长盛安鑫中短债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛安鑫中短债
基金主代码	006902
交易代码	006902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年2月20日
报告期末基金份额总额	673,812,607.87份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,重点投资中短债,力争获得绝对正的投资收益。
投资策略	(一)大类资产配置策略 本基金将在综合判断宏观经济周期、市场资金供需状况、大类资产估值水平对比的基础上,结合政策分析,确定不同投资期限内的大类金融资产配置权债券类属配置。同时通过严格风险评估,及时调整资产组合比例,保持资产配置风险、收益平衡,以稳健提升投资组合回报。 (二)债券组合管理策略 1、利率策略 利率策略主要是从组合久期及组合期限结构两个方向制定针对市场利率因素的投资策略。通过全面研究国民经济运行状况,分析宏观经济运行的可能情景,预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上预测金融市场利率水平变动趋势,以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。 组合久期是反映利率风险最重要的指标,根据对市场利率水平的变化趋势的预测,可以制定出组合的目标久期,预期市场利率水平将上升时,降低组合的久期;预期市场利率将下降时,提高组合的久期。 通过预测收益率曲线形态及趋势的变化,制定相应的债券组合期限结构策略,并根据收益率曲线不同位置显示的收益特征,优化组合结构。 2、类属配置策略 债券类属策略主要是通过研究国民经济运行状况,货币市场及资本市场资金供求关系,以及不同时期市场投资热点,分析国债、金融债、企业债券等不同债券种类的利差水平,评定不同债券类属的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。 3、信用策略 信用品种的选择来自以利率研究和发行人偿债能力研究为核心的分析方式,在对宏观经济、利率走势、发行人经营及财务状况进行分析的基础上,结合信用品种的发行条款和定信用品种的投资方法。 4、相对价值策略 债券市场的参与者众多,投资行为、风险偏好、财务与税收处理等各不相同,发展存在于这些不同因素之间的相对价值,也是本基金发现投资机会的重要方面。本基金密切关注国家法律法规、制度的变动,通过深入分析市场参与者的立场和观点,充分利用现市场分期,市场投资者不同风险偏好或者税收待遇等因素变动带来的投资机会,形成相对价值投资策略,为本基金的投资带来增加价值。 5、债券选择策略 根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合其信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定具投资价值,选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。 6、中小企业私募债投资策略 本基金将在严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程、投资授权审批机制、集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资、合理灵活地评估,预测和控制相关风险,实现投资收益的最大化。本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应。 7、资产支持证券等品种投资策略 包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,其定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素,评估资产支持证券的信用水平,确保基金资产的相对安全和保持较好的流动性。 8、证券公司短期公司债券投资策略 本基金将通过对证券公司发行的短期公司债券进行筛选分析,综合研究机构发行主体资格、公司治理、行业竞争力、资产负债结构、盈利能力及其持续性、信债能力等要素,并结合债券的增信情况以及收益率水平等因素确定投资策略。本基金将对所投资的证券公司短期公司债券进行独立、审慎的分析,进而对相关债券进行流动性分析和风险测算。 9、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用高流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货定价模型寻求其合理的价值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统风险,对冲特殊情况下的流动性风险,防大额申购赎回等,利用金融杠生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。
业绩比较基准	中债综合财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,属于证券投资基金中预期较低风险、较低收益的品种,其预期收益和风险水平低于股票型基金,就合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长盛安鑫中短债A / 长盛安鑫中短债C
下属分级基金的交易代码	006902 / 006903
报告期末下属分级基金的份额总额	423,417,537.05份 / 250,395,070.82份

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	长盛安鑫中短债A	长盛安鑫中短债C
1. 本期已实现收益	4,206,578.82	2,214,921.32
2. 本期利润	5,909,056.30	3,122,090.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0071
4. 期末基金资产净值	428,237,283.40	252,887,821.38
5. 期末基金份额净值	1.0114	1.0100

