

长盛稳怡添利债券型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 24 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。

本基金自 2024 年 7 月 12 日起，管理费率由 0.7%/年降为 0.3%/年，托管费率由 0.2%/年降为 0.05%/年。详情参阅《关于长盛稳怡添利债券型证券投资基金调低基金费率并修改基金合同等法律文件的公告》。

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 2024 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 长盛稳怡添利 |
| 基金主代码 | 007833 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 12 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 47,066,198.93 份 |
| 投资目标 | 在控制风险和保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳健增值，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</p> <p>本基金将通过深入分析宏观经济指标、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。</p> <p>(二) 债券组合管理策略</p> <p>本基金的投资运作遵循“Smart CI (Compound Interest)”理念，力争做好整体产品收益和风险的权衡，追求长期稳定的复利回报，同时进行适度的主动投资博取超额收益，在相对收益和相对排名的基础上融入绝对收益理念，将两者有机结合起来。本基金的债券投资策略有：利率策略、类属配置策略、信用</p> |

| | | |
|-----------------|--|----------------|
| | 策略、相对价值策略、债券选择策略、可转债投资策略、资产支持证券等品种投资策略、证券公司短期公司债券投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 90%*中证综合债指数收益率+10%*沪深 300 指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，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 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 长盛稳怡添利 A | 长盛稳怡添利 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 007833 | 007834 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 39,777,102.06 份 | 7,289,096.87 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------|
| | 长盛稳怡添利 A | 长盛稳怡添利 C |
| 1. 本期已实现收益 | 242,562.06 | 26,866.32 |
| 2. 本期利润 | 72,696.80 | -14,106.29 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0030 | -0.0024 |
| 4. 期末基金资产净值 | 45,012,234.26 | 8,090,388.29 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1316 | 1.1099 |

注：1、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，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 2024 年 09 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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

长盛稳怡添利 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 | 0.31% | 0.07% | 2.62% | 0.14% | -2.31% | -0.07% |

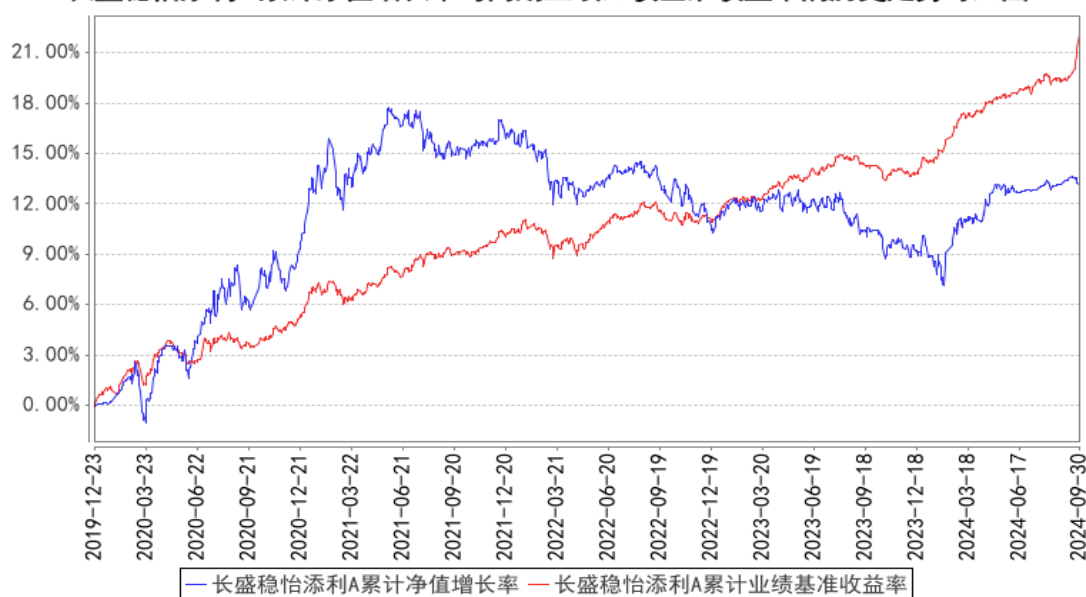
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去六个月 | 1.84% | 0.13% | 4.02% | 0.11% | -2.18% | 0.02% |
| 过去一年 | 2.51% | 0.21% | 6.84% | 0.11% | -4.33% | 0.10% |
| 过去三年 | -1.88% | 0.21% | 11.86% | 0.11% | -13.74% | 0.10% |
| 自基金合同生效起至今 | 13.16% | 0.26% | 22.05% | 0.12% | -8.89% | 0.14% |

