长信银利精选开放式证券投资基金更新的招募说明书摘要

2011年第1号

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司

长信银利精选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券监督管理委员会证监基金字〔2004〕98号文批准公开发售。本基金的基金合同于2005年1月17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，由投资者自行负责。

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2011年1月17日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

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	上海市浦东新区银城中路68号9楼		
办公地址	上海市浦东新区银城中路68号9楼		
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	壹亿伍仟万元人民币		
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	田丹		
电话	021-61009999		
传真	021-61009800		
联系人	尹克文		
存续期间	持续经营		
经营范围	基金管理业务，发起设立基金，中国证监会批准的其他业务（涉及许可经营的凭许可证经营）		
股权结构	股东名称	出资额	出资比例
	长江证券股份有限公司	7350万元	49%
	上海海欣集团股份有限公司	5149.5万元	34.33%
	武汉钢铁股份有限公司	2500.5万元	16.67%
	总计	15000万元	100%

（二）主要人员情况

1、基金管理人的董事会成员情况

董事会成员			
姓名	职务	性别	简历
田丹	董事长	男	中共党员，硕士，EMBA。现任长信基金管理有限责任公司董事长，兼长江证券股份有限公司第六届监事会召集人。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。
胡运钊	董事	男	中共党员，在职研究生学历，高级经济师。现任长江证券股份有限公司董事长、党委书记。曾任湖北省经委工业处副处长、处长，黄石市人民政府副市长，中共黄石市委常委、常务副市长，湖北省人民政府副秘书长，省政府副秘书长兼办公厅主任、办公厅党组副书记，长江证券有限责任公司党委书记。
王岑	董事	男	中共党员，硕士，高级工程师。曾任武汉钢铁（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。
李国洪	董事	男	硕士研究生学历，现任长江证券股份有限公司合规总监，长江期货有限公司监事会主席。曾担任长江证券股份有限公司投资银行部业务主管，法律事务部经理，债权债务中心总经理，资产保全事业部总经理，办公室总经理，副总裁。
徐文彬	董事	男	中共党员。曾任中国人民解放军273团政委，上海市松江区建设委员会党委书记，上海市松江区小昆山镇党委书记，上海市松江区洞泾镇党委书记，上海海欣集团股份有限公司监事会主席、总裁。现任上海海欣集团股份有限公司党委书记、董事长。
陈谋亮	董事	男	中共党员，博士，高级经济师。曾任湖北经济学院讲师，扬子石化公司法律顾问，上海交大南洋股份有限公司部门经理兼证券事务代表，上海海欣集团股份有限公司董事会秘书兼战略投资管理部常务副总监、总裁助理。现任上海海欣集团股份有限公司常务副总裁兼董事会秘书。
蒋学杰	董事	男	经济学硕士，澳大利亚墨尔本大学商学院MBA。曾任中南财经大学财政金融学院财政系教师、武汉科技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的亚洲区域负责人、KVB Kunlun Pty Ltd，Australia金融衍生产品持牌交易投资顾问、长信基金管理有限责任公司副总经理。现任长信基金管理有限责任公司总经理。
朱恒	独立董事	男	中共党员，本科，高级经济师。曾任中国人民银行、中国农业银行上海市奉贤支行副行长，中国农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。
余秉立	独立董事	男	中共党员，本科，注册会计师。曾任武汉市财政局副科长、武汉市政府财贸办公室副科长、武汉市财政局副科长至副局长、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、审计署驻武汉特派办特派员、书记、审计署驻武汉特派办正局级审计员。
黄宪	独立董事	男	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，中港合资武新公司财务总经理。现任武汉大学经济与管理学院金融系教授、博士生导师。
宋晓燕	独立董事	女	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授。
注:上述人员之间均不存在近亲属关系			

