下行通道。债券市场的收益率先下后上，整体有所下行。

面对权益市场的分化和波动，我们在季度初主要降低股票和转债仓位，整个季度维持低仓位运行，有效控制了组合回撤。纯债方面，维持中短久期和中高等级的持仓结构，以获取确定性票息。

展望四季度，我们对国内经济和企业盈利的恢复充满信心，并且对市场的企稳回升保持乐观。目前市场底部特征比较明确，一是市场估值已经回到历次历史大底时的估值区间，二是市场情绪、投资者仓位和交易热度均已降至历史中低位。行业配置方面重点关注中长期产业逻辑没有变化的景气赛道，例如新能源车、风电光伏等，业绩的绝对增速并不低，而股价经过调整后相较于其他板块估值性价比更高。转债市场经过近一个多月的调整，估值重回合理区间。后续随着正股企稳，有望出现反弹机会。债券市场四季度需要持续验证宽信用的效果，行情区间震荡为主。

下一阶段我们将积极关注经济走势和政策动向，动态调整组合权益部分的行业分布和个股集中度、债券部分的久期和仓位，加强流动性管理，严格防范信用风险，进一步优化投资组合，力争为投资者获取较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日，长信利尚一年定开混合份额净值为 0.9959 元，份额累计净值为 1.1999 元，本报告期内长信利尚一年定开混合净值增长率为-1.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	19,325,386.84	4.78
	其中：股票	19,325,386.84	4.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	281,819,647.22	69.76
	其中：债券	281,819,647.22	69.76
	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	97,993,990.70	24.26
	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	4,171,655.55	1.03
8	其他资产	670,541.65	0.17
9	合计	403,981,221.96	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,485,186.84	4.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	679,900.00	0.17
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,800.00	0.00
J	金融业	2,140,500.00	0.53
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	-	-
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	19,325,386.84	4.80

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	000568	泸州老窖	15,000	3,459,900.00	0.86
2	000858	五粮液	20,000	3,384,600.00	0.84
3	002891	中宠股份	100,000	2,930,000.00	0.73
4	601012	隆基绿能	60,094	2,879,103.54	0.71
5	600893	航发动力	60,000	2,517,000.00	0.62
6	000776	广发证券	150,000	2,140,500.00	0.53
7	600438	通威股份	27,400	1,286,704.00	0.32
8	601390	中国中铁	130,000	679,900.00	0.17
9	300229	拓尔思	2,000	19,800.00	0.00
10	301097	天益医疗	249	15,572.46	0.00

5.4 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	64,675,532.03	16.05
5	企业短期融资券	134,101,374.25	33.28
6	中期票据	46,585,661.10	11.56
7	可转债（可交换债）	36,457,079.84	9.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	281,819,647.22	69.93

5.5 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	102280166	22 珠海港股	300,000	31,069,610.96	7.71

		MTN001			
2	042100611	21 伊宁国资 CP002	200,000	21,081,246.03	5.23
3	122491	15 藏城投	200,000	20,775,315.07	5.16
4	012280362	22 石狮产业 SCP001	200,000	20,433,802.74	5.07
5	012280341	22 湖南电厂 SCP001	200,000	20,427,584.66	5.07