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

2、所列数据截止到2019年6月30日。

3、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。

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

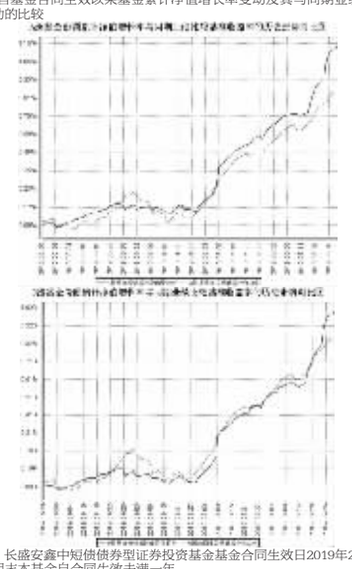
长盛安鑫中短债A

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	1.02%	0.03%	0.65%	0.02%	0.37%	0.01%

长盛安鑫中短债C

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	0.92%	0.03%	0.65%	0.02%	0.27%	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、长盛安鑫中短债债券型证券投资基金基金合同生效日2019年2月20日,截至本报告期末本基金自合同生效未满一年。

2、按照本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末仍处于建仓期。

3、本基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;其中投资于中短债的比例不低于非现金基金资产的80%。在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金以后,现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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		
葛鹤军	本基金基金经理、长盛盛琪一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理、固定收益部执行总监。	2019年2月20日	-	11年	葛鹤军先生,博士。曾就职于中诚信证券评估有限公司,中诚信国际信用评级有限公司,曾任银华基金管理股份有限公司研究员、基金经理助理、基金经理。2018年7月加入长盛基金管理有限公司。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、"证券从业年限"中"证券从业"的含义遵从行业协会《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守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格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

报告期内,公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定,在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合,包括公募基金、社保组合、特定客户资产管理组合等。具体如下:

研究支持,公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果,所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

投资授权与决策,公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内,独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资信息隔离墙制度。

交易执行,公司实行集中交易制度,所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开启恒生交易系统公平交易程序;场外交易,严格遵守相关工作流程,保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估,公司风险管理部、监察稽核部,依照《公司公平交易细则》的规定,持续、动态监督公司投资管理全过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现问题,保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去4个季度的同向交易行为进行数量分析,计算溢价率、贡献率、占优比等指标,使用双边90%置信水平对1日、3日、5日的交易片段进行T检验,未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1、报告期内行情回顾

2019年二季度,债券市场波动较大。4月份,债券收益率显著上行。一方面受经济增长预期因素的影响,当月公布的3月份经济数据显示经济增长情况仍然较好,同时3月份新增社融2.86万亿,新增人民币贷款1.69万亿,并且非标回升也超出市场预期。经济、金融数据的超预期对债券市场的影响较大。另一方面,4月份的资金价格也出现了较大幅度的回升,进一步推升了债券收益率。4月份10年期国债和10年期国开收益率分别上行了32BP和23BP,信用债各品种收益率也显著上行。

5月份资金价格有所回落,加之中美贸易摩擦有所反复,债券收益率在资金相对宽松和风险偏好降低的背景下陆续走低。5月下旬,监管机构公布了包商银行信用风险事件,中小银行的融资也受到了一定程度的影响。央行为维持金融系统的稳定采取了诸多措施,并在一定程度上保持了流动性的充裕,债券收益率继续下行。

整体看,二季度债券市场波动较大,债券收益率先上后下。

2、报告期内本基金投资策略分析

报告期内,本基金陆续完成了建仓操作,资产配置以中短期债券为主。在防范信用风险的前提下根据市场情况调整、优化了组合结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛安鑫中短债A基金份额净值为1.0114元,本报告期基金份额净值增长率为1.02%;截至本报告期末长盛安鑫中短债C基金份额净值为1.0100元,本报告期基金份额净值增长率为0.92%;同期业绩比较基准收益率为0.65%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警说明。

§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	803,296,450.00	93.15
	其中:债券	803,296,450.00	93.15
	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	33,272,403.97	3.86
8	其他资产	25,811,055.35	2.99
9	合计	862,379,909.32	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

注: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

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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:本基金本报告期末无股票投资。

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	40,967,200.00	6.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,000,000.00	2.94
	其中:政策性金融债	20,000,000.00	2.94
4	企业债券	227,813,250.00	33.45
5	企业短期融资券	260,804,000.00	38.29
6	中期票据	253,712,000.00	37.25
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	803,296,450.00	117.94

