长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人：长信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：2019年1月19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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于2019年1月16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2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信稳裕三个月定开债券发起式
基金主代码	006174
交易代码	006174
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年8月31日
报告期末基金份额总额	507,005,516.15份
投资目标	本基金通过投资于债券品种，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金，属于较低风险的投资品种。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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（2018年10月1日 - 2018年12月31日）
1.本期已实现收益	2,419,670.28
2.本期利润	4,278,252.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0118
4.期末基金资产净值	514,833,326.48
5.期末基金份额净值	1.0154

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；

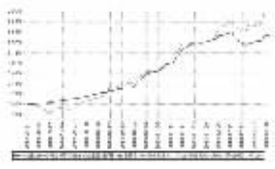
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	1.36%	0.04%	1.99%	0.05%	-0.63%	-0.01%

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、本基金基金合同生效日为2018年8月31日，基金合同生效日至本报告期末，本基运作时间未满一年。图示日期为2018年8月31日至2018年12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，本基金各项投资比例应符合基金合同中的约定：本基对债券的投资比例不低于基金资产的80%；但在每次开放期开始前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日的期间内，基金投资不受上述比例限制。在开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；在封闭期，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）。

截至本报告期末，本基金尚未完成建仓。

§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		
陆莹	长信利息收益开放式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信长金通货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金和长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、现金理财部总监	2018年8月31日	-	8年	管理学学士，毕业于上海交通大学，2010年7月加入长信基金管理有限责任公司，曾任基金事务部基金会计、交易管理部债券交易员、交易主管、债券交易部副总监、总监。现任现金理财部总监、长信利息收益开放式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金和长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
胡晓予	长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金（LOF）和长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理	2018年12月5日	-	6年	经济学硕士，具有基金从业资格。2013年加入长信基金管理有限责任公司，曾任高级债券交易员、投资经理助理和基金经理助理。现任职于固定收益部并担任长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金（LOF）和长信稳裕三个月定期开放债券型发起式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；新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准；

2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 报告期内债券投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年国庆过后，经济和金融数据较差，基本所有高频数据都指向基本面疲软，利率再次大幅下行，10年国债收益率下行约45bp。同时外部方面，美国经济出现不确定性，美联储放缓加息步伐的预期升温，10年美债下行。在这些因素的共同作用下，利率再次大幅下行，创出年内新低。信用方面，随着产业债非龙头公司以及财力薄弱的融资平台主体持续暴露信用风险，市场情绪分化加剧，有技术壁垒和现金流优秀的头部企业及重点地区垄断城投债在机构择券过程中受到追捧，利差压缩。本组合在本报告期内积极参与了利率波段，持续优化调整持仓信用债的资质结构，提高了部分组合的杠杆水平。

4.4.2 2019年一季度市场展望和投资策略

展望后市，工业品通缩预期，叠加经济下行压力较大背景下，预计今年财政发力，宽货币宽信用格局不变，合理充裕的流动性至少持续两个季度。预计今年货币政策大部分时间会继续表现为边际宽松，直至经济有明显企稳回升。目前的风险点在于：前期涨幅已经很大，机构有止盈动力；市场对后期基本面一致预期太强；地方债供给放量扰动配置情绪。中期需要紧密跟踪各项指标，观察政策刺激效果和央行操作的边际变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日，本基金份额净值为1.0154元，份额累计净值为1.0154元；本基金本报告期份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准增长率为1.99%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	581,781,000.00	98.41
	其中：债券	581,781,000.00	98.41
	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	-	-
	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	473,091.70	0.08
8	其他资产	8,936,775.47	1.51
9	合计	591,190,867.17	100.00

注：本基金本报告期未通过港股通交易机制投资港股。

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

注：本基金本报告期未未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期未未持有股票。

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：本基金本报告期未未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	20,266,000.00	3.94
	其中：政策性金融债	20,266,000.00	3.94
4	企业债券	196,385,000.00	38.15
5	企业短期融资券	80,240,000.00	15.59
6	中期票据	284,890,000.00	55.34
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	581,781,000.00	113.00

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	101800247	18诸暨国资MTN001	200,000	20,820,000.00	4.04
2	101800295	18萧山钱江MTN002	200,000	20,786,000.00	4.04
3	101800498	18太湖新城MTN004	200,000	20,568,000.00	4.00
4	101800371	18中化工MTN002	200,000	20,548,000.00	3.99
5	101800653	18中航资本MTN001	200,000	20,490,000.00	3.98

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 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投资国债期货。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券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。

5.10.2 本基金本报告期未未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,897.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,934,878.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,936,775.47

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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	310,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	197,005,516.15
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	507,005,516.15

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.97

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书中公布的费率执行。

7.2 基金管理人运用固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固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	1.97	10,000,000.00	1.97	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	1.97	10,000,000.00	1.97	不少于3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年10月1日至2018年12月31日	300,000,000.00	197,005,516.15	0.00	497,005,516.15	98.03%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、基金净值大幅波动的风险