长盛稳怡添利 C

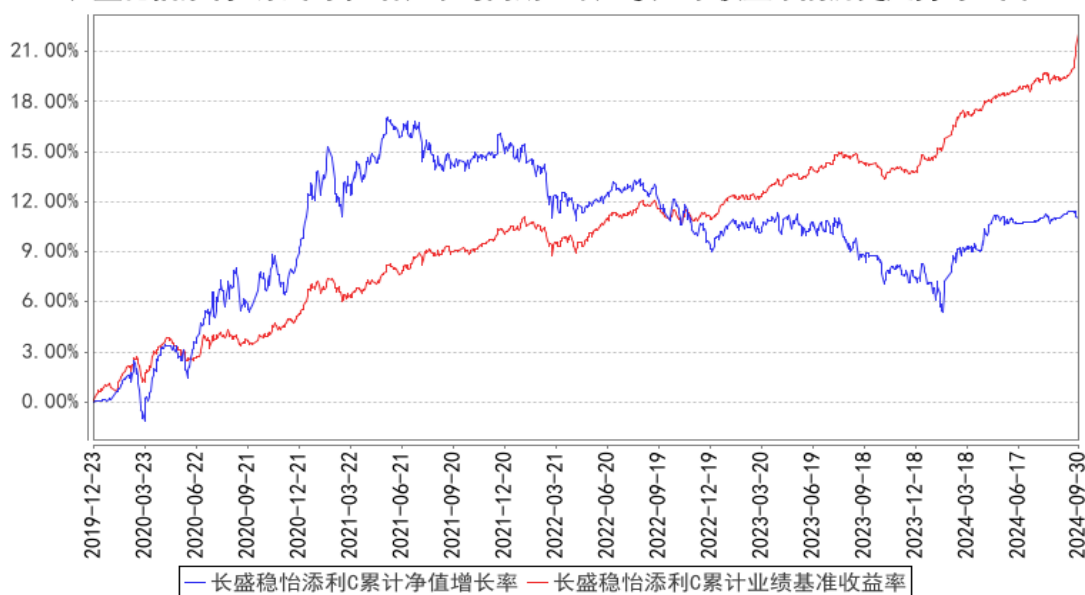
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 0.18% | 0.07% | 2.62% | 0.14% | -2.44% | -0.07% |
| 过去六个月 | 1.60% | 0.13% | 4.02% | 0.11% | -2.42% | 0.02% |
| 过去一年 | 2.07% | 0.21% | 6.84% | 0.11% | -4.77% | 0.10% |
| 过去三年 | -3.07% | 0.21% | 11.86% | 0.11% | -14.93% | 0.10% |
| 自基金合同生效起至今 | 10.99% | 0.26% | 22.05% | 0.12% | -11.06% | 0.14% |

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

长盛稳怡添利A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



长盛稳怡添利C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 | | |
| 杨哲 | 本基金基金经理，长盛可转债债券型证券投资基金经理，长盛积极配置债券型证券投资基金经理。 | 2024年6月4日 | - | 14年 | 杨哲先生，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。 |

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期内无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、私募资产管理计划等。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、报告期内行情回顾

报告期内，宏观经济继续转型，外需保持较强韧性，但内需增长有所放缓，房地产和投资增速均延续下行态势。物价方面，CPI 总体平稳，受大宗商品价格下跌影响，PPI 降幅或进一步走阔。

货币政策方面，央行实施了降息、降准、降低存量房贷利率等政策，并创设了互换便利和股票回购贷款等工具支持资本市场；9 月末政治局会议也强调将采取措施支持房地产市场止跌企稳。