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	101556032	15渝两江MTN001	500,000	51,035,000.00	7.49
2	136796	16中航01	500,000	49,975,000.00	7.34
3	136130	16葛洲01	500,000	49,810,000.00	7.31
4	122514	12金融街	475,000	47,856,250.00	7.03
5	019611	19国债01	410,000	40,967,200.00	6.01

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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查记录,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内未进行股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	109,763.66
2	应收证券清算款	12,961,053.15
3	应收股利	-
4	应收利息	12,707,963.46
5	应收申购款	32,275.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,811,055.35

5.11.4 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(可交换债券)。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

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,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

项目	长盛安鑫中短债A	长盛安鑫中短债C
报告期期初基金份额总额	959,662,205.42	745,767,699.87
报告期期间基金总申购份额	6,276,813.42	1,524,175.22
减:报告期期间基金总赎回份额	542,521,481.79	496,896,804.27
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	423,417,537.05	250,395,070.82

§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

注:本报告期内无基金管理人持有本基金份额变动情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

注:本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《长盛安鑫中短债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛安鑫中短债债券型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛安鑫中短债债券型证券投资基金招募说明书》;

5、法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的办公地址。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所及/或管理人互联网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-888-2666,010-86497888。

网址:http://www.csfunds.com.cn。

长盛基金管理有限公司
2019年7月18日

长盛成长价值证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛成长价值
基金主代码	080001
交易代码	080001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年9月18日
报告期末基金份额总额	266,674,479.45份
投资目标	本基金为平衡型基金,通过管理人的积极管理,在控制风险的前提下挖掘价值、分享成长,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略为主动性投资,在战略性资产、战术性资产、股票和债券选择三个层面进行积极配置,力争获得超过投资基准的业绩回报。在资产配置方面,股票资产比例为35%-75%,债券资产比例为20%-60%,现金资产比例不低于5%。
业绩比较基准	标普中国A股综合指数收益率*80%+中证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属平衡型基金,在承担适度风险的前提下,获得长期稳定的收益。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	7,653,953.61
2.本期利润	-10,855,576.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0405
4.期末基金资产净值	282,446,541.49
5.期末基金份额净值	1.059

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

2、所列数据截止到2019年6月30日。

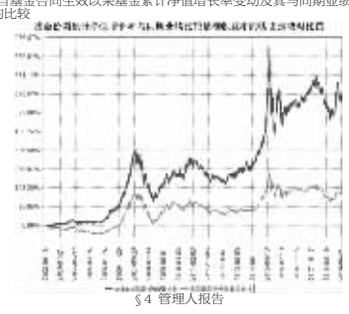
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.73%	1.14%	-3.68%	1.26%	-0.05%	-0.12%

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



§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		
冯雨生	本基金基金经理、长盛中证100指数证券投资基金基金经理、长盛沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理、长盛中证申万一带一路主题指数分级证券投资基金基金经理、长盛中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金经理、长盛战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、长盛盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理、长盛彩权配置债券型证券投资基金基金经理、长盛同鑫行业配置混合型证券投资基金基金经理、长盛信息安全主题量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理、长盛同德主题增长混合型证券投资基金基金经理、长盛量化红利策略混合型证券投资基金基金经理、长盛量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、长盛多因子策略优选股票型证券投资基金基金经理,量化投资部负责人。	2015年6月18日	-	12年	冯雨生先生,硕士,CFA(特许金融分析师)。2007年7月加入长盛基金管理有限公司,曾任金融工程研究员,同盛基金经理助理等职务。

注:1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期;

2、"证券从业年限"中"证券从业"的含义遵从行业协会《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守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格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

报告期内,公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定,在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合,包括公募基金、社保组合、特定客户资产管理组合等。具体如下:

研究支持,公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果,所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

投资授权与决策,公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内,独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资信息隔离墙制度。

