

长信金利趋势股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人:长信基金管理有限责任公司 基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

(2007年第1号)

长信金利趋势开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)由基金管理人根据中国证监会管理委员会证监基金字[2005]168号文批准公开发售。本基金的基金合同于2006年4月30日正式生效。本基金为股票型契约开放式基金。

重要提示

长信基金管理有限责任公司(以下简称“基金管理人”)保证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核准,但中国证监会对本基金募集的核准,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。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资人自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金投资要承担相应风险,包括市场风险、管理风险、流动性风险、本基金特定风险、操作或技术风险、合规风险等。在投资人作出投资决策后,基金投资运作与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。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。

本基金更新招募说明书摘要根据基金合同编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书(更新)所载内容截止日为2007年5月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人基本情况

名称:长信基金管理有限责任公司
住所:上海市黄浦区汉口路130号3、4楼
设立日期:2003年4月28日
注册资本:1.1亿元
股权结构:长江证券有限责任公司出资4900万元,占注册资本的49%;上海海欣集团股份有限公司出资3433万元,占注册资本的34.33%;武汉钢铁股份有限公司出资1667万元,占注册资本的16.67%;

法定代表人:田丹

总经理:叶烨

电话:021-63212222

传真:021-63217686

联系人:李毅

(二)主要人员情况

1.董事会成员

董事长田丹先生,中共党员,硕士,经济师。曾任湖北省军区参谋、秘书,中国人民银行湖北省分行金融调研处科长,湖北证券公司证券交易部经理、总经理助理,副总经理,三峡证券公司副总经理,湖北证券有限责任公司董事、副总裁,长江证券有限责任公司董事、副总裁、财务负责人,长江证券有限责任公司董事、总裁。现任长信基金管理有限责任公司董事长。

董事胡运列先生,中共党员,研究生学历,高级经济师。曾任湖北省经委工业处处长、黄石市人民政府副市长、市委常委、常委副市长,湖北省人民政府副秘书长(正厅)、办公厅主任、办公厅党组副书记。现任长江证券有限责任公司党委书记、董事长。

董事王岭先生,中共党员,硕士,高级经济师。历任武汉钢铁(集团)公司热轧厂技术员、科长、车间副主任、厂长助理、副厂长、厂长,武汉钢铁(集团)公司总经理助理兼武汉钢铁有限责任公司副总经理,武汉钢铁(集团)公司副总经理兼钢铁公司党委书记、副总经理,现任武汉钢铁股份有限公司董事、总经理。

董事沈岩先生,中共党员,硕士。曾任正大联合企业管理顾问公司企业顾问、上海海欣集团股份有限公司董事会秘书、总裁助理、副总裁等职,现任上海海欣资产管理有限公司总经理。

董事李国洪先生,硕士。曾在武汉市人民政府工作。曾任长江证券有限责任公司投资银行总部副总经理,资产保全事业部总经理,办公室主任,现任长江证券有限责任公司副总裁。

董事叶烨先生,中共党员,硕士。历任交通部秦皇岛港务局计划处科长,君安证券有限公司投资银行部高级经理、营业部总经理、公司副总裁,国泰君安证券股份有限公司北京分公司副总经理、武汉分公司总经理,资产管理部总监。现任长信基金管理有限责任公司总经理。

独立董事朱旭先生,中共党员,本科,高级经济师。历任中国人民银行、农业银行上海市奉贤支行副行长,中国农村商业银行上海市分行副行长,上海浦东发展银行副行长,万国证券公司、申银万国证券公司董事长,上海浦东发展银行党委副书记、副行长,上海轻工控股(集团)公司监事会主席。

独立董事余秉立先生,中共党员,本科,注册会计师。历任武汉市财政局副科长、武汉市政府财办办公室副科长、武汉市财政局副科长兼副局长、武汉市审计局局长、党组书记,湖北省财政金融贸易办公室副主任、副书记。现任审计署驻汉特派办特派员、书记、审计署驻汉特派办正局级审计员。

独立董事黄克先生,中共党员,博士,博士生导师。曾任武汉大学教师、商学院副院长,美国新泽西西东大学访问学者,武汉大学珞珈城市信用社副董事长、中港合资新光公司财务总监。

独立董事孙晓燕女士,中共党员,法学博士、律师。曾任武汉大学管理学院国际金融系教师,现任上海财经大学法学院教师。

2.监事会成员

监事郭自祥先生,中共党员,硕士,政工师。曾任江汉油田新村农场干部,武钢二炼钢厂宣传部副部长、部长、连铸车间主任,武钢工会副书记、副主席,武汉钢铁(集团)公司钢铁公司办公室主任,现任武汉钢铁股份有限公司总经理办公室主任。

监事柳杨先生,硕士,审计师,证券从业经历10年。曾任长江证券有限责任公司财务部总账目专员、核算部经理、总经理助理,现任长江证券有限责任公司财务负责人、财务总监助理。