报告期内，债券市场呈现先涨后跌的走势。7 月至 9 月中旬，受内需疲弱、债券配置需求旺盛等因素影响，债券收益率延续下行；但 9 月下旬，央行创设新工具支持资本市场，叠加政治局会议关于促使房地产止跌企稳的表述大超市场预期，后续一揽子支持经济政策或陆续推出，债券收益率出现快速上行。

报告期内，A 股市场先跌后涨。9 月末，受央行货币政策和政治局会议关于支持房地产企稳的表态大超预期，股市风险偏好大幅提升，股指出现快速上涨。从申万一级行业指数看，所有行业指数均为上涨，其中非银、房地产、商贸、社服、计算机等行业涨幅较大，银行、农业、公用、石油、煤炭等行业涨幅较小。

可转债方面，转债市场整体跟随股市先跌后涨。7 月至 9 月中旬，受内需偏弱、个券评级下调、违约事件冲击等因素影响，可转债市场整体下跌，绝对价格、转股溢价率均达到近年低位；9 月下旬，受政策超预期影响，跟随正股快速反弹。

2、报告期内本基金投资策略分析

债券投资方面，在经济复苏基础不牢固、资金配置需求旺盛、流动性相对宽松局面下，降低了组合久期，重视票息收益。权益资产方面，考虑内需放缓、逆周期调结政策效果尚需等待，继续降低了股票和转债仓位，以控制组合回撤，力争实现稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛稳怡添利 A 的基金份额净值为 1.1316 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.31%，同期业绩比较基准收益率为 2.62%；截至本报告期末长盛稳怡添利 C 的基金份额净值为 1.1099 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.18%，同期业绩比较基准收益率为 2.62%。

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 2024 年 7 月 18 日至 2024 年 9 月 29 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|--------|
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 43,175,438.40 | 56.83 |
| | 其中：债券 | 43,175,438.40 | 56.83 |
| | 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 | 10,940,561.65 | 14.40 |
| | 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 | 20,920,090.70 | 27.54 |
| 8 | 其他资产 | 936,796.88 | 1.23 |
| 9 | 合计 | 75,972,887.63 | 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

本基金本报告期末未持有境内投资股票。

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投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

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 | 31,679,554.21 | 59.66 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 3,197,272.13 | 6.02 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 3,116,934.85 | 5.87 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 5,181,677.21 | 9.76 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 43,175,438.40 | 81.31 |

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 | 019749 | 24 国债 15 | 200,000 | 20,050,673.97 | 37.76 |

| | | | | | |
|---|---------|-------------------|--------|--------------|------|
| 2 | 2020070 | 20 三峡银行永续 债 02 | 30,000 | 3,197,272.13 | 6.02 |
| 3 | 019727 | 23 国债 24 | 31,000 | 3,168,471.78 | 5.97 |
| 4 | 019733 | 24 国债 02 | 26,000 | 2,639,184.49 | 4.97 |
| 5 | 019734 | 24 国债 03 | 25,000 | 2,555,210.27 | 4.81 |

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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.9.3 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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本报告期内本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是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 3,496.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 933,300.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 936,796.88 |

5.10.4 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。

5.10.5 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

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 | 长盛稳怡添利 A | 长盛稳怡添利 C |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 24,992,616.73 | 21,206,015.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 17,763,316.63 | 6,084,405.33 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 2,978,831.30 | 20,001,323.46 |
| 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 | 39,777,102.06 | 7,289,096.87 |

§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

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 | 20240930~20240930 | 0.00 | 17,656,043.08 | 0.00 | 17,656,043.08 | 37.51 |
| | 2 | 20240701~20240717 | 19,887,127.87 | 0.00 | 19,887,127.87 | 0.00 | 0.00 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 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。 | | | | | | | |

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、长盛稳怡添利债券型证券投资基金相关批准文件；
- 2、《长盛稳怡添利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛稳怡添利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛稳怡添利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地址和/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.csfund.com.cn>。

长盛基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日