2、监事会成员

监事会成员			
姓名	职务	性别	简历
郭自祥	监事会主席	男	中共党员，硕士，曾任武钢二钢厂宣传部部长、武钢工会副书记、副主席，武汉钢铁（集团）公司办公室主任。现任武汉钢铁集团公司企业管理部部长。
柳杨	监事	男	硕士研究生学历，现任长江证券股份有限公司财务负责人兼财务总部主管。曾担任长江证券股份有限公司财务总部经理、总经理助理、副总经理、总经理。
王罗洁	监事	女	大学本科，高级会计师，曾任核工业部国营792矿统计员、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。
李毅	监事	女	中共党员，硕士。曾任长信基金管理有限责任公司综合管理部副总监。现任长信基金管理有限责任公司零售服务部（筹）负责人。
刘耘	监事	女	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、市场开发部副总监。现任长信基金管理有限责任公司监察稽核部总监。
注:上述人员之间均不存在近亲属关系			

3、经理层成员

经理层成员			
姓名	职务	性别	简历
蒋学杰	总经理	男	简历同上。
周永刚	督察长	男	金融学硕士，EMBA。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表处主任、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。
付勇	副总经理	男	金融学博士，北京大学金融学专业博士研究生毕业，具有基金从业资格。曾任中国建设银行个人金融业务部主任科员、华龙证券投资银行北京总部副总经理、东北证券北京总部总经理助理、东方基金副总经理。2006年1月至2010年2月任东方基金公司东方精选混合型证券投资基金的基金经理，2008年6月至2010年2月任东方基金公司东方策略成长股票型证券投资基金的基金经理。2010年3月加入长信基金管理有限责任公司，曾任公司投资总监，现任长信基金管理有限责任公司副总经理，兼任长信金利趋势证券投资基金的基金经理。
覃波	副总经理	男	硕士，上海国家会计学院EMBA毕业，具有基金从业资格。曾在长江证券公司从事资产管理和债券承销发行工作。2002年加入长信基金管理有限责任公司，历任市场开发部区域经理、营销策划部副总监、市场开发部总监、专户理财部总监、总经理助理，现任长信基金管理有限责任公司副总经理。
注:上述人员之间均不存在近亲属关系			

4、本基金基金经理

本基金基金经理情况			
姓名	职务	任职时间	简历
胡志宝	基金经理	2006年12月7日至今	经济学硕士，南京大学国际贸易专业研究生毕业，具有基金从业资格。曾先后任职于国泰君安证券股份有限公司资产管理部基金经理、国海证券有限责任公司资产管理部副总经理、民生证券有限责任公司资产管理部总经理。2006年5月加入长信基金管理有限责任公司投资管理部，从事投资策略研究工作。现任本基金的基金经理，兼任公司投资总监和长信增利基金的基金经理。
张大军	基金经理	2006年3月31日至2007年4月4日	曾担任本基金的基金经理。
梁晓军	基金经理	2005年1月17日至2006年9月22日	曾担任本基金的基金经理。

5、投资决策委员会成员

姓名	职务	备注
蒋学杰	总经理	公司国内股票基金投资决策小组成员
付　勇	副总经理、投资决策委员会主任委员、长信金利基金的基金经理	
叶　琦	总经理助理、金融工程部总监、国际业务部总监	
胡志宝	公司投资总监、投资决策委员会执行委员、长信银利基金的基金经理、长信增利基金的基金经理	
钱　斌	研究发展部总监、长信双利基金的基金经理	
李洪书	交易管理部副总监	
李小羽	固定收益部总监、投资决策委员会执行委员、长信利丰债券基金的基金经理、长信中短债基金的基金经理	公司固定收益类投资决策小组成员
张大军	专户理财部总监、投资决策委员会执行委员	公司专户理财投资决策小组成员
注: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

内部组织结构及员工情况			
股东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、副总经理和督察长组成公司的经营管理层。			
公司经营管理层下设的委员会	内部控制委员会、投资决策委员会		
公司内部组织结构	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、专户理财部、国际业务部、产品开发部		
分支机构	北京分公司、武汉办事处		
员工总数	105人（截至2011年1月17日）		
员工学历构成	学历	人数	占比
	博士	4人	4%
	硕士	53人	50%
	本科	42人	40%
	专科	4人	4%
	其它	2人	2%
	总计	105人	100%