单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。

2、赎回申请延期办理的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。

3、基金投资策略难以实现的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件；

2、《长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》；

4、《长信稳裕三个月定期开放债券型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

10.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：http://www.cxfund.com.cn。

长信基金管理有限责任公司

2019年1月19日

长安泓泽纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人：长安基金管理有限公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：2019年01月19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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年1月18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。

本基金将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，结合市场上主要的债券配置机构资金的情况，深入分析利率债和信用债的相对投资价值，确定利率债和信用债的配置侧重和大概比例，并根据市场的变化趋势，及时进行调整。

3、期限结构策略

在对影响利率和信用风险变化的宏观和市场因素分析的基础上，本基金通过预测同一类型债券收益率曲线的形状和变化趋势，在久期策略和类属配置策略的基础上，确定债券组合最优的期限结构。具体来看，期限结构策略可细分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。

骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，通过债券收益率的下滑，获得资本利得收益。

子弹策略是在收益率曲线较陡时，使投资组合中债券的久期集中于收益率曲线的一点；杠铃策略是在收益率曲线可能呈现两头下降较中间下降更多的模式变动时，使投资组合中债券的久期集中在收益率曲线的两端；梯式策略是在收益率曲线水平移动时，使投资组合中的债券久期均匀分布于收益率曲线上。

4、信用债券投资策略

信用债券面临着债券本息无法按时兑付或无法部分或全部兑付的信用风险，同时信用风险带来了信用溢价，使信用债券的收益率高于同期限的利率债，因此信用债券成为决定债券组合收益率和风险水平的重要券种。

本基金拟通过系统性适度的信用风险获取信用溢价收益以提升组合的收益率并控制组合的风险，信用债券投资策略包括个券精选、行业配置和动态调整三个层面。通过定性和定量分析，精选信用评级较高、信用风险小、收益率相对较高的个券，再通过调选行业并在不同行业中分散配置以分散信用债券的风险，最后密切跟踪个券和发债主体的情况，对于经营或信用可能恶化的个券，及时离出。

定性分析主要包括对企业性质和内部治理情况、财务管理的风格、企业的盈利模式、企业在产业链中的位置和地位、产品竞争力和企业核心优势等企业内部因素分析，以及企业的股东背景、政府对企业的支持、国企关系、企业对国家或地方的重要程度等外部支持因素分析。定量分析主要包括资本结构分析、现金获取能力分析、盈利能力分析和偿债能力分析等。同时，关注个券的债券条款和特征，包括其信用评级、收益率（到期收益率、票面利率、利息支付方式和利息税务处理）、剩余期限、久期、凸性、流动性（发行总量、流通量、上市时间）等指标。综合上述因素决定是否将个券纳入备选债券库。

5、资产支持证券投资策略

本基金将深入研究资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率水平等基本面因素，并且结合债券市场宏观分析的结果，评估资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险和提前偿付风险，辅以量化模型分析，评估其内在价值进行投资。

6、证券公司短期公司债券投资策略

本基金将根据市值原则，密切跟踪发行主体的资产负债率和现金流等基本面情况以及债券的信用评级、收益率和投资人数量及流动性情况，重点投资具有较好流动性和具有较高相对投资价值的品种，力求在控制风险的前提下提高投资收益。

7、中小企业私募债投资策略

本基金将根据市值原则，密切跟踪中小企业私募债的信用风险变化和流动性情况，通过对中小企业私募债进行信用评级控制，通过对投资单只中小企业私募债的比例限制，严格控制风险，并充分考虑单只中小企业私募债对基金资产流动性造成的影响，通过信用研究和流动性管理后，决定投资品种。同时，本基金持续跟踪所投债券发债主体的经营情况和财务指标等，分析评估发债主体未来的偿债能力，对中小企业私募债的信用风险进行评估并及时作出反应。

8、国债期货投资策略

本基金主要利用国债期货管理债券组合的久期、流动性和风险水平，基金管理人将根据法律法规的规定，结合对宏观经济运行情况和政策趋势的分析，预期债券市场变动趋势，通过对国债期货的流动性、波动水平、风险收益特征、国债期货和现货基差、看期保值的有效性等指标进行持续跟踪，通过多头或空头看期保值等策略进行看期保值操作。

9、回购看期策略

本基金将在考虑债券投资的风险收益情况以及回购成本等因素的情况下，在风险可控及法律法规允许的范围内，通过债券回购融入和滚动短期资金，投资于收益率高于融资成本的债券等其他金融工具，获得杠杆放大收益。

主要财务指标	报告期(2018年10月01日 - 2018年12月31日)	
	长安泓泽纯债债券A	长安泓泽纯债债券C
1.本期已实现收益	5,333,567.34	10,343.06
2.本期利润	7,309,828.44	12,436.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207	0.0179
4.期末基金资产净值	424,870,390.78	1,127,545.44
5.期末基金份额净值	1.0954	1.0673

