长安泓源纯债债券型证券投资基金

（原长安鑫恒回报混合型证券投资基金转型）

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:长安基金管理有限公司
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07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，投资者在做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	长安泓源纯债债券
基金主代码	004007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月21日
报告期末基金份额总额	6,001,130.60份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求稳定地超越业绩比较基准的投资回报率及基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、久期策略 久期策略主要包括利率预测、收益率曲线预测、期限结构配置、骑乘策略、息差策略等。 本基金将结合宏观经济形势、货币政策等因素，分析利率走势、收益率曲线形状变化趋势及期限结构配置的价值。 2、信用债投资策略 本基金将在分析宏观经济、行业景气度、公司财务状况等因素的基础上，对信用债券的信用风险、流动性风险、提前还款风险、税收风险等进行综合评估，在控制风险的前提下，通过信用债券的配置，以期获取较为稳定的收益。 3、可转债投资策略 本基金将结合宏观经济形势、证券市场走势、股票市场估值水平、债券市场收益率水平、利率走势、股票市场、债券市场、期货市场、外汇市场、商品市场、房地产市场等各类市场的变化趋势，结合对上市公司基本面的深入研究，选择具有长期持续增长能力的公司。 4、资产支持证券投资策略 本基金将在分析资产支持证券的收益率、利率变动趋势及市场信用环境变化等因素的基础上，选择安全边际较高、流动性较好、信用风险较低、证券价格具有较大上涨空间的资产支持证券进行投资。 5、股票投资策略 本基金将积极参与股票发行申购，从基本面、估值等角度出发，在充分考虑风险收益特征的基础上，精选出具有较高成长性、较高盈利能力、较高分红潜力、较低估值水平的上市公司进行投资。 6、权证投资策略 本基金将在充分考虑权证价值的基础上，根据权证的风险收益特征，结合宏观经济、证券市场、股票市场、债券市场、期货市场、外汇市场、商品市场、房地产市场等各类市场的变化趋势，采取合理的投资策略，谨慎投资。 7、股指期货投资策略 本基金将在充分考虑股指期货的风险收益特征，结合宏观经济、证券市场、股票市场、债券市场、期货市场、外汇市场、商品市场、房地产市场等各类市场的变化趋势，采取合理的投资策略，谨慎投资。 8、资产支持证券投资策略 本基金将在充分考虑资产支持证券的收益率、利率变动趋势及市场信用环境变化等因素的基础上，选择安全边际较高、流动性较好、信用风险较低、证券价格具有较大上涨空间的资产支持证券进行投资。 9、证券回购业务策略 本基金将在充分考虑证券回购业务的风险收益特征，结合宏观经济、证券市场、股票市场、债券市场、期货市场、外汇市场、商品市场、房地产市场等各类市场的变化趋势，采取合理的投资策略，谨慎开展证券回购业务。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中国综合债指数收益率*
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长安鑫恒回报A	长安鑫恒回报C
下属分级基金的交易代码	004007	004008
报告期末下属分级基金的份额总额	995,806.36份	5,007,324.24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04月01日 - 2019年06月30日)	
	长安鑫恒回报A	长安鑫恒回报C
1.本期已实现收益	148,042.96	739,733.38
2.本期利润	-72,646.37	-119,882.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0189	-0.0276
4.期末基金资产净值	989,841.42	4,946,539.79
5.期末基金份额净值	0.9938	0.9880

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.上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。
3.期末数据指截止到2019年6月30日。
4.长盛同享灵活配置混合型证券投资基金自长盛同享保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后转型而来,转型日期为2018年7月5日(即基金合同生效日)。

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

长盛同享混合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	-2.51%	1.46%	-0.11%	0.75%	-2.40%	0.71%

长盛同享混合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	-1.89%	1.46%	-0.11%	0.75%	-1.78%	0.71%