二、基金托管人

（一）基本情况

名称:中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心
法定代表人:项俊波
成立时间:2009年1月15日
注册资本:32,479,411.7万元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:010-63201510
传真:010-63201816
联系人:李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工130名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止2011年1月17日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共87只，包括长信银利精选开放式证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、裕阳证券投资基金、汉盛证券投资基金、裕隆证券投资基金、景福证券投资基金、鸿阳证券投资基金、丰和价值证券投资基金、久嘉证券投资基金、长盛成长价值证券投资基金、宝盈鸿利收益证券投资基金、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、长盛中信全债指数增强型债券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金、长盛动态精选证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、中海分红增利混合型证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、新华优选分红混合型证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、益民货币市场基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、金元比联丰利债券型证券投资基金、交银施罗德先锋股票证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）、大成行业轮动股票型证券投资基金、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金（LOF）、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、东吴货币市场证券投资基金、博时创业成长股票型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、大成景丰分级债券型证券投资基金、兴业沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国可转换债券证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

1、直销中心:长信基金管理有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心九楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心九楼
法定代表人:田丹
联系人:孙赵辉
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

2、场外代销机构

(1)中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:项俊波
联系人:滕涛
电话:010-85108229
传真:010-85109219
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com

(2)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
客户服务电话:95533
联系人:张静
传真:010-66275654
网址:www.ccb.com

(3)交通银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路188号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408483
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(4)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:傅育宁
联系人:邓炯鹏
电话:0755-83198888
传真:0755-83195109
客户服务电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(5)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
联系人:徐伟、虞谷云
电话:021-61618888
传真:021-63604199
客户服务电话:95528
网址:www.spdb.com.cn

(6)兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号中山大厦
办公地址:福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人:高建平
联系人:曾鸣
电话:0591-87839338
传真:0591-87841932
客户服务电话:95561
网址:www.cib.com.cn

(7)中国民生银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
联系人:董云巍、吴海鹏
电话:010-58351666
传真:010-83914283
客户服务电话:95568
网址:www.cmbc.com.cn

(8)中信银行股份有限公司
注册地址:北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址:北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:孔丹
电话:010-65557083
联系人:丰靖
客户服务电话:95558
公司网址:bank.ecitic.com

(9)华夏银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
办公地址:北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
法定代表人:吴建
联系人:郑鹏
电话:010-85238667
传真:010-85238419
客户服务电话:010-95577
公司网址:www.hxb.com.cn

(10)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
联系人:俞江
电话:0755-82558305
传真:0755-28558355
客户服务电话:4008-001-001
网址:www.essence.com.cn

(11)长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
客户服务电话:95579或4008-888-999
网址:www.95579.com

(12)大通证券股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址:辽宁省大连市中山区延安路1号保嘉大厦15-16层
法定代表人:于宏民
联系人:谢立军
电话:0411-39673202
传真:0411-39673219
客户服务电话:4008-169-169
网址:www.daton.com.cn

(13)德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市普陀区曹阳路510号南半幢9楼
办公地址:上海市福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人:方加春
联系人:罗芳
电话:021-68761616
传真:021-68767981
客户服务电话:400-8888-128
网址:www.tebon.com.cn

(14)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号新源广场2号楼22-29层
办公地址:上海市中山南路318号新源广场2号楼21-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇
电话:021-63325888
传真:021-63326786
客户服务电话:95503
网址:www.dfzq.com.cn

(15)东莞证券有限责任公司
注册地址:莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运勇
联系人:梁健伟、张巧玲
电话:0769-22100159
传真:0769-22119423
客户服务电话:0769-961130
网址:www.dgzq.com.cn

(16)东吴证券股份有限公司
注册地址:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
办公地址:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
法定代表人:吴永敏
联系人:方晓丹
电话:0512-65581136
传真:0512-65588021
客户服务电话:0512-33396288
网址:www.dwzq.com.cn

(17)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
电话:021-22169999
传真:021-22169134
客户服务电话:4008888788、10108998
网址:www.ebscn.com

(18)广发华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
电话:0591-87841160
传真:0591-87841150
客户服务电话:0591-96326
网址:www.gfhfzq.com.cn

(19)广发证券股份有限公司
注册地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼
法定代表人:王志伟
联系人:黄岚
电话:020-87555888转各营业网点
传真:020-87557985
客户服务电话:95575或致电各地营业部
网址:www.gf.com.cn

(20)国都证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9楼10层
办公地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9楼10层
法定代表人:常喆
联系人:黄静
电话:010-84183389
传真:010-84183311-3389
客户服务电话:400-818-8118
网址:www.guodu.com

