长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018 年 9 月 30 日

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:2018 年 10 月 24 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 2018 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛国企改革混合
基金主代码	001239
交易代码	001239
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年 6 月 4 日
报告期末基金份额总额	1,861,064,771.13 份
投资目标	本基金的投资目标在于把握中国国企改革所蕴含的投资机会,分享国企改革带给上市公司的投资收益,在严格控制投资风险的基础上,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	(一)大类资产配置 在大类资产配置中,本基金将主要考虑宏观经济指标、微观经济指标、市场指标、政策因素,动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例,控制市场风险,提高配置效率。 (二)国企改革主题上市公司的界定 本基金投资的国企改革主题公司,主要分为两类: 一是直接或间接受益于已经公告的国企改革方案(含预案,下同)的上市公司。国企改革方案包括但不限于资产重组方案、股权激励方案及纳入国有资本投资运营平台方案等。该类上市公司包括通过改革将使经营状况和盈利能力获得提升的国有企业,参与国有企业改革并使经营状况和盈利能力获得提升的上市公司,以及其他在国企改革进程中获得发展机遇或利润增长点的上市公司。 二是处于国企改革的重点区域、行业,且改革预期较确定的国有企业,或与上述国有企业有较大业务关联的上市公司。 (三)股票投资策略 本基金将考察改革对央企和地方国企不同的影响,改革对各个行业的不同影响,筛选出具有投资机会的上市公司股票,构建并动态调整国企改革主题股票精选池。通过对内在价值、相对价值、收购价值等方面的研究,而筛选出估值水平相对合理或低估的上市公司股票,并本着审慎精选的原则,根据市场波动情况构建股票组合并进行动态调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 *50%+ 中证综合债指数收益率 *50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
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(2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	- 49,507,263.00
2.本期利润	- 40,576,416.03
3.加权平均基金份额本期利润	- 0.0216
4.期末基金资产净值	749,347,727.85
5.期末基金份额净值	0.403

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 2018 年 9 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	- 4.95%	0.96%	- 0.23%	0.67%	- 4.72%	0.29%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
乔培涛	本基金基金经理,长盛同益成长回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(LOF)基金经理,长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛动态精选证券投资基金基金经理,长盛高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛生态环境主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛养老健康产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,研究部执行总监。	2017 年 10 月 9 日	-	10年	乔培涛先生,1979 年 12 月出生,清华大学硕士,曾任长城证券研究员、行业研究部经理。2011 年 8 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	- 4.95%	0.96%	- 0.23%	0.67%	- 4.72%	0.29%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
乔培涛	本基金基金经理,长盛同益成长回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(LOF)基金经理,长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛动态精选证券投资基金基金经理,长盛高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛生态环境主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛养老健康产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,研究部执行总监。	2017 年 10 月 9 日	-	10年	乔培涛先生,1979 年 12 月出生,清华大学硕士,曾任长城证券研究员、行业研究部经理。2011 年 8 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

三季度,经济表现持续弱势,固定资产投资增速连续 6 个月下滑,政策托底效果尚未充分显现。外部的贸易摩擦、美联储加息对新兴市场冲击仍在持续,A 股市场主要指数表现依然弱势。

本基金在三季度做了适度调仓,更加看重投资标的的基本面是否过硬,是否有足够充裕的护城河应对经济下滑。同时对未来政策继续托底起效做适度前瞻布局。

展望后市,从去年三季度末起,信用收缩的滞后影响逐步显性化,未来 2-3 个季度,经济运行及微观企业盈利依然存在一定下行压力。市场的悲观情绪走在基本面恶化之前,可能逐渐进入情绪最悲观的阶段,经过大幅下跌后一些基本面优质的公司其投资价值逐渐显现,需要逐渐为复苏期进行提前布局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.403 元;本报告期基金份额净值增长率为 - 4.95%,业绩比较基准收益率为 - 0.23%。

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	522,795,608.76	69.52
	其中:股票	522,795,608.76	69.52
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	216,478,763.71	28.79
8	其他资产	12,733,289.44	1.69
9	合计	752,007,661.91	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	628,866.00	0.08
B	采矿业	14,912,146.26	1.99
C	制造业	285,223,875.52	38.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,340,891.13	3.78
E	建筑业	11,105,875.43	1.48
F	批发和零售业	19,321,672.04	2.58
G	交通运输、仓储和邮政业	23,733,135.34	3.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,819,936.44	7.72
J	金融业	18,629,418.79	2.49
K	房地产业	48,786,374.26	6.51
L	租赁和商务服务业	1,953,593.14	0.26
M	科学研究和技术服务业	551,504.33	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	787,673.95	0.11
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	10,504,646.13	1.40
S	综合	496,000.00	0.07
	合计	522,795,608.76	69.77

