

# 长信利鑫债券型证券投资基金（LOF）

## 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2022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。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2022年7月1日起至2022年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长信利鑫债券(LOF)	
基金主代码	163003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年6月25日	
报告期末基金份额总额	418,859,075.05份	
投资目标	本基金的投资目标是在严格控制投资风险与追求基金资产稳定增值的前提下，力争为各级投资者谋求与其风险公正匹配的投资回报。	
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及各类资产市场风险收益特征及其演变趋势的综合分析、比较，首先采用类属配置策略进行大类资产的配置，在此基础上，再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测，制定各自策略。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险的证券投资基金品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长信利鑫债券(LOF)A	长信利鑫债券(LOF)C
下属分级基金的场内简称	-	长信利鑫LOF
下属分级基金的交易代码	163008	163003

报告期末下属分级基金的份额总额	405,784,730.98份	13,074,344.07份
-----------------	-----------------	----------------

注：表中的合同生效日为基金转型起始日，本基金的合同生效日为2011年6月24日。长信利鑫分级债券型证券投资基金根据《基金合同》的有关规定，《基金合同》生效后5年分级运作期届满进行转换，转换基准日为2016年6月24日，转换日日终，长信利鑫分级债A、长信利鑫分级债B按照各自的基金份额净值转换成长信利鑫债券(LOF)份额。

### §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(2022年7月1日-2022年9月30日)	
	长信利鑫债券(LOF)A	长信利鑫债券(LOF)C
1.本期已实现收益	231,576.43	301.97
2.本期利润	-2,232,931.94	-80,224.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0055	-0.0061
4.期末基金资产净值	249,379,484.77	7,999,238.78
5.期末基金份额净值	0.6146	0.6118

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 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

长信利鑫债券(LOF)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	-0.89%	0.19%	1.47%	0.05%	-2.36%	0.14%
过去六个月	0.85%	0.26%	2.54%	0.04%	-1.69%	0.22%
过去一年	-0.66%	0.37%	4.59%	0.05%	-5.25%	0.32%
过去三年	6.64%	0.27%	13.29%	0.07%	-6.65%	0.20%

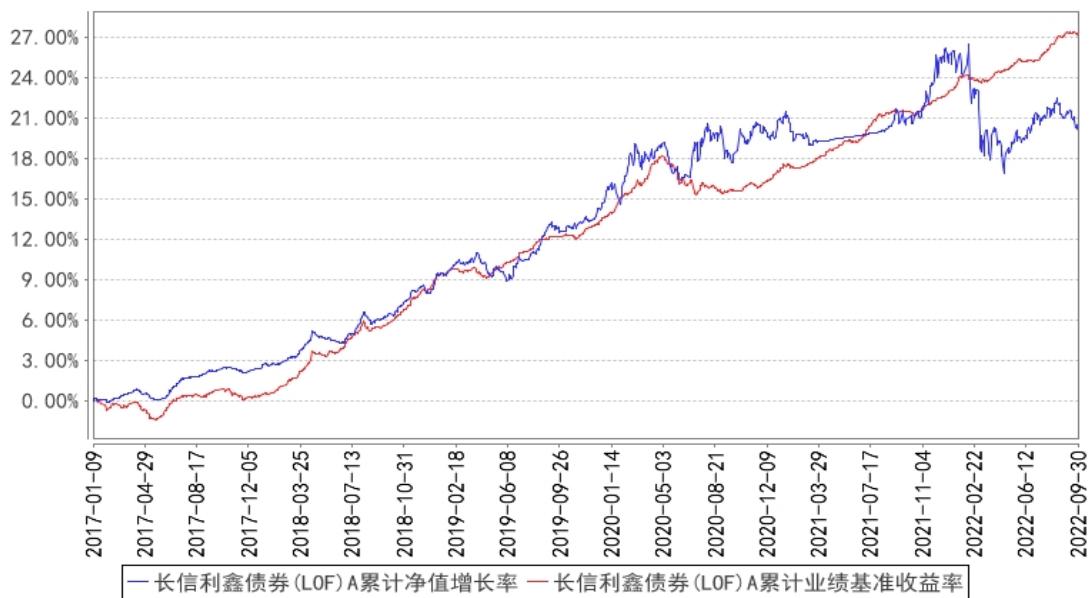
过去五年	17.35%	0.22%	26.03%	0.07%	-8.68%	0.15%
自份额增加 日起至今	20.05%	0.20%	27.09%	0.07%	-7.04%	0.13%