3.2.2 自基金转型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

长安鑫益增强混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:长安基金管理有限公司
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07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，投资者在做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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安鑫益增强混合
基金主代码	002146
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年02月22日
报告期末基金份额总额	3,418,993,304.27份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的前提下，通过动态配置固定收益类和权益类资产，追求超越业绩比较基准的投资回报和长期稳健增值。
投资策略	（一）大类资产配置策略 本基金管理人将综合分析宏观经济状况、国家政策取向、资本市场资金状况和市场情绪等因素，评估不同投资标的的风险收益特征，通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，确定股票、债券和现金类资产在基金资产中的配置比例。 （二）债券投资策略 本基金将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，灵活运用期限结构策略、信用策略、互换策略、回购套利策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态调整债券投资组合。 （三）股票投资策略 1.新股申购策略 新股投资相对于二级市场股票投资，风险较低，同时预期收益高于固定收益类证券。本基金管理人将全面深入地挖掘上市公司基本面，运用基金管理人的研究平台和股票估值体系，深入发掘并评估新股的内在价值，结合同类公司的市场估值水平和二级市场的发展情况，充分考虑中签率、锁定期等因素，有效识别并防范风险，并获取较好收益。新股上市后，综合考虑其上市后的情况和本基金二级市场股票的投资策略，决定继续持有或卖出。 2.二级市场股票投资策略 本基金二级市场股票投资以定性和定量分析为基础，以基本面分析入手，根据个股的价值水平优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中且估值合理的股票。 （四）金融衍生品投资策略 1.股指期货投资策略 本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择、骨架选择等投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。 2.国债期货投资策略 本基金主要利用国债期货管理债券组合的久期、流动性和风险水平，基金管理人将根据法律法规的规定，结合对宏观经济运行情况和政策趋势的分析，预期债券市场变动趋势，通过对国债期货的流动性、波动水平、风险收益特征、国债期货和现货基差、套期保值的有效性等指标进行持续跟踪，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 3.权证投资策略 本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的，本基金在权证投资中综合考虑股票占净值比例、股价波动率、风险收益特征、结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素估计权证合理价值，采用杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合或本策略、获利保护策略、买入跨式投资等策略实现东吴证券总风险特征的目的。

业绩比较基准	中债综合指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长安鑫益增强混合A	长安鑫益增强混合C
下属分级基金的交易代码	002146	002147
报告期末下属分级基金的份额总额	629,468,231.53份	2,789,125,072.74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04月01日 - 2019年06月30日)	
	长安鑫益增强混合A	长安鑫益增强混合C
1.本期已实现收益	8,626,844.44	29,780,770.91
2.本期利润	11,300,355.46	39,772,547.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0196	0.0164
4.期末基金资产净值	746,322,848.38	3,243,413,498.82
5.期末基金份额净值	1.1856	1.1629

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.上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。
3.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

长安鑫益增强混合A/B值表现

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	1.70%	0.05%	-0.29%	0.21%	1.99%	-0.16%

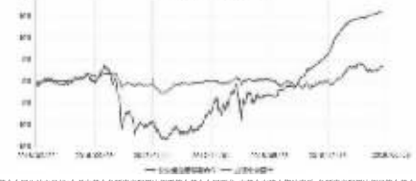
本基金整体业绩比较基准构成为:中债综合指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%

长安鑫益增强混合C净值表现

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	1.48%	0.05%	-0.29%	0.21%	1.77%	-0.16%

本基金整体业绩比较基准构成为:中债综合指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%

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



根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束日,各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间超过一年,图示日期为2016年2月22日至2019年6月30日。

§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		
杜振业	本基金的基金经理	2018-04-23	-	5年	经任天华银行(中国)有限公司环球金融与投资管理部资金支持与业务财务岗,上海复旦大学管理学院公司投资经理助理兼债券交易员,现任长安基金管理有限公司基金投资部基金经理。
方红涛	本基金的基金经理	2018-04-04	-	6年	经任国联证券股份有限公司场外市场部项目负责人,投资经理,资产管理部固定收益投资经理,投资主办,现任长安基金管理有限公司基金投资部基金经理。