(21)国金证券股份有限公司
注册地址:成都市东城根上街95号
办公地址:成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:金喆
电话:028-86690126
传真:028-86690126
客户服务电话:4006600109
网址:www.gjzq.com.cn

(22)国联证券股份有限公司
注册地址:江苏省无锡市县前东街168号
办公地址:江苏省无锡市县前东街168号国联大厦6-8楼
法定代表人:雷建辉
联系人:徐欣
电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
客户服务电话:4008885288
网址:www.glsc.com.cn

(23)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法人代表人:祝幼一
联系人:芮敏祺
电话:021-38676666
传真:021-38670666
客户服务热线:4008888666
网址:www.gtja.com

(24)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号宏源证券
法定代表人:冯戎
联系人:李巍
电话:010-88085858
传真:010-88085195
客户服务电话:4008-000-562
网址:www.hysec.com

(25)华安证券有限责任公司
注册地址:安徽省合肥市长江中路357号
办公地址:安徽省合肥市阜南路166号润安大厦A座24-32层
法定代表人:李工
联系人:甘霖
电话:0551-5161666
传真:0551-5161600
客户服务电话:96518、400-80-96518
网址:www.hazq.com

(26)华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
办公地址:上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
法定代表人:陈林
联系人:陈康菲
电话:021-50122222
传真:021-50122218
客户服务电话:400-820-9898
网址:www.cnhbstock.com

(27)华龙证券有限责任公司
注册地址:甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址:甘肃省兰州市静宁路308号
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
电话:0931-4890100
传真:0931-4890118
客户服务电话:0931-8730264
网址:www.hlzqgs.com

(28)华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层
办公地址:深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人:马昭明
联系人:盛宗凌、庞晓芸
电话:0755-82492000
传真:0755-82492962
客户服务电话:95513
网址:www.lhzq.com

(29)华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
联系人:樊昊
电话:0086-25-84457777
传真:0086-25-84579763
客户服务电话:95597
网址:www.htsc.com.cn

(30)江海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:张宇宏
电话:0451-82336863
传真:0451-82287211
客户服务电话:400-666-2288
网址:www.jhzq.com.cn

(31)中航证券有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
办公地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:杜航
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
客户服务电话:400-8866-567
网址:www.avicsec.com

(32)齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路20518号
办公地址:山东省济南市经十路20518号
法定代表人:李玮
联系人:吴阳
电话:0531-81283938
传真:0531-81283900
客户服务电话:95538
网址:www.qlzq.com.cn

(33)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市西藏中路336号上海证券
办公地址:上海市西藏中路336号
法定代表人:郁忠民
联系人:张瑾
电话:021-53519888
传真:021-53519888
客户服务电话:4008918918、021-962518
网址:www.962518.com

(34)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
联系人:邓寒冰
电话:021-54033888
传真:021-54035333
客户服务电话:021-962505
网址:www.sywg.com.cn

(35)天风证券有限责任公司
注册地址:中国湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
办公地址:中国湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人:余磊
联系人:翟璟
电话:027-87618882
传真:027-87618863
客服电话:028-86711410
网址:www.tfzq.com

(36)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:林义相
联系人:潘鸿
电话:010-66045446
传真:010-66045500
客户服务电话:010-66045678
网址:www.txsec.com

(37)天源证券经纪有限公司
注册地址:青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址:深圳市福田区民田路新华保险大厦18楼
法定代表人:裴东平
联系人:关键
电话:0755-33331188-8101
传真:0755-33329815
客户服务电话:400-65432-18
网址:www.tyzq.com.cn

(38)西藏同信证券有限责任公司
注册地址:拉萨市北京中路101号
办公地址:上海市永和路118弄东方企业园24号
法定代表人:贾绍君
联系人:王伟光
电话:021-36533016
传真:021-36533017
客户服务电话:400-8811-177
网址:www.xzsec.com

(39)湘财证券有限责任公司
注册地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址:上海银城中路188号交银金融大厦
法定代表人:陈学荣
联系人:杜颖灏
电话:021-68634518
传真:021-68865938
客户服务电话:400-888-1551
网址:www.xcsc.com

