长盛聚利债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛聚利债券
基金主代码	027197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 9 日
报告期末基金份额总额	50,774,406.43 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资人提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
投资策略	（一）大类资产配置策略 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。同时通过严格风险评估，及时调整资产组合比例，保持资产配置风险、收益平衡，以稳健提升投资组合回报。（二）债券组合管理策略 本基金的债券投资品种主要有国债、企业债等中国证监会认可的，具有良好流动性的金融工具。债券投资主要用于提高非股票资产的收益率，严格控制风险，追求合理的回报。本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境，运用基于债券研究的各种投资分析技术，进行个券精选。债券组合管理策略包含:利率策略、类属配置策略、信用策略、相对价值策略、债券选择策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略 、信用衍生品投资策略。（三）股票投资策略 （1）A 股投资策略 在资产配置的基础上，本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法

	挖掘优质的上市公司，严选其中安全边际较高的个股构建投资组合：自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；自下而上地评判企业的产品、核心竞争力、管理层、治理结构等；并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判，严选安全边际较高的个股。 （2）港股通标的股票投资策略 本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。本基金将重点关注：相对 A 股有稀缺性行业与个股，对资本有显著的吸引力，具有较高的配置价值；具有持续领先优势或核心竞争力的企业，这类企业具有良好成长性或高额股东回报率；盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的上市公司；相对 A 股同类公司具有显著的估值优势的公司。（3）存托凭证投资策略 本基金可投资存托凭证，本基金将结合对宏观经济状况、行业景气度、公司竞争优势、公司治理结构、估值水平等因素的分析判断，选择投资价值高的存托凭证进行投资。 （四）基金投资策略 本基金仅投资于公开募集的股票型 ETF 和基金管理人管理的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金等。上述应计入权益类资产的混合型基金需符合下列两个条件之一：①基金合同约定股票资产投资比例应不低于基金资产的 60%；②最近四个季度定期报告披露的股票资产投资比例均不低于基金资产的 60%。本基金将采用定量与定性相结合的方式进行基金筛选，获得候选基金池、完成组合构建，并作出最终的投资决策。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，本基金可以相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新或相关公告中公告。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%	
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。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金投资港股通标的股票的风险详见招募说明书。	
基金管理人	长盛基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长盛聚利债券 A	长盛聚利债券 C
下属分级基金的交易代码	027197	027198
报告期末下属分级基金的份额总额	30,805,737.82 份	19,968,668.61 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	长盛聚利债券 A	长盛聚利债券 C
1.本期已实现收益	292,496.59	147,998.98
2.本期利润	588,515.30	326,289.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145	0.0148
4.期末基金资产净值	31,126,919.15	20,164,414.67
5.期末基金份额净值	1.0104	1.0098

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 2026 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。

4、本基金基金合同生效日为 2026 年 6 月 9 日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

