

长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 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 4 月 21 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 4 月 19 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 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 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
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	741,607,830.04 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（2021年1月1日—2021年3月31日）
1. 本期已实现收益	3,997,430.81
2. 本期利润	345,768.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0005
4. 期末基金资产净值	756,027,644.47
5. 期末基金份额净值	1.0194

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	0.04%	0.48%	0.47%	0.26%	-0.43%	0.22%
过去六个月	5.31%	0.38%	2.07%	0.24%	3.24%	0.14%
过去一年	15.08%	0.43%	5.88%	0.27%	9.20%	0.16%
过去三年	15.10%	0.37%	14.14%	0.30%	0.96%	0.07%
自基金合同 生效起至今	15.58%	0.34%	14.58%	0.29%	1.00%	0.05%

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 2017 年 11 月 17 日至 2021 年 3 月 31 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	2019 年 12 月 30 日	-	22 年	香港大学工商管理硕士，具有基金从业资格。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，历

	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和长信稳健均衡 6 个月持有期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				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和长信稳健均衡 6 个月持有期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、长信中证可转债及可交换债券 50 指数证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金 (LOF) 和长信利尚一年定期开放混合型证券投资基金的基金经理	2020 年 7 月 2 日	-	6 年	上海财经大学法律硕士，具有基金从业资格。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，现任长信可转债债券型证券投资基金、长信中证可转债及可交换债券 50 指数证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金 (LOF) 和长信利尚一年定期开放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遵规 信 况的说明

本基金管理人在报告期内，格遵了《中 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 为基金份额持有人 利益，不存在 基金份额持有人利益的行为。

本基金将以取信于市场、取信于 会投资公众为 ，承诺将一如 往 本 诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规 基金运作和 格控制投资风险的前提下， 力为基

金份额持有人 最大利益。

4.3 公平交易 项说明

4.3.1 公平交易制度的执行 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 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 和结 的 。

4.3.2 交易行为的 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 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 ，未 现 交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作

一季度从各个大类资产的表现 来 ，春 前权益、大 和债券市场 上 ， 了春 后， 大 商品价格的进一 ， 通 预期上行， 高了长 收益率，同时对部 值高位 的权益资产 成下行 力。 后，各类资产表现 化， 前 较大的有 、工业品等有所调整， 商品和对应的 期 表现较 ，债券收益率 于风险 低 从高 回 。海外市场方 ， 债收益率在风险 和通 预期的带动下 上行，带动 值相对较高的 指数 下调整， 指和标 500 指数 进一 上行。

一季度， 结合基本 和 动性，通过对各类资产的灵活配置来为投资者获取稳定的回报。具 作上，对前期累计 较大的标的部 止盈，同时 行业 ，业绩 ，有 全 际 的 公司。 债方 ，保持中 期和中高等 的持仓结 ，获取确定性票息。

全球新 高 已过，后 时代，全球经 将会 种加 以及 段成 化， 出现持 的回 。 策方 ， 于经 复 要时间， 全球主要国家的 策 持 的基调。国内来 ，中国经 复 于全球 ，同时通 开 出现一定 度的 ， 行明确表示 要稳字 ，保持定力， 的货币 策 间 ， 中性的货币 策基调或 将 。海外方 ， 国经 数据已经 示复 ，但结 尚不均衡， 费者信 复 。 同时，在 表示不 于 出 的 下，预计 债收益率上行 度将放 。

季度权益配置的核 在于 性价比。部 的 费、 、 等公司的 值 要时

间和盈利来化，精选一季报高增长的标的。在期、制和金中，度预期的细行业，盈利转带来业绩增长，有获额收益。转债市场在容过中，结合公司本身的资以及转债的定价水平，精选一标的进行配置。债券票息策略，重选信用产业债和位较的投债，持中的水平，利率债以交易策略为主。

下一阶段将保持审慎的态度，密切关注经势和策动，度调整组合权益部的行业和个股中度、债券部的期和仓位，加动性管理，格信用风险，进一步化投资组合，力争为投资者获取更的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

至 2021 年 3 月 31 日，长信利尚一年定开混合份额净值为 1.0194 元，份额累计净值为 1.1504 元，本报告期内长信利尚一年定开混合净值增长率为 0.04%，同期业绩比较基准收益率为 0.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预 说明

。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合 况

	项目	金额（元）	基金总资产的比例（%）
1	权益投资	200,164,002.16	18.83
	其中：股票	200,164,002.16	18.83
2	基金投资	-	-
3	定收益投资	806,527,526.04	75.87
	其中：债券	806,527,526.04	75.87
	资产持证券	-	-
4	金属投资	-	-
5	金生品投资	-	-
6	入金资产	-	-
	其中：式回购的入金资产	-	-
7	银行存和结金合计	48,708,806.60	4.58

8	其他资产	7,669,728.07	0.72
9	合计	1,063,070,062.87	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易 制投资港股。

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	6,734,000.00	0.89
	制 业	104,253,703.05	13.79
	力、 力、 及水生产和 应 业	24,036.12	0.00
	建 业	-	-
F	和 业	7,674.06	0.00
	交通运 、 仓 和 业	4,122,000.00	0.55
	和 业	3,885,000.00	0.51
	信息 、 和信息 务业	9,605,702.03	1.27
	金 业	63,413,675.36	8.39
	产业	8,100,000.00	1.07
L	和商务 务业	-	-
	学研究和 务业	-	-
	水利、 和公共 施管理业	18,211.54	0.00
0	民 务、 理和其他 务业	-	-
		-	-
	生和 会工作	-	-
	化、 和 业	-	-
	综合	-	-
	合计	200,164,002.16	26.48