(40)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路268号
办公地址:浦东新区民生路1199弄证大.五道口广场1号楼21层
法定代表人:兰荣
联系人:谢高得
电话:021-38565785
客户服务电话:400-8888-123
网址:www.xyzq.com.cn

(41)中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
法定代表人:赵大建
联系人:姜建平
电话:010-59355543
传真:010-66553791
客户服务电话:40088-95618
网址:www.e5618.com

(42)中国银河证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:顾伟国
联系人:田薇
电话:010-66568888
传真:010-66568536
客户服务电话:4008-888-888
网址:www.chinastock.com.cn

(43)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
电话:010-85130588
传真:010-65182261
客户服务电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

3、场内销售机构

场内代销机构是指有资格的上证所会员，名单详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn/sseportal/ps/zhs/hyzq/zxzg_szjjt.jsp

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）与本基金有关的注册登记机构、律师事务所、会计师事务所信息:

信息类型	注册登记机构	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	毕马威华振会计师事务所
注册地址	北京西城区金融大街27号投资广场23层	上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室	北京东长安街1号东方广场东2座8层
办公地址	北京西城区金融大街27号投资广场23层	上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室	上海南京西路1266号恒隆广场50楼
法定代表人	陈耀先	廖海（负责人）	萧伟强
联系电话	010-58598839	021-51150298	021-22122888
传真	010-58598907	021-51150398	021-62881889
联系人	朱立元	廖海、吴军娥（已离职）	彭成初（黄小熠、王国蓓为经办注册会计师）

四、基金的名称

长信银利精选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

本基金主要投资于大盘价值股，并在保持基金财产安全性和流动性的前提下，谋求基金财产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

基金管理人在建立大盘价值型上市公司综合评价指标体系的基础上，通过深入调研基础上的定量分析和定性分析相结合的方式，精选大盘价值股进行投资。

（一）大盘价值股的主要特征

本基金投资的大盘价值股，是指业务规模较大、经营管理稳健、业绩优良且市场价格被相对低估的股票。主要有以下特征:

1、公司规模较大、经营状况良好，具备一定的规模优势和较高的抗风险能力；
2、公司具有稳定的业绩，有现金分红历史记录或预期有持续现金分红能力；
3、公司的市场占有率较高，有良好的市场知名度和品牌效应；
4、公司具备某些领域的独特优势，如专利、专有技术、特许权、优质的土地、健全的销售网络等，其实际价值未被市场认识或被市场低估。

（二）大盘价值股的量化标准

本基金选择的大盘价值股必须同时满足以下条件:

1、按股票流通市值由大至小排列、累计流通市值占市场总流通市值比例前60%的全部股票；
2、市净率或市盈率低于大盘股的平均水平。

在上述筛选结果的基础上，本基金通过对公司基本面和市场的系统分析选择合适的个股进行投资。

八、基金的投资策略

（一）复合型投资策略

“由上至下”的资产配置流程与“由下至上”的选股流程相结合的投资策略。其中，“由上至下”的资产配置流程表现为:从宏观层面出发，在控管风险前提下优化资产的配置比例；“由下至上”的选股流程表现为:从微观层面出发，通过对投资对象深入系统的分析来挖掘上市公司的内在价值，积极寻求价值被低估的证券进行投资。

（二）适度分散投资策略

在确保基金财产的安全性和流动性的前提下，在对宏观经济、行业、公司和证券市场等因素深入分析的基础上，适度分散投资于个股，谋求基金财产的长期稳定增值。

（三）动态调整策略

体现为投资组合中个股的动态调整策略和股票仓位的动态调整策略两方面。投资组合中个股的动态调整策略是指:基于对各种影响因素变化的深入分析，定期或临时调整投资组合中的个股投资比例。股票仓位的动态调整策略是指:基于对股票市场趋势的研判，动态调整股票仓位。

九、基金的业绩比较基准

中信标普100指数×80%+中信标普国债指数×20%@　　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