## 长信利鑫债券(LOF)C

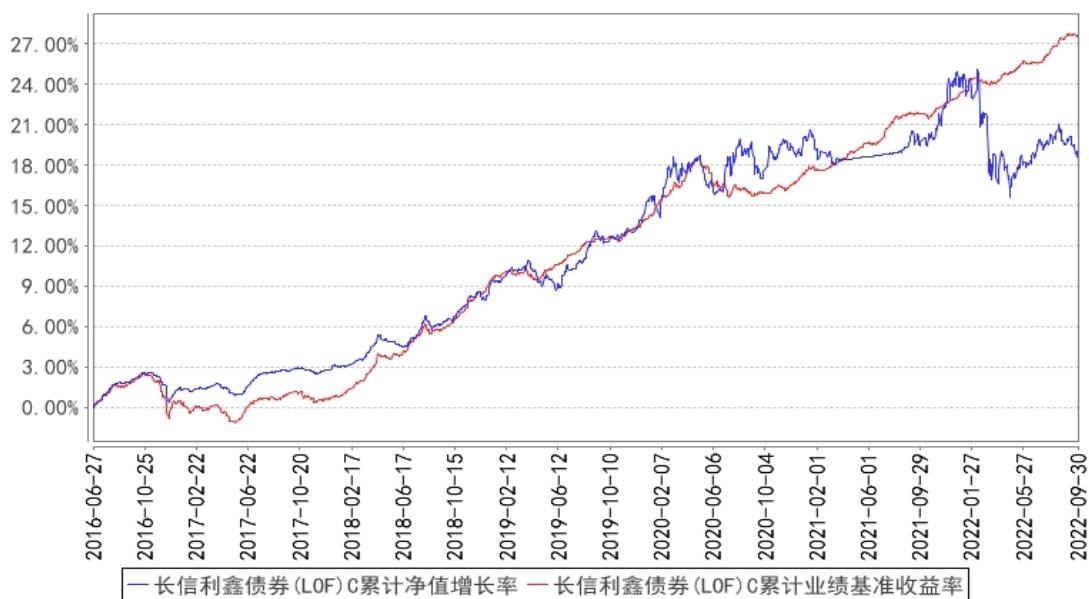
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.97%	0.19%	1.47%	0.05%	-2.44%	0.14%
过去六个月	0.67%	0.26%	2.54%	0.04%	-1.87%	0.22%
过去一年	-1.02%	0.37%	4.59%	0.05%	-5.61%	0.32%
过去三年	5.53%	0.27%	13.29%	0.07%	-7.76%	0.20%
过去五年	15.33%	0.22%	26.03%	0.07%	-10.70%	0.15%
自基金合同 生效起至今	18.55%	0.19%	27.47%	0.07%	-8.92%	0.12%

### 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

长信利鑫债券(LOF)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



长信利鑫债券(LOF)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：1、基金管理人自2017年1月9日起对长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)进行份额分类，原有基金份额为C类份额，增设A类份额。

2、本基金转型起始日为2016年6月25日，长信利鑫债券(LOF)A图示日期为2017年1月9日(份额增加日)至2022年9月30日，长信利鑫债券(LOF)C图示日期为2016年6月25日至2022年9月30日。

3、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，本基金基金合同生效日为2011年6月24日，转型起始日为2016年6月25日，转型后的投资范围及投资比例与转型前一致，转型后本基金的各项投资比例符合基金合同约定的各项投资范围及比例要求。

