# 长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金

## 2019年第二季度报告

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2019年7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2019年4月1日起至2019年6月30日。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长信企业精选两年定开混合 |
| 基金主代码 | 005589 |
| 交易代码 | 005589 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年7月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 202,191,609.83份 |
| 投资目标 | 本基金通过积极主动的资产管理,在严格控制基金资产风险的前提下,精选各个行业的优质企业进行投资,追求长期稳健的绝对回报。 |
| 投资策略 | 本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。<br>1.封闭期投资策略<br>(1)资产配置策略<br>(2)股票投资策略<br>(3)债券投资策略<br>(4)其他类型资产投资策略<br>2.开放期投资策略<br>开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率*30%+沪深300指数收益率*50%+恒生指数收益率*20% |
| 风险收益特征 | 本基为混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 长信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |

§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 | 7,328,884.91 |
| 2.本期利润 | -5,949,289.04 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0294 |
| 4.期末基金资产净值 | 193,382,108.89 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9564 |

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;

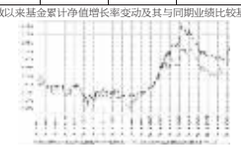
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -3.08% | 0.77% | -0.86% | 0.89% | -2.22% | -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



注:1.本基金基金合同生效日为2018年7月19日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2018年7月19日至2019年6月30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,报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年;建仓期结束时,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§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 | | |
| 叶松 | 长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、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,权益投资部总监 | 2018年7月19日 | - | 12年 | 经济学硕士,中南财经政法大学投资学专业研究生毕业。2007年7月加入长信基金管理有限责任公司,担任行业研究员,从事行业和上市公司研究工作,曾任基金经理助理。长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信内需成长混合型证券投资基金和长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。绝对收益部总监。现任权益投资部总监、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、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。 |

注:1.,本基金基金合同生效日为2018年7月19日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2018年7月19日至2019年6月30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,报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年;建仓期结束时,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§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 | | |
| 叶松 | 长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、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,权益投资部总监 | 2018年7月19日 | - | 12年 | 经济学硕士,中南财经政法大学投资学专业研究生毕业。2007年7月加入长信基金管理有限责任公司,担任行业研究员,从事行业和上市公司研究工作,曾任基金经理助理。长信新利灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信内需成长混合型证券投资基金和长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。绝对收益部总监。现任权益投资部总监、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信恒利优势混合型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、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。 |

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 报告期内基金投资策略和运作分析

经历了一季度的普涨后市场在多重因素的影响下,在二季度迎来了较大幅度的回调。结构较一季度有了明显分化。消费和以蓝筹为代表的核心资产持续强势。精选企业在实施了两次分红,适度降低了仓位,增配了汽车行业。

年初以来,我们一直认为中国经济处于衰退后期往复苏初期过度的进程中。从大类资产配置的角度看,权益是较好的资产类别。但由于各种高频数据的波动以及事件的冲击往往使得市场的预期在短时间内来回波动。目前市场关注的焦点在于中美贸易摩擦的最终走向,我们认为中美问题从18年贸易战开始就是一个影响中国经济的长期问题。各种经济主体已经开始对此调整自己中长期的应对行为,这对于中国经济确实有较大的冲击。但经历调整后最终会在新的外部约束条件下形成新的均衡状态。在短期我们认为这会延缓拉长我们触底的节奏,但并不改变方向。

从权益市场本身来看,总体估值无论是横向还是纵向来看仍在低位。但值得注意的是所谓核心资产溢价仍在提升,结构在持续分化。我们观察到全球的资本市场都有类似的现象发生,我们认为本质上还是在宽松环境下,资金的一种类避险行为。但从价值的角度来看,在经济周期的底部,相当多的优质资产已经显现出了极高的性价比。这个时候,我们能更加倾向于向风险要收益而不是继续向确定性要溢价。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.9564元,累计份额净值为1.1164元。本报告期内本基金净值增长率为-3.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.86%。

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 | 110,576,257.61 | 57.01 |
| | 其中:股票 | 110,576,257.61 | 57.01 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 80,759,773.87 | 41.64 |
| 8 | 其他资产 | 2,619,509.65 | 1.35 |
| 9 | 合计 | 193,955,541.13 | 100.00 |

注:本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为23,848,189.57元,占资产净值比例12.33%,本基金未通过沪港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

| 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 | - | - |
| C | 制造业 | 51,604,314.59 | 26.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 4,718,642.17 | 2.44 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,650,000.00 | 3.96 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,943,800.00 | 2.04 |
| J | 金融业 | 11,132,215.28 | 5.76 |
| K | 房地产业 | 7,679,096.00 | 3.97 |
| 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 | 86,728,068.04 | 44.85 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| A 基础材料 | - | - |
| B 消费者非必需品 | 4,401,818.64 | 2.28 |
| C 消费者常用品 | - | - |
| D 能源 | - | - |
| E 金融 | 7,788,509.64 | 4.03 |
| F 医疗保健 | - | - |
| G 工业 | 5,833,913.92 | 3.02 |
| H 信息技术 | 5,823,947.37 | 3.01 |
| I 电信服务 | - | - |
| J 公用事业 | - | - |
| K 房地产 | - | - |
| 合计 | 23,848,189.57 | 12.33 |

