

# 长盛盛琪一年期定期开放债券型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：2019 年 10 月 23 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 2019 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长盛盛琪一年债券
基金主代码	003199
交易代码	003199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 27 日
报告期末基金份额总额	304,247,460.92 份
投资目标	本基金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	<p>(一) 大类资产配置策略</p> <p>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和债券类属配置。</p> <p>(二) 债券组合管理策略</p> <p>1、利率策略</p> <p>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。</p> <p>2、类属配置策略</p> <p>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。</p> <p>3、信用策略</p> <p>信用品种的选择采取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</p>

	进行分析的基础上，结合信用品种的发行条款，建立信用债备选库，并以此为基础拟定信用品种的投资方法。	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期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	长盛盛琪一年债券 A	长盛盛琪一年债券 C
下属分级基金的交易代码	003199	003200
报告期末下属分级基金的份额总额	300,820,494.88 份	3,426,966.04 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7月1日—2019年9月30日）	
	长盛盛琪一年债券 A	长盛盛琪一年债券 C
1. 本期已实现收益	3,888,295.27	41,374.17
2. 本期利润	4,090,496.76	43,664.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0136	0.0127
4. 期末基金资产净值	312,189,701.12	3,540,783.81
5. 期末基金份额净值	1.0378	1.0332

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

长盛盛琪一年债券 A

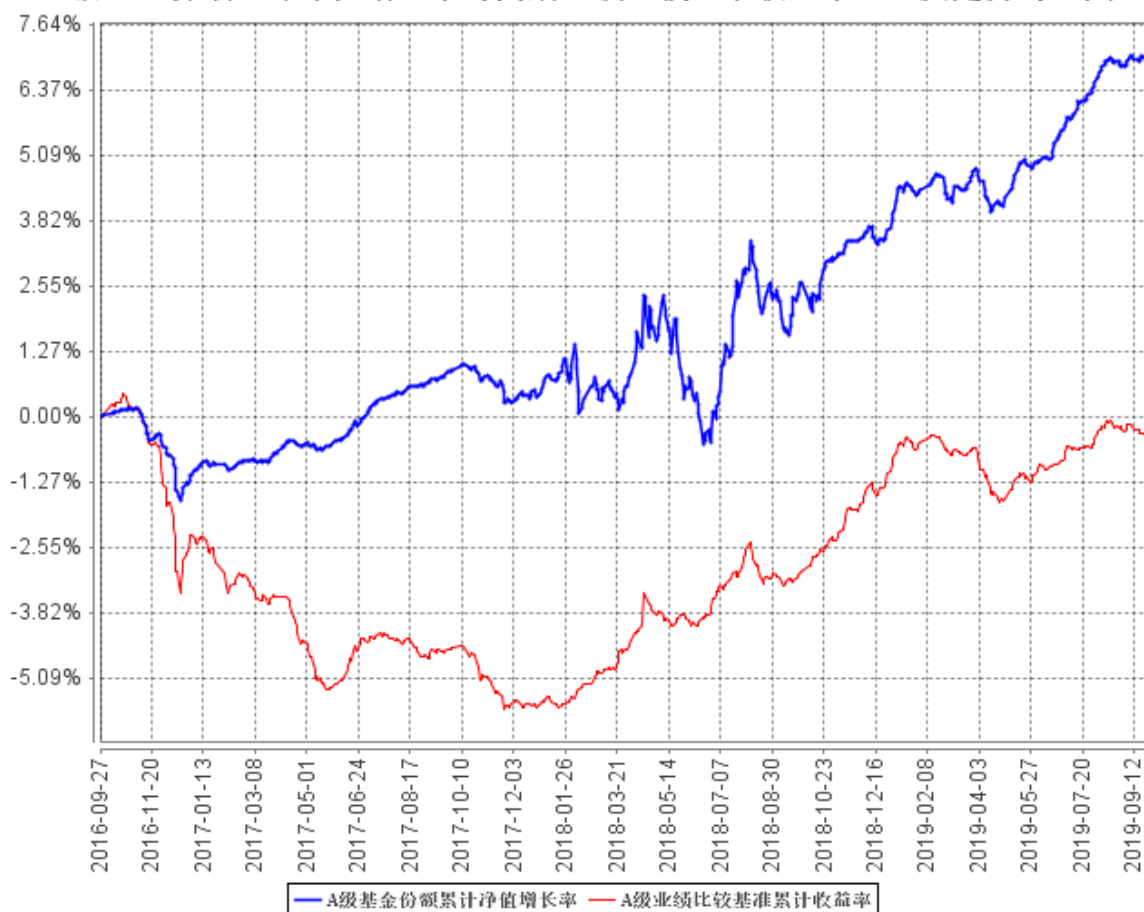
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.31%	0.04%	0.46%	0.04%	0.85%	0.00%