本基金为股票型基金，属于预期收益和预期风险较高的基金品种。

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2011年2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2010年12月31日，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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,272,288,683.78	77.67
	其中:股票	2,272,288,683.78	77.67
2	固定收益投资	464,511,523.82	15.88
	其中:债券	464,511,523.82	15.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	176,919,203.95	6.05
6	其他资产	11,761,225.02	0.40
7	合计	2,925,480,636.57	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	232,467,385.91	7.97
C	制造业	942,608,375.78	32.32
C0	食品、饮料	225,317,796.67	7.72
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	31,889,415.35	1.09
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	120,175,161.47	4.12
C5	电子	14,016,055.96	0.48
C6	金属、非金属	199,402,360.46	6.84
C7	机械、设备、仪表	215,133,609.02	7.38
C8	医药、生物制品	136,673,976.85	4.69
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	103,958,663.30	3.56
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	184,329,284.84	6.32
H	批发和零售贸易	187,435,146.74	6.43
I	金融、保险业	252,209,193.94	8.65
J	房地产业	172,832,984.21	5.93
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	44,796,896.60	1.54
M	综合类	151,650,752.46	5.20
	合计	2,272,288,683.78	77.90

（三）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	601318	中国平安	1,999,941	112,316,686.56	3.85
2	600690	青岛海尔	3,703,232	104,468,174.72	3.58
3	600048	保利地产	7,743,824	98,346,564.80	3.37
4	002024	苏宁电器	6,737,025	88,255,027.50	3.03
5	600000	浦发银行	6,865,107	85,058,675.73	2.92
6	000039	中集集团	3,694,504	84,936,646.96	2.91
7	000568	泸州老窖	1,888,612	77,244,230.80	2.65
8	600415	小商品城	2,174,294	76,187,261.76	2.61
9	000009	中国宝安	4,499,910	75,463,490.70	2.59
10	600739	辽宁成大	2,499,920	75,297,590.40	2.58

（四）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	285,063,500.00	9.77
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	8,292,504.90	0.28
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	171,155,518.92	5.87
7	其他	-	-
8	合计	464,511,523.82	15.93

（五）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801029	08央行票据29	2,000,000	200,480,000.00	6.87
2	113001	中行转债	1,029,150	113,062,419.00	3.88
3	0801026	08央行票据26	600,000	60,126,000.00	2.06
4	125709	唐钢转债	322,871	35,360,831.92	1.21
5	1001019	10央行票据19	250,000	24,457,500.00	0.84

（六）本基金本报告期末未持有资产支持证券

（七）本基金本报告期末未持有权证

（八）投资组合报告附注

1、报告期内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，在报告编制日前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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,269,145.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,317,813.14
5	应收申购款	174,265.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,761,225.02

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	113001	中行转债	113,062,419.00	3.88
2	125709	唐钢转债	35,360,831.92	1.21
3	110007	博汇转债	8,476,625.60	0.29
4	110003	新钢转债	2,304,600.00	0.08

5、报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

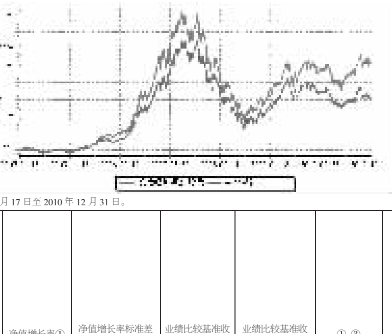
十二、基金的业绩

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。

2010年四季度及历史各时间段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	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2010年10月1日至2010年12月31日	9.60%	1.55%	4.55%	1.39%	5.05%	0.16%
2010年7月1日至2010年9月30日	16.72%	1.22%	8.83%	1.00%	7.89%	0.22%
2010年1月1日至2010年6月30日	-21.48%	1.37%	-24.36%	1.29%	2.88%	0.08%
2009年	70.59%	1.65%	66.75%	1.61%	3.84%	0.04%
2008年	-54.49%	2.38%	-54.36%	2.40%	-0.13%	-0.02%
2007年	114.37%	1.91%	130.55%	1.96%	-16.18%	-0.05%
2006年	120.57%	1.16%	74.33%	1.15%	46.24%	0.01%
2005年1月17日（合同生效日）至2005年12月31日	-1.56%	0.86%	-1.21%	1.05%	-0.35%	-0.19%