5.2.2 报告期末按行业 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 制投资港股。

5.3 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	300054	股份	1,270,000	20,637,500.00	2.73
2	002415	海	360,000	20,124,000.00	2.66
3	601009	银行	1,100,000	11,132,000.00	1.47
4	600519	台	5,000	10,045,000.00	1.33

5	300253	健	577,949	9,484,143.09	1.25
6	600030	中信证券	370,000	8,839,300.00	1.17
7	300033	同	70,000	8,358,000.00	1.11
8	600760	中	127,000	8,243,570.00	1.09
9	000002	A	270,000	8,100,000.00	1.07
10	600741		270,000	7,443,900.00	0.98

5.4 报告期末按债券品种 类的债券投资组合

	债券品种	公允价值（元）	基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	行票据	-	-
3	金 债券	-	-
	其中： 策性金 债	-	-
4	业债券	469,455,000.00	62.09
5	业 期 资券	127,420,700.00	16.85
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	131,506,826.04	17.39
8	同业存单	78,145,000.00	10.34
9	其他	-	-
10	合计	806,527,526.04	106.68

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

	债券代码	债券名称	数（%）	公允价值（元）	基金资产净值比例（%）
1	136797	16 01	500,000	50,210,000.00	6.64
2	175638	21 招证 2	500,000	50,100,000.00	6.63
3	175631	21 证 1	500,000	50,095,000.00	6.63
4	175642	21 02	500,000	49,955,000.00	6.61
5	175628	21 公 01	500,000	49,835,000.00	6.59

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 况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和 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

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 况说明

5.10.1 本期国债期货投资 策

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 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

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 名证券的 行主 本期 调 以及 的 况的说明

报告期内本基金投资的前 名证券中，海通证券股份有限公司于 2021 年 3 月 30 日公告，公司收 中国证券 管理委员会上海 管 出具的《关于对海通证券股份有限公司 取责 增加合规 数、责 部 业务 施的决定（证 决 2021 40 ）。经 ，公司在业务开展过 中存在以下 况：一、开展部 投资 、 募资产管理业务过 中，未按 审 经 原则，有效控制和 风险，未 审 公司经 管理行为对证券市场的 ； 、公司未将相关业务行为 入全 合规风控 ，合规风控 制存在 ；三、公司投资银行业务内部控制存在漏 ，债券承 与资产管理等业务 有效 离，利益 审 制存在 。根据《证券公司 管理 例 第 第一 第一项、第六项的规定，中国证券 管理委员会上海 管 决定对海通证券股份有限公司 取以下 管理 施：一、责 公司自本决定作出之日起 1 年内， 3 个月开展一 内部合规 ，并在 后 10 个工作日内， 中国证券 管理委员会上海 管 报送合规 报告； 、责 公司自本决定作出之日起 12 个月内， 为 投资者提 债券投资 业务。

对如上证券投资决策 的说明：公司研究部 按 内部研究工作规 对 证券进行 后 将其列入基金投资对 选 。在 基 上本基金的基金经理根据具 市场 况 立作出投资决

策。 事 发生后，本基金管理人对 证券的 行主 进行了进一 了 与 ，认为 事 未对 证券投资价值 产生重大的实 性 。本基金投资于 证券的投资决策过 符合制度规定的投资权限 与投资决策 。

报告期内本基金投资的前 名证券中其余 名的 行主 未出现 管部 立 调 或在报告 制日前一年内 公开 责、 的 。

5.11.2 基金投资的前 名股票 出基金合同规定的 选股票 况的说明

报告期内本基金投资的前 名股票中，不存在 出基金合同规定 选股票 的 。

5.11.3 其他资产 成

	名称	金额（元）
1	存出保证金	102,329.57
2	应收证券	231,280.86
3	应收股利	-
4	应收利息	7,336,117.64
5	应收申购	-
6	其他应收	-
7	其他	-
8	合计	7,669,728.07

5.11.4 报告期末持有的 于转股期的可转换债券明细

	债券代码	债券名称	公允价值（元）	基金资产净值比例（%）
1	113602	20 转债	20,607,535.50	2.73
2	123049	转债	8,281,441.20	1.10
3	123056	转债	4,768,253.47	0.63
4	128083	新 转债	3,055,756.32	0.40
5	110034	转债	2,435,152.80	0.32
6	123059	银信转债	1,975,484.00	0.26
7	123054	特转债	1,880,800.00	0.25
8	113596	转债	1,732,600.00	0.23
9	123066	转债	1,323,495.04	0.18
10	123002	国 转债	1,047,193.20	0.14
11	113039	转债	1,034,800.00	0.14
12	110063	19 转债	1,017,532.80	0.13
13	128118	通转债	935,281.20	0.12
14	128123	国 转债	20,986.00	0.00

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 ， 项之和与合计项可 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	741,607,830.04
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	741,607,830.04

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

8.2 投资者决策的其他重要信息

注：本基金本报告期末 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 》；
- 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

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 4 月 21 日