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

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

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政策

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 本期国债期货投资政策

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券中,海通证券股份有限公司于 2021 年 10 月 14 日公告公司于当日收到了重庆证监局《行政处罚决定书》(〔2021〕5 号),主要内容如下:公司在执行奥瑞德 2017 年度持续督导过程中,未对奥瑞德违规对外担保事项保持充分关注,仅执行了询问及检查“三会”记录、用印记录等程序,未获取当期奥瑞德企业信用报告并保存于奥瑞德持续督导工作底稿中,未对当期奥瑞德企业信用报告进行必要的审阅和查看,导致未能发现奥瑞德违规对外提供担保事项,未能发现奥瑞德相关信息披露存在遗漏。奥瑞德及其子公司涉及民间借贷事项违法违规,公司在奥瑞德已公告公司及子公司涉及借款纠纷被提起诉讼的情况下,未保持合理职业怀疑对奥瑞德涉及的民间借贷事项进行充分核查和验证,仅获取了奥瑞德董事会出具的书面声明等内部证据,未获取相关借款合同、起诉状、法院相关法律文书等外部客观证据,未执行向法院及案件代理律师等第三方进行核查的工作程序,未通过法院庭审公开网等公开渠道检索有关案件信息,导致未能发现奥瑞德未依法披露其相关重大借款合同及实际控制人占用奥瑞德资金等事项。奥瑞德未将上述借款纠纷所涉及的借贷资金记入财务账簿,其 2017 年度财务报表存在虚假记载,且对相关借款、向控股股东、实际控制人提供资金的关联交易和违规提供对外担保等重大事项均未按法律相关规定履行临时信息披露义务,也未在 2017 年年度报告中披露上述事项。公司未充分履行持续督导义务,存在未能勤勉尽责情形,在 2018 年 5 月 2 日出具并由奥瑞德在 2018 年 5 月 4 日披露的《2017 年度现场检查报告》和《2017 年度持续督导意见》存在虚假记载。海通证券的上述行为违反 2005 年《证券法》第一百七十三条规定,构成 2005 年《证券法》第二百二十三条所述情形。根据海通证券违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据 2005 年《证券法》第二百二十三条的规定,重庆证监局作出以下决定:“一、责令海通证券改正,没收财务顾问业务收入 100 万元,并处以 300 万元罚款;二、对李春、贾文静给予警告,并分别处以 5 万元罚款。”

报告期内本基金投资的前十名证券中,海通证券股份有限公司于 2022 年 6 月 2 日收到中国证监会关于对海通证券股份有限公司采取责令改正措施的决定(行政监管措施〔2022〕25 号),经查,发现海通证券存在以下行为:一是境外子公司海通恒信金融集团有限公司(以下简称恒信金融集团)下属至少 12 家机构(包括海恒资产管理有限公司、海通恒信商业保理有限公司、海通恒信小微融资租赁(上海)有限公司等 3 家子公司、9 家特殊目的实体等)的设立未按规定履行或者履行完毕备案程序;二是海通恒信国际融资租赁股份有限公司通过子公司从事的商业保理业务未完成清理,上述业务不属于“融资租赁”业务范围,且与《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》(以下简称《境外办法》)有关业务范围的要求不符;

三是境外经营机构股权架构梳理以及整改方案制定工作不认真，存在重大错漏，如恒信金融集团的相关层级调整计划直至 2021 年 8 月才报告，恒信金融集团间接参股维天运通的情况 2021 年 9 月才补充；四是除涉及刑事案件或已提交上市申请项目外，海通开元国际投资有限公司以自有资金所投资（包括直接或者间接投资）境内项目未完成清理；五是海通国际控股有限公司的公司章程未按照《境外办法》的规定完成修订。上述情况违反了《境外办法》第十二条第三款、第十三条第一款、第二十七条、第三十七条等规定，反映出公司合规管理、内部控制存在较大缺陷。根据《证券公司监督管理条例》第七十条和《境外办法》第三十二条的规定，中国证监会做出以下决定：“责令海通证券改正，并于收到本决定之日起 3 个月内向上海证监局提交整改报告。”

对如上证券投资决策程序的说明：公司研究部门按照内部研究工作规范对该证券进行分析后将其列入基金投资对象备选库。在此基础上本基金的基金经理根据具体市场情况独立作出投资决策。该事件发生后，本基金管理人对该证券的发行主体进行了进一步了解与分析，认为此事件未对该证券投资价值判断产生重大的实质性影响。本基金投资于该证券的投资决策过程符合制度规定的投资权限范围与投资决策程序。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	51,410.48
2	应收证券清算款	619,131.17
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	670,541.65

5.11.4 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	110085	通 22 转债	17,905,440.00	4.44
2	113052	兴业转债	6,912,482.32	1.72
3	118004	博瑞转债	4,382,668.49	1.09
4	123133	佩蒂转债	2,392,081.30	0.59

5	113642	上 22 转债	1,312,707.12	0.33
6	123108	乐普转 2	1,190,833.16	0.30

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	301097	天益医疗	15,572.46	0.00	新股锁定

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	404,659,742.55
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	404,659,742.55

§ 7 基金管理人运用固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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响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达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：

长信基金管理有限责任公司

2022 年 10 月 26 日