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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、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、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真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

本报告期内,公司严格执行《公司公平交易相则》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《公司公平交易相则》的规定,场内交易,强制开启组合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《公司公平交易相则》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、溢价率、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或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

本基金为灵活配置型基金,投资目标为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。

本基金的主要投资策略及思路是稳健配置红利最具价值型个股,通过均衡配置去实现低波动情况下的稳健增值。2019年二季度市场整体表现震荡前高后低,受贸易争端谈判不确定性,市场资金净流入减缓等因素,特别是六月份市场短期飙涨回升对本基金的净值波动表现带来较好的业绩影响。本基金在报告期内均衡配置价值型红利个股,也择机配置一定权重的成长型个股,如消费、医药、信息科技等行业。本基金管理人尽量通过组合结构调整和个股均衡配置来降低市场系统性风险,以此来实现长期稳定增值的收益目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛同享混合A基金份额净值为1.20元,本报告期基金份额净值增长率为-2.51%;截至本报告期末长盛同享混合C基金份额净值为1.140元,本报告期基金份额净值增长率为-1.89%;同期业绩比较基准收益率为-0.11%。

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	93,098,344.02	65.86
	其中:股票	93,098,344.02	65.86
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	48,038,789.26	33.98
8	其他资产	218,151.49	0.15
9	合计	141,355,284.77	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	83,868.75	0.06
C	制造业	73,657,223.25	53.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,037,072.00	1.47
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,027,341.00	5.06
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	1,444,699.76	1.04
J	金融业	5,135,591.00	3.70
K	房地产业	2,066,136.00	1.49
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,623,105.66	1.17
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	23,106.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	93,098,344.02	67.09

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通股通投资股票。

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	600036	招商银行	100,000	3,598,000.00	0.09
2	000001	平安银行	250,000	3,445,000.00	0.09
3	600048	保利地产	250,000	3,190,000.00	0.08
4	002581	未名医药	100,000	674,000.00	0.02

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	97,868,509.40	2.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	614,520,490.00	15.40
	其中:政策性金融债	614,520,490.00	15.40
4	企业债券	1,248,051,690.80	31.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	46,556,176.71	1.17
8	同业存单	284,089,000.00	7.12
9	其他	-	-
10	合计	2,291,085,866.91	57.42

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	190210	19国开10	1,500,000	152,370,000.00	3.82
2	190205	19国开05	1,300,000	127,335,000.00	3.19
3	180205	18国开05	1,000,000	107,510,000.00	2.69
4	050203	05国开03	1,000,000	101,360,000.00	2.54
5	111810524	18兴业银行CD524	1,000,000	97,550,000.00	2.45

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

本基金本报告期末未进行股指期货。

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。

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	428,849.59
2	应收证券清算款	10,032,469.15
3	应收股利	-
4	应收利息	60,022,746.96
5	应收申购款	31,892,529.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	102,356,595.22

5.11.4 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	128012	辉丰转债	31,020,442.56	0.78
2	128013	洪涛转债	3,523,894.40	0.09
3	127004	模塑转债	2,758,200.00	0.07
4	113505	杭电转债	2,304,500.00	0.06
5	128018	时达转债	2,025,049.68	0.05
6	127003	海印转债	1,803,333.60	0.05
7	128023	亚太转债	1,794,851.02	0.04
8	128026	众兴转债	698,217.45	0.02
9	128040	华通转债	627,688.00	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中未存在流通受限的股票。

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,本报告中涉及比例计算的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

	长安鑫益增强混合A	长安鑫益增强混合C
报告期期初基金份额总额	586,729,889.04	2,607,713,252.64
报告期期间基金总申购份额	250,034,548.41	1,847,893,005.60
减:报告期期间基金总赎回份额	207,296,205.92	1,666,481,185.50
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	629,468,231.53	2,789,125,072.74