监事王罗洁女士,大学本科,高级会计师,曾任核工业部国营792厂统计员、计划科长,上海海欣股份有限公司财务副经理、经理、财务副总监等职,现任上海海欣集团股份有限公司财务总监。

董事覃波先生,中共党员,本科,证券从业经历8年。曾任长江证券有限责任公司债券业务部市场部主管、长信基金管理有限责任公司市场部开发区域经理,营销策划部副总监,现任长信基金管理有限责任公司总经理助理兼市场部开发部总监。

监事刘耘女士,中共党员,硕士。曾任湖北经贸实业公司暨大通(中国)国际运输有限责任公司湖北分公司会计主管、深圳蓝天基金管理公司暨武汉蓝天房地产发展有限公司财务部经理、武汉国有资产经营公司资产财务部副经理、长信基金管理有限责任公司基金事务部总监、市场部开发部副总监,现任本公司监察稽核部总监。

3.经理层成员

叶烨先生,总经理。简历见董事会成员。

蒋学杰先生,经济学硕士,澳大利亚墨尔本大学商学院MBA。曾任中南财经大学金融学院财政系教师,武汉科信信托投资公司武昌证券营业部总经理,并兼公司总助、副总等职、Loftus Capital Partners Limited, Australia旗下基金亚洲市场投资组合及、私人股权投资亚洲区域负责人,KVB Kunlun Pty Ltd, Australia 金融衍生品产品牌交易投资顾问。现任长信基金管理有限公司副总经理。

4.督察长

周永刚先生,硕士,经济师。曾任湖北证券有限责任公司武汉自治街营业部总经理,长江证券有限责任公司北方总部总经理兼北京展览路证券营业部总经理,长江证券有限责任公司经纪业务总部副总经理兼上海代处主任、上海汉口路证券营业部总经理。现任长信基金管理有限责任公司督察长。

5.本基金基金经理

陆文俊先生,学士,证券从业经历8年。曾任深圳君安证券有限责任公司行政主管及营业部客户经理,上海华创投资管理事务所合伙人,富国基金管理有限公司公司交易员,东吴证券有限责任公司投资经理及资产管理部副经理。2005年11月加入长信基金管理有限责任公司投资管理总部,任研究员一职。2006年4月起任本基金基金经理。

6.投资决策委员会成员

叶烨先生,董事,总经理;

蒋学杰先生,公司副总经理;

骆泽斌先生,研究发展部总监;

李小羽先生,固定收益部总监;

7.上述人员之间均不存在近亲属关系。

(三)内部组织结构及员工情况

股东大会是公司的最高权力机构,下设董事会和监事会。公司组织管理实行董事会领导下的总经理负责制,总经理和副总经理组成公司的经营管理层。在经营管理层下设内部控制委员会和投资决策委员会等两个非常设委员会,以及金融工程部、投资管理部、研究发展部、固定收益部、交易管理部、基金事务部、市场开发部、信息技术部、监察稽核部、综合行政部等十多个职能部门,并根据公司发展需要设北京分公司。

现公司员工共计58人,公司员工中,博士学历4人,占6.9%;硕士学历28人,占48.3%;本科学历19人,占32.8%;专科学历5人,占8.6%。其中具有海外留学或工作经历的7人,占12.1%。其他2人,占3.4%。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

名称:上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
成立时间:1992年10月19日
组织形式:股份有限公司
注册资本:43.5488亿元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[2003]105号
联系人:张殊美
联系电话:(021)61618888
上海浦东发展银行经过十年来的稳健经营和业务开拓,各项业务发展一

直保持较快的增长,各项经营指标在新兴股份制商业银行中处于领先水平。截止到2006年12月31日,全行总资产规模已达6893.44亿元人民币,各项存款余额5964.88亿元人民币,各项贷款余额4608.93亿元人民币。2006年全年,实现净利润335.3亿元人民币,每股收益达0.77元。

上海浦东发展银行总行设资产管理部,资产托管部下设市场发展部,托管运作部,技术保障部、内控管理部四个职能部门,在深圳设立托管分部,现有员工23人。

(二)主要人员情况

吉晓辉,男,汉族,1955年10月生,1973年12月参加工作,1976年9月加入中国共产党,工商管理硕士,高级经济师,第十届全国政协委员。曾先后担任中国工商银行上海黄浦区办事处党委书记兼纪委书记;中国工商银行上海静安支行行长、党委副书记;中国工商银行上海浦东分行行长、党委副书记;中国工商银行上海市分行副行长兼浦东分行行长;中国工商银行上海市分行副行长;中国工商银行上海市分行行长、党委书记;中国工商银行上海市分行行长、党委书记;上海市政府副秘书长,上海市金融工作党委副书记、上海市金融服务办公室主任;现任上海浦东发展银行股份有限公司董事长、党委书记。

