长信利泰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日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信利泰混合
场内简称	长信利泰
基金主代码	519951
交易代码	519951
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月23日
报告期末基金份额总额	152,871,967.67份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过国际等量通货的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型,动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健的相对收益目标。 2.股票投资策略 (1)行业配置策略 (2)个股投资策略 3.债券投资策略 (1)久期策略 (2)收益率曲线策略 (3)骑乘策略 (4)息差策略 (5)个券选择策略 (6)信用策略 (7)中小企业私募债投资策略 4.其他类型资产投资策略 (1)权证投资策略 (2)资产支持证券投资策略 (3)股指期货投资策略
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,属于中等风险、中等收益的基金品种,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	1,095,804.70
2.本期利润	3,075,750.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373
4.期末基金资产净值	177,514,244.69
5.期末基金份额净值	1.1612

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	-3.27%	0.76%	-0.11%	0.75%	-3.16%	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.图示日期为2016年3月23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

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		
杨帆	长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金、长信上证指数增强型发起式证券投资基金、长信全球债券证券投资基金和长信利泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,国际业务部总监,投资决策委员会执行委员	2018年9月5日	-	13年	工商管理学硕士,北京大学工商管理学硕士毕业,曾在奥尼塔投资发展有限公司担任研究员、教和资产管理有限公司担任高级研究员,2017年3月加入长信基金管理有限责任公司,曾任长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理,现任国际业务部总监和投资决策委员会执行委员,长信美国标准普尔100等权重指数增强型证券投资基金、长信上证指数增强型发起式证券投资基金、长信全球债券证券投资基金和长信利泰灵活配置混合型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

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

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

4.4.1 报告期内基金的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转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局势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。

4.4.2 2019年二季度市场展望和投资策略

目前看来,我们认为债市短期偏震荡,中期收益率有下行空间。外部因素对国内经济稳定的不利影响难以避免,国内政策对于稳增长的诉求将再度上升,同时通胀压力与决策层对当前中国经济下行主导因素的判断,可能制约短期政策对冲经济增速下滑的力度。债市长期看多的逻辑依然存在:在经济调结构的过程中,房地产不再成为拉升总需求的手段,预计长期社融大概率偏向走弱。而货币政策以信贷为锚,社融增速下滑压制长端利率大幅上行。

信用债方面,宽信用以很缓慢的速度在持续,同时配合结构性金融去杠杆,交易层面的信用分层加剧。目前机构风险偏好高度一致,高评级AAA、AA+的信用利差仍在压缩,AA及以下等级利差持续走阔,这一趋势仍将延续。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,长信金葵纯债一年定开债券A份额净值为1.0444元,份额累计净值为1.1644元,本报告期内长信金葵纯债一年定开债券A净值增长率为0.21%;长信金葵纯债一年定开债券C份额净值为1.0429元,份额累计净值为1.1499元,本报告期内长信金葵纯债一年定开债券C净值增长率为0.12%,同期业绩比较基准收益率为0.64%。

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	77,973,582.78	43.82
	其中:股票	77,973,582.78	43.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	79,600,120.00	44.73
	其中:债券	79,600,120.00	44.73
	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	17,599,256.41	9.89
8	其他资产	2,778,784.95	1.56
9	合计	177,951,744.14	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

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	116,017.55	0.07
C	制造业	12,958,617.45	7.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,670,606.00	4.88
E	建筑业	9,395,721.00	5.29
F	批发和零售业	5,313,387.00	2.99
G	交通运输、仓储和邮政业	4,096,557.00	2.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,556,551.78	3.13
J	金融业	18,318,909.00	10.32
K	房地产业	11,376,070.00	6.41
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	2,171,146.00	1.22
S	综合	-	-
	合计	77,973,582.78	43.93

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:本基金本报告期未通过港股通交易机制投资港股。

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	600048	保利地产	696,000	8,880,960.00	5.00
2	601398	工商银行	1,299,500	7,654,055.00	4.31
3	601186	中国铁建	702,300	6,987,885.00	3.94
4	601939	建设银行	628,100	4,673,064.00	2.63
5	600027	华电国际	994,600	3,749,642.00	2.11
6	600315	上海家化	120,160	3,742,984.00	2.11
7	600011	华能国际	496,800	3,095,064.00	1.74
8	601988	中国银行	822,500	3,076,150.00	1.73
9	601288	农业银行	809,900	2,915,640.00	1.64
10	300253	卫宁健康	203,299	2,882,779.82	1.62

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	9,983,000.00	5.62
	其中:政策性金融债	9,983,000.00	5.62
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)	1,719,120.00	0.97
8	同业存单	67,898,000.00	38.25
9	其他	-	-
10	合计	79,600,120.00	44.84

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	111909082	19浦发银行CD082	200,000	19,408,000.00	10.93
2	111907075	19招商银行CD075	200,000	19,396,000.00	10.93
2	111908085	19中信银行CD085	200,000	19,396,000.00	10.93
4	190402	19农发02	100,000	9,983,000.00	5.62
5	111917029	19光大银行CD029	100,000	9,698,000.00	5.46

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投资权证。

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:本基金本报告期末未投资股指期货。

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:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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

本基金本报告期末未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,871.74
2	应收证券清算款	2,233,681.29
3	应收股利	-
4	应收利息	436,271.89
5	应收申购款	49,960.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,778,784.95

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	113009	广汽转债	861,840.00	0.49
2	110031	航信转债	857,280.00	0.48

5.11.5 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股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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	1,661,355.79
报告期期间基金总申购份额	151,719,107.12
减:报告期期间基金总赎回份额	508,495.24
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	152,871,967.67