总申购份额包红利再投资、转换入份额,总赎回份额包含转换出份额。

§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

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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.长安鑫益增强混合型证券投资基金基金合同;
3.长安鑫益增强混合型证券投资基金托管协议;
4.长安鑫益增强混合型证券投资基金招募说明书;
5.基金管理人业务资格批件、营业执照;
6.基金托管人业务资格批件、营业执照;
7.报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人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。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。

咨询电话:400-820-9688

公司网址:www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
2019年07月18日

长盛同享灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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。

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	长盛同享混合
基金主代码	002789
交易代码	002789
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年7月5日
报告期末基金份额总额	138,471,522.71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	1.大类资产配置策略 在大类资产配置中,本基金将主要考虑:(1)宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、通货膨胀率等;(2)微观经济指标,包括各行业主要公司的盈利变化情况及盈利预期等;(3)市场指标,包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等;(4)政策因素,包括财政政策、货币政策、产业政策、产业政策及其与证券市场影响因素的各种政策。 本基金将通过深入分析上述指标与因素,确定并动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等资产间的分配比例,从而实现基金资产的大类资产配置。 2.股票投资策略 本基金将结合定性与定量分析,充分发挥基金管理人研究团队和投资团队"自下而上"的主动选股能力,通过对上市公司基本面的深入研究,选择具有长期持续增长能力的公司。 3.债券组合管理策略 本基金在无限的投资管理范围中,将运用利率配置策略、类属配置策略、指数配置策略、相对价值策略及单个债券选择策略等多种策略,以获取债券市场的长期稳定收益。 4.权证投资策略 本基金投资权证的原则是有利于基金资产增值和投资风险控制,具体权证投资的策略是: (1)考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素,利用Black - Scholes模型、二叉树模型及其它权证定价模型计算权证合理价值。 (2)根据权证合理价值与其市场价格间的差额即"估值差价(Value Price)"以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值考量,决策买入、持有或出售权证。 5.股指期货投资策略 本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适当参与股指期货的投资,利用股指期货流动性好、交易成本低等特点,在市场向下波动确定性较大时,通过股指期货快速降低投资组合的仓位,从而调整投资组合的风险暴露,避免市场的系统性风险,改善组合的风险收益特性;并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时,通过股指期货快速提高投资组合的仓位,从而提高基金资产收益。 6.资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等多种投资策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,通过防范利率风险的管理、选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	80%*沪深300指数收益率+80%*中证综合债指数收益率
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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长盛同享混合A	长盛同享混合C
下属分级基金的交易代码	002789	002790
报告期末下属分级基金的份额总额	115,302,087.79份	169,434.92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)	
	长盛同享混合A	长盛同享混合C
1. 本期已实现收益	2,094,023.80	-4,225.55
2. 本期利润	-4,323,161.41	-5,966.22
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0333	-0.0464
4. 期末基金资产净值	138,881,691.28	193,185.82
5. 期末基金份额净值	1.204	1.140

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。
4.长盛同享灵活配置混合型证券投资基金由长盛同享保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后转型而来,转型日期为2018年7月5日(即基金合同生效日)。

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

长盛同享混合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	-2.51%	1.46%	-0.11%	0.75%	-2.40%	0.71%

长盛同享混合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	-1.89%	1.46%	-0.11%	0.75%	-1.78%	0.71%

3.2.2 自基金转型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.长盛同享灵活配置混合型证券投资基金由长盛同享保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后转型而来,转型日期为2018年7月5日(即基金合同生效日),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,本基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年,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		
赵 宏宇	本基金基金经理、长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2018年7月5日	-	12年	赵宏宇先生,博士,历任美国晨星公司投资顾问部门数量分析师,招商银行博士后工作站博士后研究员,2007年8月加入长盛基金管理公司,历任金融工程研究员、产品开发经理、首席产品开发师、金融工程与量化投资部副总监等职务。

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》及其各项实施细则、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《公司公平交易相则》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《公司公平交易相则》的规定,场内交易,强制开启组合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《公司公平交易相则》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、溢价率、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或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