傅建华,男,1951年出生,硕士研究生,高级经济师。曾任中国建设银行江西省分行副行长,中国建设银行上海市分行办公室主任、上海市分行副行长,中国建设银行信贷管理部总经理,中国建设银行上海市分行副行长、上海银行党委书记、行长,副董事长、董事长。现任上海浦东发展银行行长。

刘信义,男,1965年出生,研究生学历,高级经济师。曾任上海浦东发展银行空港支行副行长(主持工作)、上海浦东发展银行上海地区总部副总经理,党委委员,2002年10月上海市金融服务办挂职任机构处处长、市金融证券办主任助理,现任现任上海浦东发展银行副行长兼上海分行行长、党委书记。

刘长江,男,资产托管部总经理,曾就职于中国工商银行总行基金托管部,对银行业证券、证券投资基金及基金托管业务具有丰富的经验。

(三)证券投资基金托管业务经营情况

上海浦东发展银行股份有限公司于2003年9月10日获得基金托管资格,截止到2006年12月31日,共托管国泰金龙行业精选基金、国泰金龙债券基金、天治财富增长基金、嘉实安保本基金、广发小盘成长基金、汇添富货币基金、长信金利趋势基金七只开放式证券投资基金,托管基金总规模为38.56亿份。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销机构:

名称:长信基金管理有限责任公司
住所:上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场16楼
办公地址:上海市黄浦区汉口路130号3、4楼
法定代表人:田丹
基金经理:叶烨
客服热线:021-33074848或4007006566(免长话费)
直销电话:021-63217535
直销传真:021-63238666
联系人:孙越辉
2.代销机构:

(1)上海浦东发展银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人:金运
电话:021-33054678

传真:021-63232036

联系人:倪苏云

客服电话:95628

网址:www.spdb.com.cn

(2)长江证券有限责任公司
住所:武汉市新华路特8号
法定代表人:胡运列
电话:027-65799880
传真:027-85481900
联系人:毕晨
客服电话:027-85481900或4008-888-999

网址:www.cc318.com.cn

(3)国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝一帆
电话:021-62580818-177
传真:021-62583439

联系人:芮敏祺

客户服务热线:400-8888-666 021-962588(上海地区)
网址:www.gtja.com
(4)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际金融中心C座
法定代表人:朱利

电话:010-66568888

传真:010-66568532

联系人:郭京华

客户服务热线:010-68016655
网址:www.chinastock.com.cn
(5)广发证券股份有限公司
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
法定代表人:王志伟

联系人:肖冲梅

咨询电话:(020)87555888 转各营业网点
开放式基金业务传真:(020)87557895
网址:www.gf.com.cn

(6)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南路15-16楼
法定代表人:王明权
电话:021-68816000
传真:021-68817271
联系人:刘晨
客户服务电话:021-68861770
网址:www.ebscn.com
(7)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943666
电 话:0755-82943121
联系人:石大为
客户服务电话:95555
网址:www.newone.com.cn
(8)中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人:张佑君
电话:010-65186758
传真:010-65182261
联系人:权旭
客户服务电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com
(9)天相投资顾问有限公司
地址:北京市西城区幸福村中路锦园D座3层
法定代表人:林义相
电话:010-84533151/52/53/54/55
传 真:010-84533162
联系人:傅博
网址:www.txsec.com
(10)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市常熟路171号
法定代表人:王明权
联系电话:(021)54033888
联系人:胡洁静

(11)兴业证券股份有限公司
地址:福州市湖东路99号标力大厦
邮编:350001
联系人:杨盛芳
联系电话:021-68419974
(12)湘财证券有限责任公司
地址:长沙市兴中南路63号中山国际大厦12楼
法定代表人:陈学军
电话:021-68634518
传真:021-68865938
联系人:杜鹏

(13)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021-53885853
联系人:金芸
客服电话:021-962503或拨打各城市营业网点咨询电话
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注册登记机构:
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人:陈福林
电话:010-58593888
传真:010-58598824
联系人:刘玉生

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所

注册地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
联系人:廖海
经办律师:廖海、田卫红

(四)会计师事务所

会计师事务所名称:毕马威华振会计师事务所
注册地址:北京长安街1号东方广场东2座8层
法人代表:何潮晖
联系人:廖俊文
经办注册会计师:王国辉、许卓英
电话:021-22122888
传真:021-62881889

四、基金的名称

长信金利趋势开放式证券投资基金

五、基金的类型

契约开放式

六、基金的投资目标

本基金在有效控制风险的前提下精选受益于城市化、工业化和老龄化各个中国趋势点的持续增长的上市公司股票主动投资,谋求基金资产的长期稳定增值。本基金选择投资的上市公司股票包括价值股和成长股,股票选择是基于中国趋势点分析,品质分析和持续增长分析等方面的深入分析论证。