§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

注: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

注:本基金本报告期内未有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

注:本基金本报告期未发生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.中国证监会批准设立基金的文件;

2.《长信利泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《长信利泰灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4.《长信全球债券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

长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:长信基金管理有限责任公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信金葵纯债一年定开债券
基金主代码	002254
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月27日
报告期末基金份额总额	244,789,419.41份
投资目标	本基金为纯债基金,以获取高于业绩比较基准的回报为目标,追求每年较高的绝对回报。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 (1)资产配置策略 (2)类属配置策略 (3)个券选择策略 (4)骑乘策略 (5)息差策略 (6)利差策略 (7)资产支持证券的投资策略 (8)国债期货的投资策略 2.开放期投资策略 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	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长信金葵纯债一年定开债券A	长信金葵纯债一年定开债券C
下属分级基金的交易代码	002254	002255
报告期末下属分级基金的份额总额	232,886,731.78份	11,902,687.63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)	
	长信金葵纯债一年定开债券A	长信金葵纯债一年定开债券C
1.本期已实现收益	2,046,156.15	92,144.95
2.本期利润	508,529.55	13,594.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022	0.0011
4.期末基金资产净值	243,215,623.97	12,412,848.58
5.期末基金份额净值	1.0444	1.0429

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

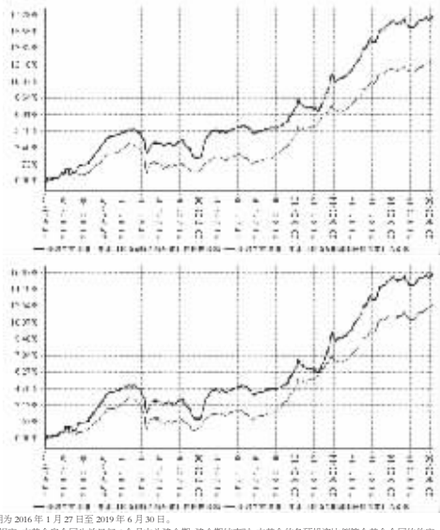
长信金葵纯债一年定开债券A

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
过去三个月	0.21%	0.06%	0.64%	0.06%	-0.43%	0.00%

长信金葵纯债一年定开债券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
过去三个月	0.12%	0.06%	0.64%	0.06%	-0.52%	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



注:1.图示日期为2016年1月27日至2019年6月30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		
胡屋子	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、长信聚安纯债半年定期开放债券型证券投资基金、长信利今债券型证券投资基金(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	2018年6月4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,现任积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、长信利今债券型证券投资基金(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。

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

4.4.1 报告期内基金的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转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局势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。

4.4.2 2019年二季度市场展望和投资策略

目前看来,我们认为债市短期偏震荡,中期收益率有下行空间。外部因素对国内经济稳定的不利影响难以避免,国内政策对于稳增长的诉求将再度上升,同时通胀压力与决策层对当前中国经济下行主导因素的判断,可能制约短期政策对冲经济增速下滑的力度。债市长期看多的逻辑依然存在:

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:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

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

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

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:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	378,355,100.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,412,031.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,419,504.78

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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	375,080,970.61
报告期期间基金总申购份额	71,884.87
减:报告期期间基金总赎回份额	421,127.46
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	374,731,728.02

§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

注: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

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	2019年4月1日至2019年6月30日	373,361,572.05	0.00	0.00	373,361,572.05	99.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

1.基金净值大幅波动的风险

单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回,可能会影响基金投资的持续性和稳定性,增加变现成本,同时,按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。

2.赎回申请延期办理的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件,导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。

3.基金投资策略难以实现的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后,可能引起基金资产总体规模显著降低,从而使基金在投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注:本基金本报告期未发生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.中国证监会批准设立基金的文件;

2.《长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3.《长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4.《长信全球债券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

长信利盈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日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信利盈混合
场内简称	长信利盈
基金主代码	519963
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	374,732,052.22份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过国际等量通货的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型,动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健的相对收益目标。 2.股票投资策略 (1)行业配置策略 在行业配置原则,本基金将运用"自上而下"的行业配置方法,通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整的深入研究,采用价值理念与成长理念相结合的方法来对行业进行筛选。 (2)个股投资策略 本基金将结合定性与定量分析,主要采取自下而上的选股策略,基金依据约定的投资范围,基于对上市公司的品质评估分析、风险因素分析和估值分析,筛选出基本面良好的股票进行投资,在有效控制风险前提下,争取实现基金资产的长期稳健增值。 3.债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略、中小企业私募债投资策略等积极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配,精选安全边际较高的个券,力争实现组合的绝对收益。 4.其他类型资产投资策略 在法律法规或监管机构允许的情况下,本基金将在严格控制投资风险的基础上适当参与权证、资产支持证券、股指期货等金融工具的投资。
业绩比较基准	银行一年期定期存款利率(税后)+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中等风险、中等收益的基金品种,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

下属分级基金的基金简称	长信利盈混合A	长信利盈混合C
下属分级基金的场内简称	利盈A	利盈C
下属分级基金的交易代码	519963	519964
报告期末下属分级基金的份额总额	374,731,728.02份	325.20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)	
	长信利盈混合A	长信利盈混合C
1.本期已实现收益	-1,084,659.11	-1.18
2.本期利润	-14,683,315.32	-12.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0392	-0.0395
4.期末基金资产净值	461,870,190.93	396.44
5.期末基金份额净值	1.2325	1.2191

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

长信利盈混合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	-3.08%	0.60%	1.13%	0.01%	-4.21%	0.59%

长信利盈混合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	-3.13%	0.60%	1.