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

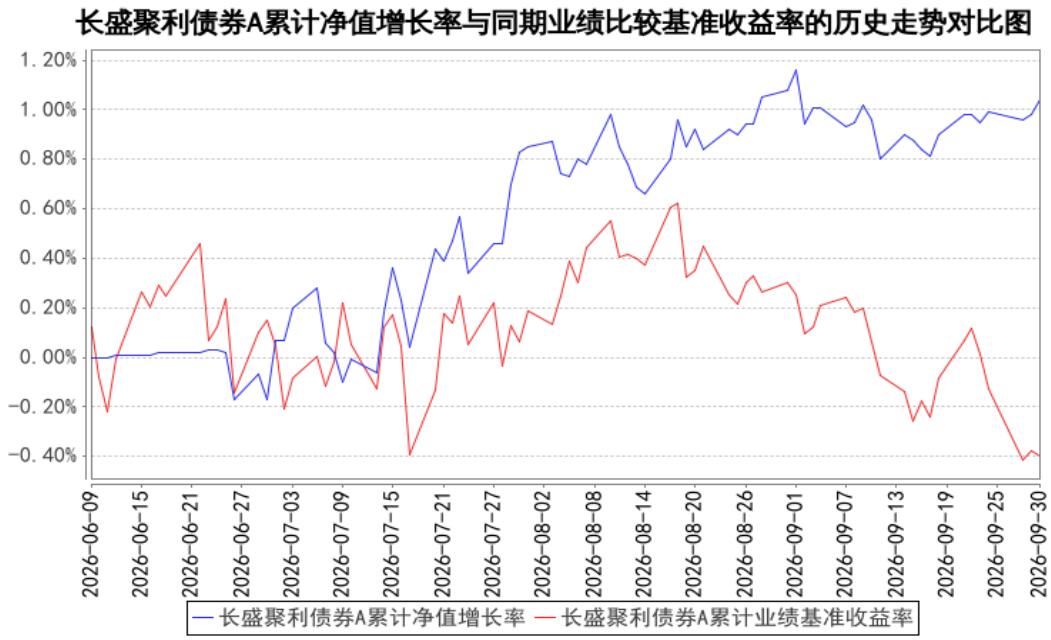
长盛聚利债券 A

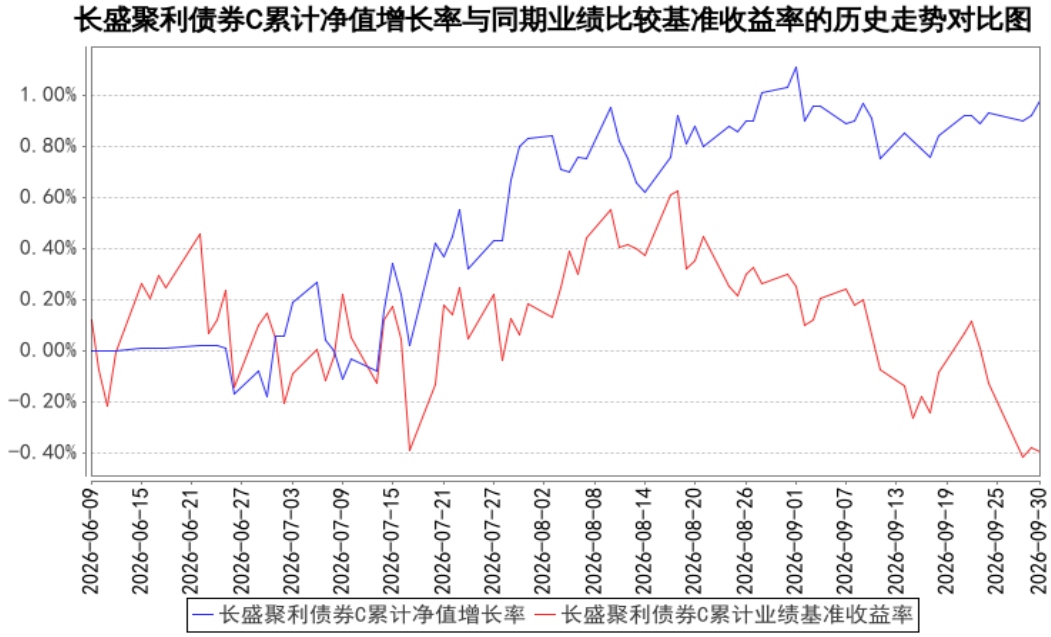
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.21%	0.12%	-0.54%	0.15%	1.75%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.04%	0.11%	-0.40%	0.16%	1.44%	-0.05%

长盛聚利债券 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	1.16%	0.12%	-0.54%	0.15%	1.70%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.98%	0.11%	-0.40%	0.16%	1.38%	-0.05%

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、本基金基金合同生效日为 2026 年 6 月 9 日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

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。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、港股通标的股票、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券的比例合计为基金资产的 5%-20%，其中，投资于境内股票资产的比例不低于基金资产的 5%，投资于港股通标的股票的比例不得超过本基金所投资股票资产的 50%。本基金对经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金投资比例不超过基金资产净值的 10%。每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在 1 年以内的政

府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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		
历剑	本基金基金经理，长盛盛逸 9 个月持有期债券型证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，长盛元赢六个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2026 年 6 月 9 日	-	12 年	历剑先生，硕士，特许金融分析师 CFA。曾任联合资信评估股份有限公司分析师、高级分析师、信用评级委员会委员。2018 年 11 月加入长盛基金管理有限公司，历任信用研究员、基金经理助理。
陈亘斯	本基金基金经理，长盛中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，长盛同庆中证 800 指数型证券投资基金(LOF)基金经理，长盛中证 A100 指数证券投资基金基金	2026 年 6 月 9 日	-	17 年	陈亘斯先生，硕士。曾任 PineRiver 资产管理公司量化分析师，国元期货有限公司金融工程部研究员、部门经理，北京长安德瑞威投资有限责任公司投资经理。2017 年 2 月加入长盛基金管理有限公司，曾任基金经理助理。

	经理，长盛沪深300 指数证券投资基金（LOF）基金经理，长盛同鑫行业配置混合型证券投资基金基金经理，长盛中证全指证券公司指数证券投资基金（LOF）基金经理，长盛北证50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金经理，长盛中证红利低波动100 指数型证券投资基金基金经理，长盛量化红利策略混合型证券投资基金基金经理，长盛中证A500 指数增强型证券投资基金基金经理，长盛上证科创板芯				

	片指数发起式证券投资基金基金经理，长盛上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理，长盛聚益债券型证券投资基金基金经理，量化投资部总经理助理。				

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、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

债券方面，2026 年三季度债市收益率整体震荡下行，收益率曲线显著平坦化，交易主线从供给与资金面的边际变化逐步转向经济基本面。季初，政府债供给担忧压制长端，10 年期国债收益率在 1.74%附近震荡；随着 7 月制造业 PMI 重回收缩区间、7 月政治局会议提出"综合运用并适时调整货币政策工具"，宽货币预期升温，债券收益率下行。8 月，实体融资需求偏弱与"资产荒"格局延续，收益率下破 1.70%；月内政府债发行放量一度构成扰动，但在银行、保险等配置盘承接下，长端始终运行于 1.70%以下。9 月，经济基本面偏弱、资产荒延续，与供给迎来年内高峰、资金面边际收敛、海外利率高企形成多空拉锯。季内，央行仍以结构性工具精准发力，资金利率锚定在政策利率附近，短端受约束而长端下行明显，收益率曲线走平特征突出。