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	600845	宝信软件	799,909	19,605,769.59	2.62
2	600585	海螺水泥	449,941	16,553,329.39	2.21
3	300383	光环新网	1,150,000	16,537,000.00	2.21
4	600309	万华化学	380,000	16,138,600.00	2.15
5	600011	华能国际	2,000,000	15,420,000.00	2.06
6	002415	海康威视	418,800	12,036,312.00	1.61
7	000651	格力电器	290,000	11,658,000.00	1.56
8	600332	白云山	300,002	10,980,073.20	1.47
9	600048	保利地产	900,000	10,953,000.00	1.46
10	600176	中国巨石	999,926	10,609,214.86	1.42

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:本基金本报告期末未持有债券。

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

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,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	299,193.69
2	应收证券清算款	12,295,227.64
3	应收股利	-
4	应收利息	128,066.52
5	应收申购款	10,801.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,733,289.44

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300383	光环新网	16,537,000.00	2.21	重大事项停牌

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,分项之和与和项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	1,900,910,730.49
报告期间基金总申购份额	8,025,773.73
减:报告期间基金总赎回份额	47,871,733.09
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,861,064,771.13

§ 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。

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

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、《长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《长盛国企改革主题灵活配置混合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的办公地址和/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/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- 62350088。

网址:http://www.csfunds.com.cn。

长盛基金管理有限公司

2018 年 10 月 24 日

长盛同禧债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年 9 月 30 日

基金管理人:长盛基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2018 年 10 月 24 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛同禧债券
基金主代码	080009
交易代码	080009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年 12 月 6 日
报告期末基金份额总额	10,914,987.36 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上,积极主动调整投资组合,追求基金资产的长期稳定增值,并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金通过对宏观经济形势、货币政策意图、证券市场政策导向、投资人行为、公司基本面和偿债能力等因素进行深入研究和分析,执行自上而下的债券资产期限配置与自下而上不同市场、期限品种选择相结合的组合动态构建过程。在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,力求获取较高的超额收益。在债券类资产配置上,本基金灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和相对价值等策略积极把握固定收益证券市场中投资机会,以获取各类债券的超额投资收益。在股票类资产投资上,通过积极投资于一级市场和二级市场高成长性和具有高投资价值的股票,来获取股票市场的积极收益。此外,本基金还积极通过债券回购等手段提高基金资产的流动性和杠杆使用于短期投资于高收益的金融工具。
业绩比较基准	40%× 中证国债指数收益率 +60%× 中证企业债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长盛同禧债券 A / 长盛同禧债券 C
下属分级基金的交易代码	080009 / 080010
报告期末下属分级基金的份额总额	9,104,879.10 份 / 1,810,108.26 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(2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 30 日)	
	长盛同禧债券 A	长盛同禧债券 C
1. 本期已实现收益	475,564.16	93,216.89
2. 本期利润	274,725.18	274,467.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0096	0.0221
4. 期末基金资产净值	9,082,887.14	1,785,972.82
5. 期末基金份额净值	0.998	0.987

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 2018 年 9 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

长盛同禧债券 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
过去三个月	1.22%	0.12%	1.29%	0.06%	- 0.07%	0.06%

长盛同禧债券 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
过去三个月	0.71%	0.12%	1.29%	0.06%	- 0.58%	0.06%

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:按照本基金合同规定,本基金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约定。截至报告日,本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§ 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李琪	本基金基金经理,长盛双月红 1 年期定期开放债券型投资基金基金经理,长盛盛辉混合型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,长盛盛琪一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理,长盛全债指数增强型债券投资基金基金经理,长盛可转债债券型证券投资基金基金经理。	2018 年 6 月 29 日	-	10年	李琪先生,1975 年 2 月出生。天津大学管理学博士。历任大公国际资信评估有限公司信用分析师、信用评审委员会委员。泰康资产管理有限责任公司信用研究员。2011 年 3 月加入长盛基金管理有限公司,曾任信用研究员、基金经理助理等职务。
杨哲	本基金基金经理,长盛可转债债券型证券投资基金基金经理,长盛全债指数增强型债券投资基金基金经理,长盛盛杰一年期定期开放混合型证券投资基金基金经理。	2018 年 6 月 29 日	-	8年	杨哲先生,1984 年 2 月出生,经济学硕士。曾任大公国际资信评估有限公司公司信用分析师、信用评审委员会委员。2013 年 9 月加入长盛基金管理有限公司,曾任信用研究员等职务。
张帆	本基金基金经理,FOF 业务部总监。	2016 年 1 月 20 日	2018 年 8 月 7 日	11年	张帆先生,1983 年 1 月出生。华中科技大学硕士。曾在长江证券股份有限公司从事债券研究、债券投资工作。2012 年 4 月加入长盛基金管理有限公司,曾任非信用研究员,长盛同丰分级债券型证券投资基金基金经理等职务。