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、上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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3. 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

长安泓泽纯债债券A净值表现

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	1.95%	0.05%	1.99%	0.05%	-0.04%	0.00%

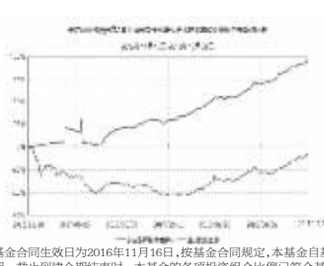
本基金整体业绩比较基准为：中国债券综合全价指数的收益率。

长安泓泽纯债债券C净值表现

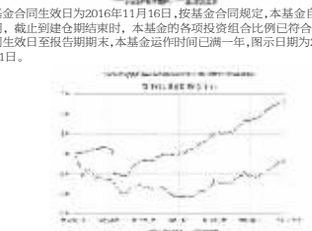
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.99%	0.05%	1.99%	0.05%	0.00%	0.00%

本基金整体业绩比较基准为：中国债券综合全价指数的收益率。

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



本基金基金合同生效日为2016年11月16日，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间已满一年。图示日期为2016年11月16日至2018年12月31日。



本基金基金合同生效日为2016年11月16日，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间已满一年。图示日期为2016年11月16日至2018年12月31日。

§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		
方红涛	本基金的基金经理	2018-04-04	-	6年	曾任国联证券股份有限公司场外市场部项目负责人、投资经理，资产管理部固定收益部投资经理、投资主办。现任长安基金管理有限公司长安货币市场证券投资基金、长安泓泽纯债债券型证券投资基金、长安鑫益增强混合型证券投资基金、长安泓润纯债债券型证券投资基金的基金经理。

1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；

2、证券从业的含义遵从行业协会关于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守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易制度》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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济面临较大下行压力，中美贸易摩擦进一步加剧，导致市场风险偏好下降。海外主要市场央行的缩表加息行为也制约了国内货币政策及财政政策的空间。基于对市场整体的判断，严格控制了权益资产配置的比例，行业配置方面，主要以追求相对确定性为主，配置了金融、业绩较为稳定的食品饮料和医药、逆周期相关的建筑以及政策确定扶持的5G等科技相关行业，来应对不确定的宏观和市场环境。在报告期中，因为政策边际改善因素，降低了部分逆周期行业和医药的配置。在报告期末，行业配置相对均衡，主要关注国家政策支持的科技升级方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安鑫垚主题混合A基金份额净值为0.9711元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.67%，同期业绩比较基准收益率为-6.75%；截至报告期末长安鑫垚主题混合C基金份额净值为0.9645元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.39%，同期业绩比较基准收益率为-6.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从2018年11月6日至2018年12月28日连续39个工作日出现基金资产净值低于五千万情形，未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已持续关注并拟采取适当的措施。

§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	16,380,469.42	44.06
	其中：股票	16,380,469.42	44.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	9,500,000.00	25.55
	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	11,272,346.17	30.32
8	其他资产	28,192.18	0.08
9	合计	37,181,007.77	100.00

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	1,028,658.00	3.74
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,558,988.42	34.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,145,698.00	4.17
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	1,032,688.00	3.76
J	金融业	3,082,708.00	11.22
K	房地产业	531,729.00	1.94
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	16,380,469.42	59.62

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股。

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按债券信用等级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	47,310,384.40	11.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	139,661,430.80	32.78
	其中：政策性金融债	139,661,430.80	32.78
4	企业债券	149,614,209.93	35.12
5	企业短期融资券	30,110,000.00	7.07
6	中期票据	99,991,000.00	23.47
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	466,687,025.13	109.55

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	143824	18国美01	400,000	39,979,484.93	9.38
2	018007	国开1801	307,810	30,971,842.20	7.27
3	1880279	18恒逸债01	300,000	30,291,000.00	7.11
4	010303	03国债(3)	298,420	30,086,704.40	7.06
5	101564047	15中天城投MTN001	300,000	29,916,000.00	7.02

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

本基金本报告期末进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末进行股指期货交易。

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

本基金本报告期末进行国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,316.91
2	应收证券清算款	8,600,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	7,598,826.59
5	应收申购款	13,598.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,227,741.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中未存在流通受限的股票。

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，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	长安泓泽纯债债券A	长安泓泽纯债债券C
报告期期初基金份额总额	332,660,462.91	89,603.68
报告期期间基金总申购份额	55,247,404.45	1,259,624.44
减：报告期期间基金总赎回份额	55,197.97	292,803.06
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	387,852,669.39	1,056,425.06

总申购份额包含红利再投资、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018/10/01-2018/12/31	94,758,836.34	-	-	94,758,836.34	24.37%
	2	2018/10/01-2018/12/31	98,203,777.33	-	-	98,203,777.33	25.25%
	3	2018/10/01-2018/12/31	119,343,755.09	-	-	119,343,755.09	30.69%

产品特有风险

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：