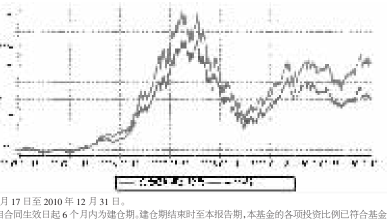
自合同生效之日（2005年1月17日）至2010年12月31日期间，本基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比:



注:1、图示日期为2005年1月17日至2010年12月31日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时至本报告期，本基金的各项投资比例已符合基金合同中关于投资范围、资产配置比例和投资限制的有关规定:股票类资产占资金资产总净值比例为60%~80%，债券类资产占资金资产总净值比例为15~35%，现金类资产占资金资产总净值比例为5-15%。其中，投资于股票、债券的比重不低于本基金资产总值的80%，投资于大盘价值股的比例不低于本基金股票资产的80%。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
2010年10月1日至2010年12月31日	9.60%	1.55%	4.55%	1.39%	5.05%	0.16%
2010年7月1日至2010年9月30日	16.72%	1.22%	8.83%	1.00%	7.89%	0.22%
2010年1月1日至2010年6月30日	-21.48%	1.37%	-24.36%	1.29%	2.88%	0.08%
2009年	70.59%	1.65%	66.75%	1.61%	3.84%	0.04%
2008年	-54.49%	2.38%	-54.36%	2.40%	-0.13%	-0.02%
2007年	114.37%	1.91%	130.55%	1.96%	-16.18%	-0.05%
2006年	120.57%	1.16%	74.33%	1.15%	46.24%	0.01%
2005年1月17日（合同生效日）至2005年12月31日	-1.56%	0.86%	-1.21%	1.05%	-0.35%	-0.19%

自合同生效之日（2005年1月17日）至2010年12月31日期间，本基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比:



注:1、图示日期为2005年1月17日至2010年12月31日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时至本报告期，本基金的各项投资比例已符合基金合同中关于投资范围、资产配置比例和投资限制的有关规定:股票类资产占资金资产总净值比例为60%~80%，债券类资产占资金资产总净值比例为15~35%，现金类资产占资金资产总净值比例为5-15%。其中，投资于股票、债券的比重不低于本基金资产总值的80%，投资于大盘价值股的比例不低于本基金股票资产的80%。

十三、费用概览

（一）基金的费用

1、与基金运作有关的费用

(1)基金管理人的管理费；
(2)基金托管人的托管费；
(3)证券交易费用；
(4)基金合同生效后的信息披露费用；
(5)基金份额持有人大会费用；
(6)基金合同生效后的会计师费和律师费；
(7)按照国家有关规定和基金合同约定可以从基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

2、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

基金管理人的报酬是基金管理费，在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的G%年费率计提:

基金	管理费率（G%）
长信银利精选基金	1.5%

管理费计算方法为:
H=E×G%×1/当年天数；
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；
G%为年管理费率。

基金管理费每日计提，按月支付。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，支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

基金托管人的托管费每日计算，按前一日基金资产净值的T%年费率计提，每一基金的托管费率如下:

基金	托管费率（T%）
长信银利精选基金	0.25%

托管费计算方法为:
H=E×T%×1/当年天数；
H为每日应支付的基金托管费；
T%为年托管费率；
E为前一日的基金资产净值。

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付指令，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托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

(3)上述“与基金运作有关的费用”中(3)到(7)项费用由基金管理人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额，列入当期基金费用，由基金托管人从基金财产中支付。

3、与基金销售有关的费用

(1)申购费用和计算公式

申购金额（M，含申购费）	申购费率
M<100万元	1.5%
100万≤M@500？	1.0%
M≥500万元	1000元每笔

投资者也可以采用后端收费模式，费率如下:

持有时间（N）	后端申购费率
N<1年	1.5%
1≤N<3	1.2%
3≤N<5	0.8%
N≥5	0

基金管理人可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同的规定之前提下，调整上述收费方式和费率水平，报中国证监会备案，但最迟应于新收费办法开始实施日前两日内在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

基金的申购费用，采用前端收费模式的，在基金申购时收取；采用后端收费模式的，在基金份额赎回时收取。

前端收费模式采用外扣法进行计算，基金申购费用计算公式:
净申购金额=申购金额／（1+申购费率）
申购费用=申购金额-净申购金额
申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值