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

报告期内,国内经济总体稳中趋缓,固定资产投资继续放缓,基建投资增速持续下行是拖累投资的主要因素,进口增速持续放缓显示内需增长动能不足;外需方面,则受贸易摩擦影响,出口增速波动增大。社融略有改善,但企业长期贷款数据仍然偏弱。货币政策边际放松,流动性总体合理充裕,资金面整体相对宽松。

报告期内,债券收益率呈现先下后上的震荡走势。7 月份至 8 月初,受央行定向降准、公开市场投放流动性等因素影响,资金利率大幅下行,各期限债券收益率快速下行;随后,受资金利率逐渐回归至政策利率水平、地方债供给冲击、美联储加息预期等因素影响,各品种债券收益率呈现上行走势。

报告期内,A 股市场整体呈震荡走势,创业板跌幅明显较大。受经济疲弱、中美贸易摩擦升级、人民币贬值等因素影响,A 股市场低位震荡。从行业看,银行、非银、采掘、钢铁、军工表现较好,而家电、纺织、医药、电子等行业跌幅较大;从风格看,低估值大盘股、龙头股表现好于小盘成长股。

可转债方面,在股市震荡走势下,可转债整体低位企稳,中证转债指数小幅上涨,可转债平均转股溢价率小幅压缩。

2、报告期内本基金投资策略分析

在报告期内,本基金坚持稳健操作思路,在资金面边际放松及违约风险增大的情况下,适度拉长久期,并增配利率债,严控信用风险;权益资产方面,股票资产比重保持在较低水平,降低股价下跌对基金收益的不利影响;可转债方面,精选正股业绩增长确定、估值水平合理、流动性高的转债,在优化底层资产结构的基础上,把握市场交易时机,择机进行波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,长盛同禧债券 A 的基金份额净值为 0.998 元,本报告期份额净值增长率为 1.22%,同期业绩比较基准增长率为 1.29%。

截止报告期末,长盛同禧债券 C 的基金份额净值为 0.987 元,本报告期份额净值增长率为 0.71%,同期业绩比较基准增长率为 1.29%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2018 年 8 月 9 日至 2018 年 9 月 30 日期间出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 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	947,860.00	3.03
	其中:股票	947,860.00	3.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,985,823.30	28.73
	其中:债券	8,985,823.30	28.73
	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	12,689,078.60	40.58
8	其他资产	8,650,131.68	27.66
9	合计	31,272,893.58	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	279,950.00	2.58
C	制造业	256,400.00	2.36
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	-	-
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	-	-
J	金融业	411,510.00	3.79
K	房地产业	-	-
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	947,860.00	8.72

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	000001	平安银行	15,000	165,750.00	1.52
2	601939	建设银行	20,000	144,800.00	1.33
3	600028	中国石化	20,000	142,400.00	1.31
4	601857	中国石油	15,000	137,550.00	1.27
5	000852	石化机械	10,000	111,200.00	1.02
6	601336	新华保险	2,000	100,960.00	0.93
7	601233	桐昆股份	5,000	82,200.00	0.76
8	000725	京东方 A	20,000	63,000.00	0.58

注:本基金本报告期末仅持有上述八只股票。

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	4,011,407.30	36.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,875,170.50	26.45
	其中:政策性金融债	2,875,170.50	26.45
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)	2,099,245.50	19.31
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,985,823.30	82.67

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	010303	03国债(3)	22,810	2,267,542.10	20.86
2	108602	国开 1704	20,570	2,070,370.50	19.05
3	010107	21国债(7)	17,010	1,743,865.20	16.04
4	018005	国开 1701	8,000	804,800.00	7.40
5	132008	17山高 EB	4,850	467,055.00	4.30

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

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

基金投资的前十名股票,均为基金合同规定