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 | 600104 | 上汽集团 | 385,000 | 9,817,500.00 | 5.08 |
| 2 | 601021 | 春秋航空 | 170,000 | 7,650,000.00 | 3.96 |
| 3 | 603808 | 歌力思 | 457,717 | 6,989,338.59 | 3.61 |
| 4 | 601939 | 建设银行 | 899,937 | 6,696,531.28 | 3.46 |
| 5 | 601689 | 拓普集团 | 409,200 | 6,268,944.00 | 3.24 |
| 6 | 002643 | 万润股份 | 590,800 | 5,967,080.00 | 3.09 |
| 7 | 00763 | 中兴通讯 | 293,600 | 5,823,947.37 | 3.01 |
| 8 | 00968 | 信义光能 | 1,620,000 | 5,486,439.42 | 2.84 |
| 9 | 300285 | 国瓷材料 | 320,000 | 5,443,200.00 | 2.81 |
| 10 | 002897 | 红旗连锁 | 729,311 | 4,718,642.17 | 2.44 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期未未持有债券。

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:本基金本报告期未未持有债券。

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有贵金属。

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:本基金本报告期未未持有权证。

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:本基金本报告期未未投资国债期货。

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:本基金本报告期未未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期未未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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 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

报告期内本基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 311,518.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,794,044.68 |
| 3 | 应收股利 | 497,683.95 |
| 4 | 应收利息 | 16,262.11 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,619,509.65 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期未未持有可转换债券。

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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 | 201,419,489.47 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 772,120.36 |
| 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 | 202,191,609.83 |

§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 | 28,199,000.00 |
| 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 | 28,199,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 13.95 |

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

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立基金的文件;

2、《长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型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

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 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7月18日

# 长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

## 2019年第二季度报告

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7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2019年4月1日起至2019年6月30日。

§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,追时调整组合久期,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和债券型基金,低于股票型基金。 |
| 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(2019年4月1日 - 2019年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,332,527.75 |
| 2.本期利润 | 1,938,720.42 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0038 |
| 4.期末基金资产净值 | 525,453,037.53 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0364 |

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 | 0.37% | 0.05% | -0.24% | 0.06% | 0.61% | -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,本基金运作时间未满一年。图示日期为2018年8月31日至2019年6月30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:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但在每次开放期开始前15个工作日、开放期及开放期结束后15个工作日的期间内,基金投资不受上述比例限制,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)或者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,本基金不受5%的比例限制,但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。

3.4 基金净值表现(转型前)

3.4.1 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

长信富安纯债一年定开债券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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2019年4月1日-2019年6月9日(基金合同失效前日) | 0.16% | 0.06% | 1.30% | 0.02% | -1.14% | 0.04% |

长信富安纯债一年定开债券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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2019年4月1日-2019年6月9日(基金合同失效前日) | 0.07% | 0.06% | 1.30% | 0.02% | -1.23% | 0.04% |

3.4.2 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.,图示日期为2015年11月23日至2019年6月9日(基金合同失效前日)。

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,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介(转型前)

| 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 | | |
| 胡琼予 | 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、长信富安纯债半年定期开放债券型证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理 | 2018年6月4日 | 2019年6月9日 | 7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、长信利众债券型证券投资基金、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 基金经理(或基金经理小组)简介(转型后)

| 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 | | |
| 胡琼予 | 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、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6月4日 | 2019年6月9日 | 7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、长信利众债券型证券投资基金、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 基金经理(或基金经理小组)简介(转型后)

| 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 | | |
| 胡琼予 | 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、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 | 2019年6月10日 | - | 7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,基金经理助理和长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。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、长信富安纯债半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、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金(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;

3.,自2019年6月10日起,长信富安纯债一年定期开放债券型证券投资基金转型为长信富安纯债半年定期开放债券型证券投资基金,胡琼予仍担任该基金的基金经理。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年,利率债走势先抑后扬,一季度资金宽松预期和风险偏好回升共同驱动债市,债市收益率维持窄幅震荡,10年国开的波动幅度约在40BP,底部中枢略有抬升。二季度则是从此前的预期好转带动风险偏好修复,进入数据实际好转的行情兑现期。3月金融、经济数据公布后,数据向好被证实,社融增速回升至10.7%,投资、消费、出口数据均表现亮眼,同时政策层对当前经济势头的表态也肯定了此前逆周期调节效果,市场快速兑现经济转好预期。而后,在市场利空释放较为充分的情况下,收益率在4月底迎来预期差的一波修复。本组合调整了持仓结构,提高了票息收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.0364元,份额累计净值为1.0364元;本基金本报告期份额净值增长率为0.37%,同期业绩比较基准增长率为-0.24%。

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 | 689,289,009.58 | 97.28 |
| | 其中:债券 | 689,289,009.58 | 97.28 |
| | 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 | 7,760,032.31 | 1.10 |
| 8 | 其他资产 | 11,542,580.23 | 1.63 |
| 9 | 合计 | 708,591,622.12 | 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 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 205,243,835.00 | 85.74 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,011,000.00 | 4.18 |
| 6 | 中期票据 | 60,434,000.00 | 25.25 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 277,687,235.00 | 116.00 |

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 | 101561028 | 15太湖新发MTN001 | 200,000 | 20,466,000.00 | 8.55 |
| 2 | 101900101 | 19义乌市场MTN001 | 200,000 | 20,140,000.00 | 8.41 |
| 3 | 112470 | 16江投01 | 200,000 | 19,910,000.00 | 8.32 |
| 4 | 136057 | 15华发01 | 150,000 | 15,330,000.00 | 6.40 |
| 5 | 122377 | 14晋开债 | 150,000 | 15,186,000.00 | 6.34 |

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:本基金本报告期未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:本基金本报告期未未持有贵金属。

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:本基金本报告期未未持有权证。

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:本基金本报告期未未投资国债期货。

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:本基金本报告期未未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期未未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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 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

报告期内本基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 38,621.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,503,958.87 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,542,580.23 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期未未持有可转换债券。

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 | 507,005,516.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 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 | - | -