## § 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		
张文琍	长信纯债壹号债券型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)、长信富平纯债一年定期开放债券型证券投资基金	2011年6月24日	-	28年	高级工商管理硕士，上海财经大学EMBA毕业，具有基金从业资格，中国国籍。曾任湖北证券公司交易一部交易员、长江证券有限责任公司资产管理事业部主管、债券事业总部投资部经理、固定收益总部交易部经理。2004年9月加入长信基金管理有限责任公司，历任长信利息收益开放式证券投资基金管理交易员、基金经理助理、固定收益部副总监、长信

金、长信稳益 纯债债券型证 券投资基金、 长信富海纯债 一年定期开放 债券型证券投资 基金、长信 稳势纯债债券 型证券投资基 金和长信富全 纯债一年定期 开放债券型证 券投资基金的 基金经理、固 定收益部总监			中短债证券投资基金、长信利息收益开 放式证券投资基金、长信长金通货币市 场基金和长信富民纯债一年定期开放债 券型证券投资基金的基金经理职务。现 任固定收益部总监、长信纯债壹号债券 型证券投资基金、长信利鑫债券型证券 投资基金(LOF)、长信富平纯债一年定期 开放债券型证券投资基金、长信稳益纯 债债券型证券投资基金、长信富海纯债 一年定期开放债券型证券投资基金、长信 稳势纯债债券型证券投资基金和长信 富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金 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；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；  
2、证券从业的含义遵从《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 报告期内基金的投资策略和运作分析

7月以来收益率整体下行，主要原因一是经济增速下行压力增大；二是资金面始终保持宽松，政策利率再度下调。“弱复苏”与“宽货币”成为债市交易的主题。二者叠加，更强的配置需求也进一步加强了流动性宽松，并使得利率中枢螺旋形下降。国庆节前在月末资金利率上行叠加人民币汇率承压等因素的综合影响下，债券市场收益率呈现调整上行走势。

三季度，我们根据市场变化相应调整策略，选择相对灵活的久期，组合保持平稳。

展望四季度，国内经济基建或是主要抓手。从经济基本面来看，生产有所改善；宏观经济指标显示生产确定强，但是需求偏弱；同时，实体经济融资需求较弱，狭义流动性被动宽松，资金利率向政策利率的收敛较为缓慢。

海外方面，发达经济体货币政策加速收紧，中美利差倒挂幅度加大，资金流出压力仍存。

综上所述，四季度国内经济大概率景气修复，但能否持续改善依赖于后续政策发力，加上国外形势比较复杂，预计债市仍以震荡走势为主。

我们将继续秉承谨慎原则，加强组合的流动性管理，加大对信用风险的审慎判断。适度调整组合久期，密切关注经济走势和政策动向，紧跟组合规模变动进行资产配置，争取在流动安全的前提下，为投资者获取更好的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年9月30日，长信利鑫债券(LOF)A基金份额净值为0.6146元，份额累计净值为1.1366元，本报告期内长信利鑫债券(LOF)A净值增长率为-0.89%；长信利鑫债券(LOF)C基金份额净值为0.6118元，份额累计净值为1.1178元，本报告期内长信利鑫债券(LOF)C净值增长率为-0.97%，同期业绩比较基准收益率为1.47%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	212,157,894.72	82.21
	其中：债券	212,157,894.72	82.21
	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	38,003,438.75	14.73
	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	7,920,701.69	3.07
8	其他资产	1,615.18	0.00
9	合计	258,083,650.34	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,043,347.95	39.65
	其中：政策性金融债	102,043,347.95	39.65
4	企业债券	4,107,068.49	1.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	106,007,478.28	41.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	212,157,894.72	82.43

## 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	210411	21农发11	800,000	81,695,123.29	31.74
2	210308	21进出08	200,000	20,348,224.66	7.91
3	110076	华海转债	164,240	18,095,130.75	7.03
4	127025	冀东转债	138,538	15,100,547.11	5.87
5	113044	大秦转债	130,000	14,422,057.53	5.60

