

长城久盈纯债分级债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

旗下投资组合的向同交易价格均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价时间反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度国内经济增速持续下行,前期的去杠杆和信用紧缩对实体经济的影响冲击逐步显现,表现为社融增速持续回落以及融资结构偏重,国内经济下行压力显现;与此同时,宏观政策在整体上有所微调,7月国常会定调积极的财政政策要更加积极,去杠杆逐步转向稳杠杆,信用预期有所升温。

海外经济方面,美国经济仍表现平稳,加息节奏按部就班,中美两国货币政策有所脱钩。中美贸易战行为影响今年资产交易的重要因素,在后期如何演绎仍有较大不确定性。

债券市场方面,三季度利率水平先下后上,整体波动幅度不大。短端利率受宽松资金影响,收益率快速下行且幅度远超长期,利率期限利差大幅扩大,期限结构陡化。八月份随着积极财政政策加码,地方债供给加大,食品价格上涨并通胀预期以及中美利率差约束等利空因素逐步占上风,债券市场出现小幅回调。

我们在三季度缩短了久期,并适当降低了杠杆,对持仓券种进行结构优化,持续提升高等级债券的比例。利率债方面进行波段操作增强了组合收益。三季度组合净值表现平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期末基金份额净值增长率为1.41%,业绩比较基准收益率为30.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金无需要说明的情况。

§ 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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	固定收益金融债	1,220,107,059.16	96.23
4	资产支持证券	1,220,107,059.16	96.23
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,024,509.03	0.40
8	其他资产	42,729,380.61	3.37
9	合计	1,267,941,748.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末持有股票。

5.3 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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注: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

注: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

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

注:本基金本报告期末未进行股指期货投资,期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。

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

注:本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

5.1.2 本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.3 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.4 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.5 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.6 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.7 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.8 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.9 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.10 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.11 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.12 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.13 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.14 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.15 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.16 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.17 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.18 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.19 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.20 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.21 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.22 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.23 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.24 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.25 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.26 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.27 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.28 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.29 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.30 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.31 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.32 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.33 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.34 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.35 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.36 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.37 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.38 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.39 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.40 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.41 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.42 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.43 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.44 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.45 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.46 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.47 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.48 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.49 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.50 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.51 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.52 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.53 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.54 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.55 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.56 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.57 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.58 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.59 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.60 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.61 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.62 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.63 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.64 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.65 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.66 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.67 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.68 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.69 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.70 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.71 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.72 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.73 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.74 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.75 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.76 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.77 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.78 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.79 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.80 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.81 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.82 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.83 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.84 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.85 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.86 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.87 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.88 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.89 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.90 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.91 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.92 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.93 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.94 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.95 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.96 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.97 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.98 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.99 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.100 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.101 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.102 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.103 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.104 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.105 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.106 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.107 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.108 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.109 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.110 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.111 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.112 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.113 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.114 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.115 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.116 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.117 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.118 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.119 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.120 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.121 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.122 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.123 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.124 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.125 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.126 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.127 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.128 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.129 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.130 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.131 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.132 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.133 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.134 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.135 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.136 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.137 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.138 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.139 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.140 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.141 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.142 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外

5.1.143 报告期内,本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外