七、基金的投资方向

本基金在有效控制风险的前提下精选受益于城市化、工业化和老龄化各个中国趋势点的持续增长的上市公司股票主动投资,谋求基金资产的长期稳定增值。

本基金投资的资产类别包括股票、债券和货币市场工具。其中,股票类资产包括上市公司流通股股票和其他具有股权性质的证券;债券类资产包括国债、金融债和企业债(包括可转债)等。
本基金投资于三类资产的比例范围为:股票类资产60-95%,债券类资产0-35%,货币市场工具5-15%。

八、基金的投资策略

本基金采用“自上而下”的主动投资管理策略,在充分研判中国经济增长趋势、中国趋势点和资本市场发展趋势的基础上,深入分析受益于中国趋势点的持续增长的上市公司证券,以期在风险可控的前提下实现投资组合的长期增值。

九、基金的业绩比较基准

上证A股指数×70%+中信国债指数×30%。

将来如有更合适的指数推出,可考虑变更为更合适的比较基准。

十、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。

十一、基金的转换服务

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。

基金托管人上海浦东发展银行根据本基金合同规定,于2007年5月30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。

本报告投资组合报告所载数据截止至2007年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一)本期末基金资产组合情况

项目名称	金额(市值)	占基金资产总值比例
股票	182,992,951.80	91.50%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	14,333,133.50	7.17%
其他资产	2,668,664.50	1.33%
合计	199,984,749.80	100.00%

(二)股票投资组合

1.按行业分类的股票投资组合

分 类	股票市值	占基金资产净值比
A 农林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	63,421,308.50	32.69%
C0 食品、饮料	5,737,500.00	2.95%
C1 纺织、服装、皮毛	6,810,000.00	3.50%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	23,571,276.10	12.11%
C6 金属、非金属	9,889,300.00	5.08%
C7 机械、设备、仪表	11,638,620.00	5.98%
C8 医药、生物制品	5,775,112.40	2.97%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运业、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	24,129,643.30	12.40%
H 批发和零售贸易	18,036,000.00	9.27%
I 金融、保险业	57,892,000.00	29.73%
J 房地产业	2,582,000.00	1.33%
K 社会服务业	7,934,500.00	4.04%
L 传播与文化业	8,997,000.00	4.62%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	182,992,951.80	94.02%

2.基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	期末市值	市值占基金资产净值比
1	600036	招商银行	700,000.00	12,166,000.00	6.25%
2	000063	中兴通讯	252,247.00	11,073,643.30	5.69%
3	600616	新华食品	400,000.00	9,504,000.00	4.88%
4	600037	歌华有线	300,000.00	9,997,000.00	4.62%
5	000662	发源证券	400,000.00	8,752,000.00	4.50%
6	600030	中信证券	200,000.00	8,606,000.00	4.42%
7	600309	烟台万华	250,000.00	8,500,000.00	4.37%
8	600176	中国玻纤	650,000.00	8,118,500.00	4.17%
9	600288	柏楚股份	350,000.00	7,934,500.00	4.08%
10	600570	恒生电子	400,000.00	7,620,000.00	3.92%

(三)债券投资组合

1.按投资品种分类的债券投资组合:
本报告期末本基金持有债券情况:无
2.基金投资前五名债券明细:
本报告期末本基金持有债券情况:无
(四)股权投资组合
1.基金投资前十名股权投资:
本报告期末本基金持有股权投资情况:无
(五)资产支持证券投资组合
1.基金投资前十名资产支持证券明细:
本报告期末本基金持有资产支持证券情况:无

(六)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没有被监管部门立案调查,也没有在报告期间一年内也没有受到公开谴责、处罚。
2、本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3.其他资产的构成:

项目	金额(元)
交易保证金	—
应收股利	0.00
应收利息	7,306.57
应收申购款	2,401,357.93
应收证券清算款	0.00
待摊费用	0.00
合计	2,668,664.50

4.处于转股期的可转换债券明细:无
5.权证投资有关情况:无

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。

2007年第一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比较:

净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
32.78%	2.45%	15.83%	2.03%	16.95%	0.42%

自合同生效之日(2006年4月30日)自2007年3月31日期间,本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
合同生效日—2007年3月31日	84.80%	1.77%	89.71%	1.43%	-4.91%	0.34%

十三、费用概览

(一)基金运作有关的费用

1.基金管理人的管理费
本基金的管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提:
基金
长信金利趋势基金
管理费(%)
1.5%

管理费计算方法如下:
H=E×1.5%÷当年天数
H为每日应支付的管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,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,基金托管人复核后于次月前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、公休假等,支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

本基金的托管费按基金资产净值的2.5%的年费率计提:
基金
托管费率(%)
0.25%

计算方法如下:

H=E×2.5%÷当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,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,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费用