交易执行,公司实行集中交易制度,所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开启恒生交易系统公平交易程序;场外交易,严格遵守相关工作流程,保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估,公司风险管理部、监察稽核部,依照《公司公平交易细则》的规定,持续、动态监督公司投资管理全过程,并进行分析评估,及时向公司管理层报告发现问题,保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去4个季度的同向交易行为进行数量分析,计算溢价率、贡献率、占优比等指标,使用双边90%置信水平对1日、3日、5日的交易片段进行T检验,未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1、报告期内行情回顾

2019年二季度,债券市场波动较大。4月份,债券收益率显著上行。一方面受经济增长预期因素的影响,当月公布的3月份经济数据显示经济增长情况仍然较好,同时3月份新增社融2.86万亿,新增人民币贷款1.69万亿,并且非标回升也超出市场预期。经济、金融数据的超预期对债券市场的影响较大。另一方面,4月份的资金价格也出现了较大幅度的回升,进一步推升了债券收益率。4月份10年期国债和10年期国开收益率分别上行了32BP和23BP,信用债各品种收益率也显著上行。

5月份资金价格有所回落,加之中美贸易摩擦有所反复,债券收益率在资金相对宽松和风险偏好降低的背景下陆续走低。5月下旬,监管机构公布了包商银行信用风险事件,中小银行的融资也受到了一定程度的影响。央行为维持金融系统的稳定采取了诸多措施,并在一定程度上保持了流动性的充裕,债券收益率继续下行。

整体看,二季度债券市场波动较大,债券收益率先上后下。

2、报告期内本基金投资策略分析

报告期内,本基金陆续完成了建仓操作,资产配置以中短期债券为主。在防范信用风险的前提下根据市场情况调整、优化了组合结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛成长价值证券投资基金基金合同生效日2019年2月20日,截至本报告期末本基金自合同生效未满一年。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警说明。

§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	176,399,847.27	62.20
	其中:股票	176,399,847.27	62.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	82,205,400.00	28.98
	其中:债券	82,205,400.00	28.98
	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	22,373,665.06	7.89
8	其他资产	2,642,534.01	0.93
9	合计	283,621,446.34	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	-	-
B	采矿业	7,277,882.02	2.58
C	制造业	90,108,502.74	31.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,175,160.00	0.77
E	建筑业	5,990,279.38	2.12
F	批发和零售业	8,610,704.60	3.05
G	交通运输、仓储和邮政业	9,643,450.03	3.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,237,187.40	6.46
J	金融业	25,262,700.50	8.94
K	房地产业	8,355,752.00	2.96
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	715,122.00	0.25
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	176,399,847.27	62.45

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:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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	600031	三一重工	300,000	3,924,000.00	1.39
2	600887	伊利股份	100,000	3,341,000.00	1.18
3	000157	中联重科	517,700	3,111,377.00	1.10
4	600570	恒生电子	42,320	2,884,108.00	1.02
5	600036	招商银行	80,000	2,878,400.00	1.02
6	600600	青岛啤酒	55,200	2,756,136.00	0.98
7	601601	中国太保	73,528	2,684,507.28	0.95
8	000425	徐工机械	596,200	2,659,052.00	0.94
9	002595	豪迈科技	126,016	2,647,596.16	0.94
10	002174	游族网络	155,100	2,618,088.00	0.93

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	1,998,400.00	0.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,207,000.00	28.40
	其中:政策性金融债	80,207,000.00	28.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	82,205,400.00	29.10

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	180410	18农发10	300,000	30,021,000.00	10.63
2	180202	18国开02	200,000	20,224,000.00	7.16
3	190402	19农发02	200,000	19,966,000.00	7.07
4	190201	19国开01	100,000	9,996,000.00	3.54
5	019611	19国债01	20,000	1,998,400.00	0.71

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:本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,333.89
2	应收证券清算款	1,404,576.41
3	应收股利	-
4	应收利息	1,141,606.89
5	应收申购款	59,016.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,642,534.01

5.11.4 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(可交换债券)。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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,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

报告期期初基金份额总额	272,395,326.29
报告期期间基金总申购份额	5,606,184.84
减:报告期期间基金总赎回份额	11,327,031.68
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	266,674,479.45

§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

注:本报告期内无基金管理人持有本基金份额变动情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

注:本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达