长盛盛琪一年债券 C

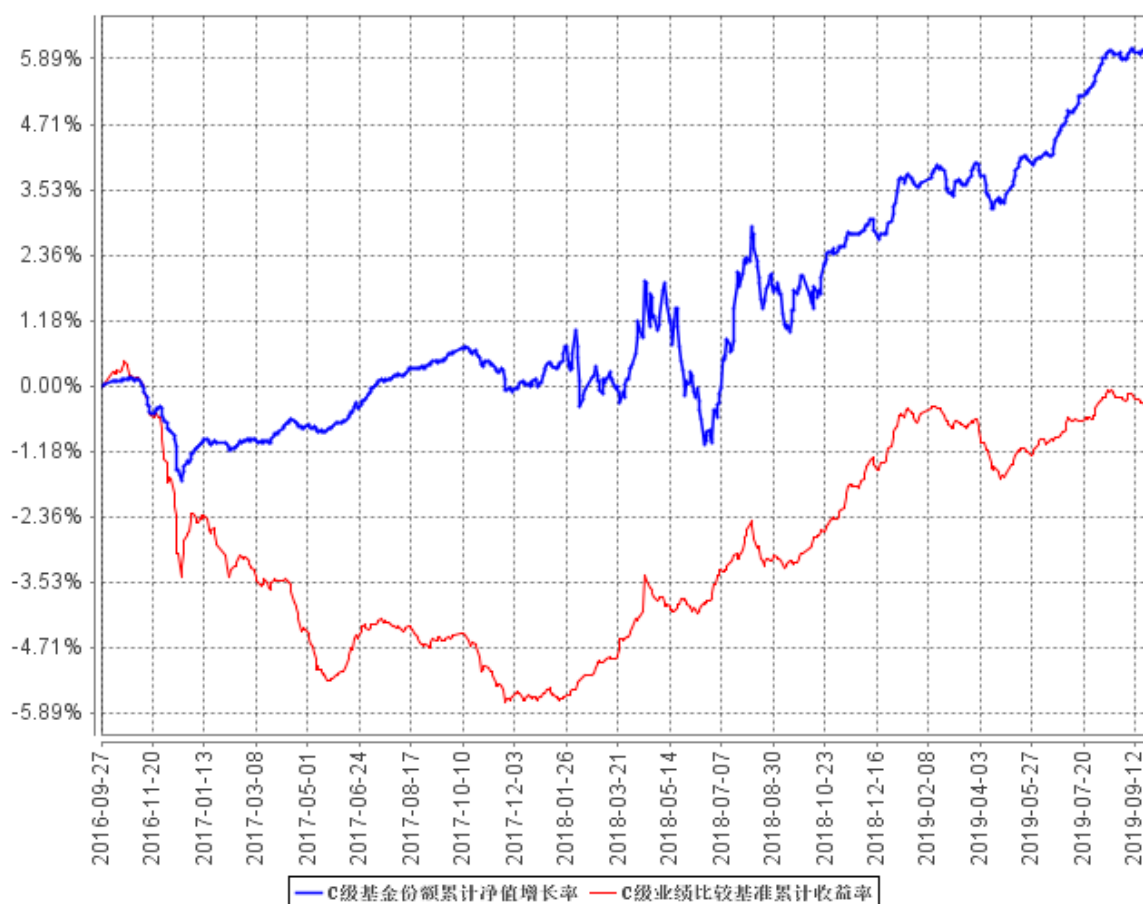
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.23%	0.04%	0.46%	0.04%	0.77%	0.00%

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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本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		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，长盛安鑫中短债债券型证券投资基金基金经理，固定收益部执行总监。	2018年12月6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 年三季度，债券收益率先下后上，收益率小幅下行，信用利差进一步压缩，信用债相对表现更优。7 月初，债券市场延续了前期收益率下行趋势，但随着资金宽松局面有所变化，债券收益率呈震荡走势。随后美联储降息，美国单方面宣布对中国 3000 亿商品加征关税等事件带动全球风险偏好下降，债券、黄金价格不断上涨，债券收益率继续下行；国内方面，中央政治局会议要求不将房地产作为短期刺激经济的手段，在此背景下 10 年期国债收益率不断下行并一度低于 3%，并随后反弹。9 月份随着通胀因素的关注度不断提升，主要是猪肉价格不断提高，影响了市场情绪，债券各品种收益率均有小幅上行。