权益方面，三季度 A 股市场在经历快速下跌后呈宽幅震荡偏弱格局，市场风格轮动加快、结构性博弈特征突出。二季度领涨的科技板块出现大幅回调，对市场情绪形成明显压制；回调过后，

受政策预期等因素带动，市场迎来一轮短暂反弹修复，但修复动能偏弱、持续性有限，在内外部多重因素交织扰动下，市场未能延续反弹态势，再度进入调整幅度较深的阶段，板块分化加剧，资金观望情绪有所上升。红利板块在经历二季度末的资金抽离后，估值回落、风险溢价率抬升，配置性价比明显改善，重获中长期投资者青睐；能源、银行等行业在高股息叠加盈利预期改善的加持下，走出了较为独立且持续的上行行情。

2、报告期内本基金投资策略分析

报告期内，本基金根据市场研判和负债端情况，积极调整资产结构。债券部分由信用策略转向利率策略，三季度把握长端利差压缩机会，通过长债波段交易增厚收益。权益方面，依据宏观基本面判断，采用风格轮动策略对权益部分逐步建仓，仓位提升至中性偏上水平；结合个股基本面与微观量价情绪指标，动态配置兼具红利价值与稳健成长属性的股票组合，力争优化风险收益比、改善持有体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛聚利债券 A 的基金份额净值为 1.0104 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.21%，同期业绩比较基准收益率为-0.54%；截至本报告期末长盛聚利债券 C 的基金份额净值为 1.0098 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.54%。

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 2026 年 08 月 19 日至 2026 年 09 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	6,575,621.34	10.43
	其中：股票	6,575,621.34	10.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,535,347.40	70.66
	其中：债券	44,535,347.40	70.66
	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	6,919,238.40	10.98
8	其他资产	5,000,387.11	7.93
9	合计	63,030,594.25	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	601,521.00	1.17
C	制造业	2,545,965.34	4.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	685,157.00	1.34
E	建筑业	155,394.00	0.30
F	批发和零售业	27,606.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	1,174,500.00	2.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	108,095.00	0.21
J	金融业	1,119,842.00	2.18
K	房地产业	36,900.00	0.07
L	租赁和商务服务业	85,199.00	0.17
M	科学研究和技术服务业	14,310.00	0.03
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	21,132.00	0.04
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,575,621.34	12.82

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

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	601857	中国石油	19,700	220,837.00	0.43
2	600461	洪城环境	22,000	193,820.00	0.38
3	000848	承德露露	22,800	185,592.00	0.36
4	000429	粤高速 A	14,000	174,440.00	0.34
5	000690	宝新能源	32,800	170,888.00	0.33

6	600901	江苏金租	24,400	169,336.00	0.33
7	600803	新奥股份	8,800	168,960.00	0.33
8	600177	雅戈尔	20,000	167,600.00	0.33
9	002833	弘亚数控	8,600	166,238.00	0.32
10	001965	招商公路	16,300	163,815.00	0.32

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	44,532,347.39	86.82
	其中：政策性金融债	44,532,347.39	86.82
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）	3,000.01	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,535,347.40	86.83

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	220205	22 国开 05	100,000	10,953,232.88	21.35
2	240307	24 进出 07	100,000	10,556,252.05	20.58
3	250205	25 国开 05	100,000	10,014,567.12	19.52
4	250215	25 国开 15	100,000	9,994,465.75	19.49
5	09260401	26 农发清发 01	30,000	3,013,829.59	5.88

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

一、24 进出 07

2026 年 3 月 5 日，京汇罚(2026)14 号显示，中国进出口银行存在办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查等违法违规事实，被处警告，罚款，没收违法所得，罚没合计 221.24 万元。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规、基金合同和公司投资制度的规定。

二、26 农发清发 01

2026 年 7 月 21 日，京汇罚(2026)24 号显示，中国农业发展银行存在办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查等违法违规事实，被处警告、罚款、没收违法所得，罚没合计 176.19 万元。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规、基金合同和公司投资制度的规定。

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是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	5,000,387.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,000,387.11

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	长盛聚利债券 A	长盛聚利债券 C
报告期期初基金份额总额	84,145,494.97	43,057,225.25
报告期期间基金总申购份额	824,295.30	7,161,425.99
减:报告期期间基金总赎回份额	54,164,052.45	30,249,982.63
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	30,805,737.82	19,968,668.61

§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	20260710~20260715	20,003,900.00	-	20,003,900.00	-	-
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、长盛聚利债券型证券投资基金相关批准文件；

2、《长盛聚利债券型证券投资基金基金合同》；

3、《长盛聚利债券型证券投资基金托管协议》；

4、《长盛聚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.csfunds.com.cn。

长盛基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日