## 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

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

### 5.10.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国农业发展银行于2022年3月21日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书（银保监罚决字〔2022〕10号），根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，经查，中国农业发展银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、漏报不良贷款余额EAST数据；二、逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差；三、漏报贷款核销业务EAST

数据；四、漏报抵押物价值 EAST 数据；五、错报信贷资产转让业务 EAST 数据；六、未报送债券投资业务 EAST 数据；七、未报送权益类投资业务 EAST 数据；八、银行承兑汇票业务 EAST 数据存在偏差；九、漏报跟单信用证业务 EAST 数据；十、未报送贷款承诺业务 EAST 数据；十一、未报送委托贷款业务 EAST 数据；十二、EAST 系统分户账与总账比对不一致；十三、漏报对公活期存款账户明细 EAST 数据；十四、未在开户当月向 EAST 系统报送账户信息；十五、EAST 系统《表外授信业务》表错报；十六、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；十七、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报。综上，中国银行保险监督管理委员会决定对中国农业发展银行罚款 480 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国进出口银行于 2022 年 3 月 21 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书（银保监罚决字〔2022〕9 号），根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，经查，中国进出口银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、漏报不良贷款余额 EAST 数据；二、漏报逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据；三、漏报贸易融资业务 EAST 数据；四、漏报贷款核销业务 EAST 数据；五、漏报抵押物价值 EAST 数据；六、漏报信贷资产转让业务 EAST 数据；七、漏报债券投资业务 EAST 数据；八、漏报权益类投资业务 EAST 数据；九、漏报投资资产管理产品业务 EAST 数据；十、漏报跟单信用证业务 EAST 数据；十一、漏报贷款承诺业务 EAST 数据；十二、未报送委托贷款业务 EAST 数据；十三、EAST 系统分户账与总账比对不一致；十四、漏报分户账 EAST 数据；十五、EAST 系统《对公活期存款分户账明细记录》表错报；十六、EAST 系统《关联关系》表漏报；十七、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报。综上，中国银行保险监督管理委员会决定对中国进出口银行罚款 420 万元。

对如上证券投资决策程序的说明：公司研究部门按照内部研究工作规范对该证券进行分析后将其列入基金投资对象备选库。在此基础上本基金的基金经理根据具体市场情况独立作出投资决策。该事件发生后，本基金管理人对该证券的发行主体进行了进一步了解与分析，认为此事件未对该证券投资价值判断产生重大的实质性影响。本基金投资于该证券的投资决策过程符合制度规定的投资权限范围与投资决策程序。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余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。

### 5.10.2 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

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备选股票库的情形。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,083.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	532.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,615.18

#### 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	110076	华海转债	18,095,130.75	7.03
2	127025	冀东转债	15,100,547.11	5.87
3	113044	大秦转债	14,422,057.53	5.60
4	113024	核建转债	14,057,151.45	5.46
5	128121	宏川转债	13,428,049.09	5.22
6	110060	天路转债	8,765,630.54	3.41
7	127044	蒙娜转债	7,928,560.00	3.08
8	123115	捷捷转债	7,256,318.09	2.82
9	110047	山鹰转债	4,047,498.70	1.57
10	123107	温氏转债	2,627,488.01	1.02

#### 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，分项之和与合计项可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信利鑫债券(LOF)A	长信利鑫债券(LOF)C
报告期期初基金份额总额	406,109,206.62	13,049,118.61
报告期期间基金总申购份额	92,166.65	712,945.45
减：报告期期间基金总赎回份额	416,642.29	687,719.99
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	405,784,730.98	13,074,344.07

### § 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

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	2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日	162,997,555.01	0.00	0.00	162,997,555.01	38.91
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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净值显著降低，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。</p>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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、《长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)基金合同》；
- 3、《长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)招募说明书》；
- 4、《长信利鑫债券型证券投资基金(LOF)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：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2022年10月26日