如果投资者在申购（认购）时选择交纳后端申购（认购）费用，则赎回金额的计算方法如下:
赎回总额=赎回份额×T日基金份额净值
后端申购（认购）费用=赎回份额×申购日基金份额净值（基金份额面值）×后端申购（认购）费率
赎回费用=赎回总额×赎回费率
赎回金额=赎回总额-后端申购（认购）费用-赎回费用

基金申购费用用于基金募集期间本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。本基金可以对单笔申购费用设立最高收费上限，具体见有关公告。

(2)赎回费用和计算公式

赎回费率如下:

持有时间（N）	赎回费率
N<2年	0.5%
2年≤N<3年	0.25%
N≥3年	0

基金赎回费用计算公式
基金赎回费用=赎回金额×赎回费率

基金赎回费用在扣除手续费后，余额应当归入基金财产。本基金赎回费用的25%归基金财产所有，其余75%用于支付注册登记费和相关手续费。

(3)转换费用和计算公式

本公司已开通了长信利丰债券基金与长信利息收益货币基金、长信双利优选混合基金、长信金利趋势股票基金、长信增利动态股票基金、长信银利精选股票基金、长信恒利优势股票基金之间实现双向转换。同时实行前端收费基金和前端收费互转，前后端收费基金不得互转。

根据中国证监会〔2009〕32号《开放式证券投资基金销售费用管理规定》的相关规定，本公司从2010年4月23日起调整开放式基金转换业务规则。具体规则如下:

(1)投资者进行基金转换时，转换费率将按照转出基金的赎回费用加上转出与转入基金申购费用补差的标准收取。当转出基金申购费率低于转入基金申购费率时，费用补差为按照转出基金金额计算的申购费用差额；当转出基金申购费率高于转入基金申购费率时，不收取费用补差。

(2)转换份额的计算公式:

1)非货币基金之间转换
转出确认金额=转出份额×转出基金份额净值
赎回费=转出确认金额×赎回费率
补差费=（转出确认金额-赎回费）×补差费率÷（1+补差费率）
转入确认金额=转出确认金额-赎回费-补差费
转入确认份额=转入确认金额÷转入基金份额净值
（若转出基金申购费率高于转入基金申购费率时，补差费为零）

2)货币基金转至非货币基金
转出确认金额=转出份额×转出基金份额净值+转出份额对应的未结转收益
补差费=转出份额×转出基金份额净值×补差费率÷（1+补差费率）
转入确认金额=转出确认金额-补差费
转入确认份额=转入确认金额÷转入基金份额净值
（货币基金份额净值为1.00元，没有赎回费）

(4)基金管理人可以依法调整申购费率、赎回费率、转换费率，最新的申购费率、赎回费率、转换费率在临时报告书中列示。费率如发生变更，基金管理人最迟将于新的费率开始实施前2个工作日在指定媒体公告，并在定期更新的招募说明书中列示。

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会；调高基金管理费率和基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议。

4、不列入基金费用的项目

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金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

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》、《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》及其它有关法律法规的要求，并结合本基金管理人对基金实施的投资经营活动，对本基金管理人于2009年9月3日刊登的本基金原招募说明书（《长信银利精选开放式证券投资基金更新招募说明书》）进行了更新，主要更新的内容如下:

1、更新了“重要提示”部分“更新内容截止时间、财务数据与净值表现截止日”的相应内容。
2、更新了“三、基金管理人”的“基本情况、主要人员情况、董事会成员情况、投资决策委员会成员和内部组织结构及员工情况”部分的相应内容。
3、根据托管行提供的资料，更新了“四、基金托管人”的“基金托管人的基本情况”和“基金托管业务经营情况”部分的相应内容。
4、更新了“五、相关服务机构”部分的相应内容，增加和更新了代销机构的基本资料。
5、更新了“八、基金的份额的申购与赎回”部分关于基金转换的内容。
6、更新了“十、投资组合报告”部分的相应内容。
7、更新了“十一、基金的业绩”部分的相应内容，并经托管行复核。
8、更新并完善了“二十二、对基金份额持有人的服务”部分相应的服务。
9、更新了“二十三、其它应披露的事项”，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
二〇一一年三月三日