整体看，三季度利率债表现一般，10 年期国债和 10 年期国开收益率分别下行 8.4bp 和 7.7bp，伴随着信用利差的收缩信用债表现更为突出。

##### 2、报告期内本基金投资策略分析

报告期内，本基金坚持审慎操作的思路，结合债券市场情况继续降低组合仓位；同时在防范信用风险的前提下不断优化基金组合的资产配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛盛琪一年债券 A 基金份额净值为 1.0378 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.31%；截至本报告期末长盛盛琪一年债券 C 基金份额净值为 1.0332 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.23%；同期业绩比较基准收益率为 0.46%。

#### 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	402,544,519.40	95.37
	其中：债券	402,544,519.40	95.37
	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	13,670,968.85	3.24
8	其他资产	5,857,817.88	1.39
9	合计	422,073,306.13	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	20,268,000.00	6.42
	其中：政策性金融债	20,268,000.00	6.42
4	企业债券	273,682,000.00	86.68
5	企业短期融资券	20,063,000.00	6.35
6	中期票据	82,745,000.00	26.21
7	可转债（可交换债）	5,786,519.40	1.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	402,544,519.40	127.50

## 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	101800321	18 陕煤化 MTN002	200,000	21,244,000.00	6.73
2	101660033	16 晋焦煤 MTN001	200,000	20,816,000.00	6.59
3	122066	11 大唐 01	200,000	20,592,000.00	6.52
4	143582	18 中化 01	200,000	20,484,000.00	6.49
5	143504	18 华能 01	200,000	20,476,000.00	6.49



## 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：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 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：本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

注：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 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

16 晋焦煤 MTN001：2019 年 3 月，因山西焦煤集团有限责任公司矿山急救中心门急诊医技楼项目属违法建设，太原市规划和自然资源局和太原市住房和城乡建设局对违法建设部分处以 15558.4 元罚款。对以上事件，本基金判断，上述处罚对公司影响小，后续将关注其基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

11 大唐 01：大唐国际发电股份有限公司未按规定及时披露被担保人（子公司大唐能源化工）60 亿元债务到期后 15 个交易日未履行还款义务。此外，截至目前，虽然大唐能源化工已完成对两笔总金额为 60 亿元借款本金及利息的支付，但因对保证合同其他条款的履行尚未完成，公司担保责任暂未解除。《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》等有关规定，做出如下监管措施决定：对大唐国际发电股份有限公司及时任董事会秘书应学军予以监管关注。鉴于大唐能源化工已完成对逾期借款的本息偿付，本基金判断，上述处罚对公司影响可控，后续将关注企业的经营状况。

18 华能 01：2018 年 11 月，北京市统计局对华能国际电力股份有限公司提供不真实统计资料违法行为作出行政处罚，警告并处 15000 元罚款的行政处罚。对以上事件，本基金判断，上述处罚对公司影响小。后续将关注信息披露的合规性以及企业的经营状况。

除上述事项外，本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记录，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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,032.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,829,100.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	19,684.36
8	其他	-
9	合计	5,857,817.88

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110052	贵广转债	675,654.30	0.21
2	110055	伊力转债	644,854.20	0.20
3	128020	水晶转债	622,500.90	0.20
4	113020	桐昆转债	591,450.00	0.19
5	110049	海尔转债	590,100.00	0.19
6	113011	光大转债	567,600.00	0.18
7	127007	湖广转债	558,800.00	0.18

### 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

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	长盛盛琪一年债券 A	长盛盛琪一年债券 C
报告期期初基金份额总额	300,820,494.88	3,426,966.04
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	300,820,494.88	3,426,966.04

## § 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

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	20190701~20190930	97,001,649.04	0.00	0.00	97,001,649.04	31.88%
	2	20190701~20190930	96,682,780.62	0.00	0.00	96,682,780.62	31.78%
产品特有风险							
<p>本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，当该基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致的风险包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于 5000 万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，保护中小投资者利益。</p>							

### 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、《长盛盛琪一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》；

- 3、《长盛盛琪一年期定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛盛琪一年期定期开放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的办公地址和/或基金托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所和/或基金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 10 月 23 日