

# 长盛可转债债券型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 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 4 月 22 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 4 月 19 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	长盛可转债
基金主代码	003510
交易代码	003510
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	33,809,124.23 份
投资目标	在合理控制信用风险、保持适当流动性的基础上，以可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则。</p> <p>本基金主要投资于可转换债券等固定收益类品种，在有效控制风险的基础上，以可转换债券为主要投资标的，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。本基金可投资可转债、分离交易可转债或含赎回或回售权的债券等，这类债券赋予债权人或债务人某种期权，比普通的债券更为灵活。本基金将采用专业的分析和计算方法，综合考虑可转债的久期、票面利率、风险</p>

	等债券因素以及期权价格，力求选择被市场低估的品种，获得超额收益。分离交易可转债与传统可转债的不同点主要体现在分离交易可转债在上市后分离为债券部分跟权证部分分别各自进行交易。本基金的债券投资将主要采取久期策略、类属配置策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略。 本基金股票投资以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，从定量和定性两方面考察上市公司的增值潜力。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10%	
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。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
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	长盛可转债 A	长盛可转债 C
下属分级基金的交易代码	003510	003511
报告期末下属分级基金的份额总额	14,000,872.64 份	19,808,251.59 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1月1日—2019年3月31日）	
	长盛可转债 A	长盛可转债 C
1. 本期已实现收益	563,723.59	729,398.20
2. 本期利润	1,929,338.06	1,038,100.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1611	0.0781
4. 期末基金资产净值	15,395,247.19	22,106,736.80
5. 期末基金份额净值	1.0996	1.1160

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 3 月 31 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。

## 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

长盛可转债 A

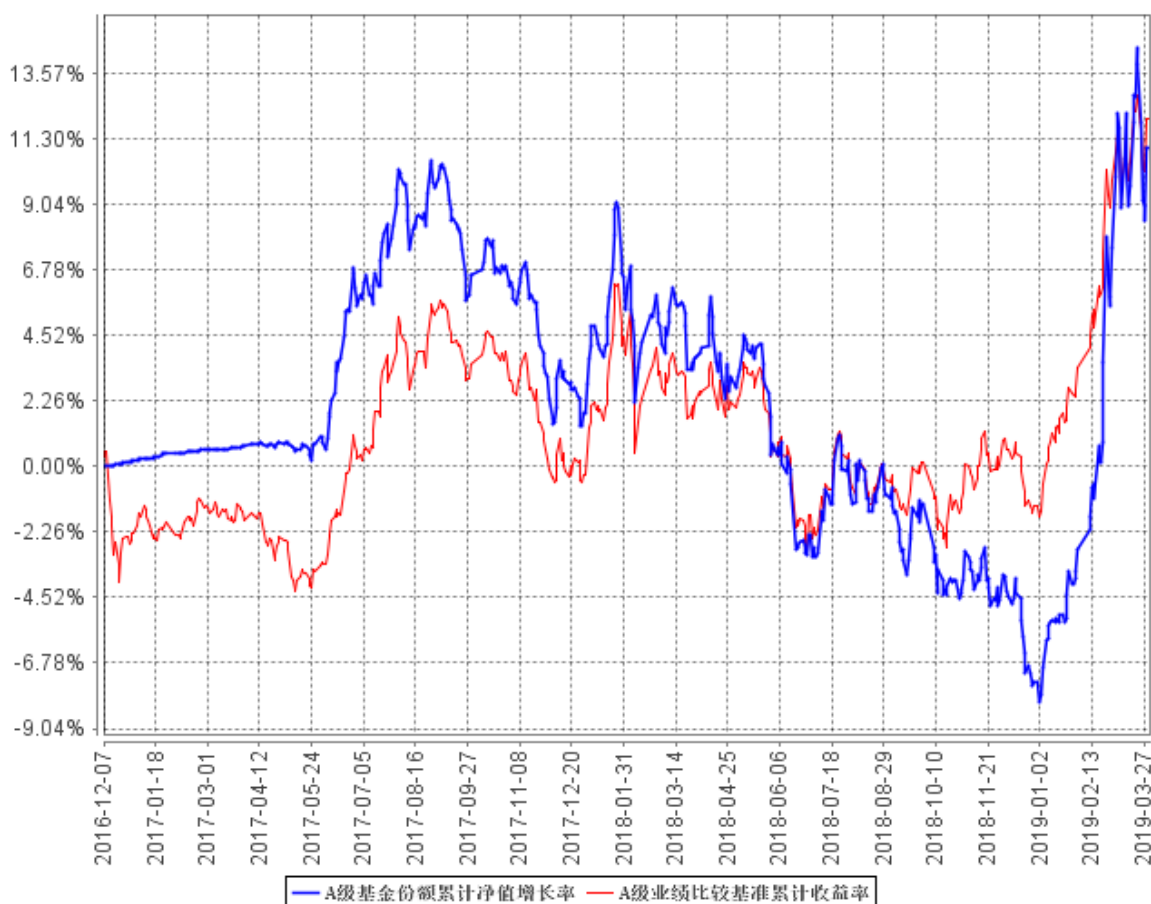
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	19.97%	1.18%	13.51%	0.73%	6.46%	0.45%

长盛可转债 C

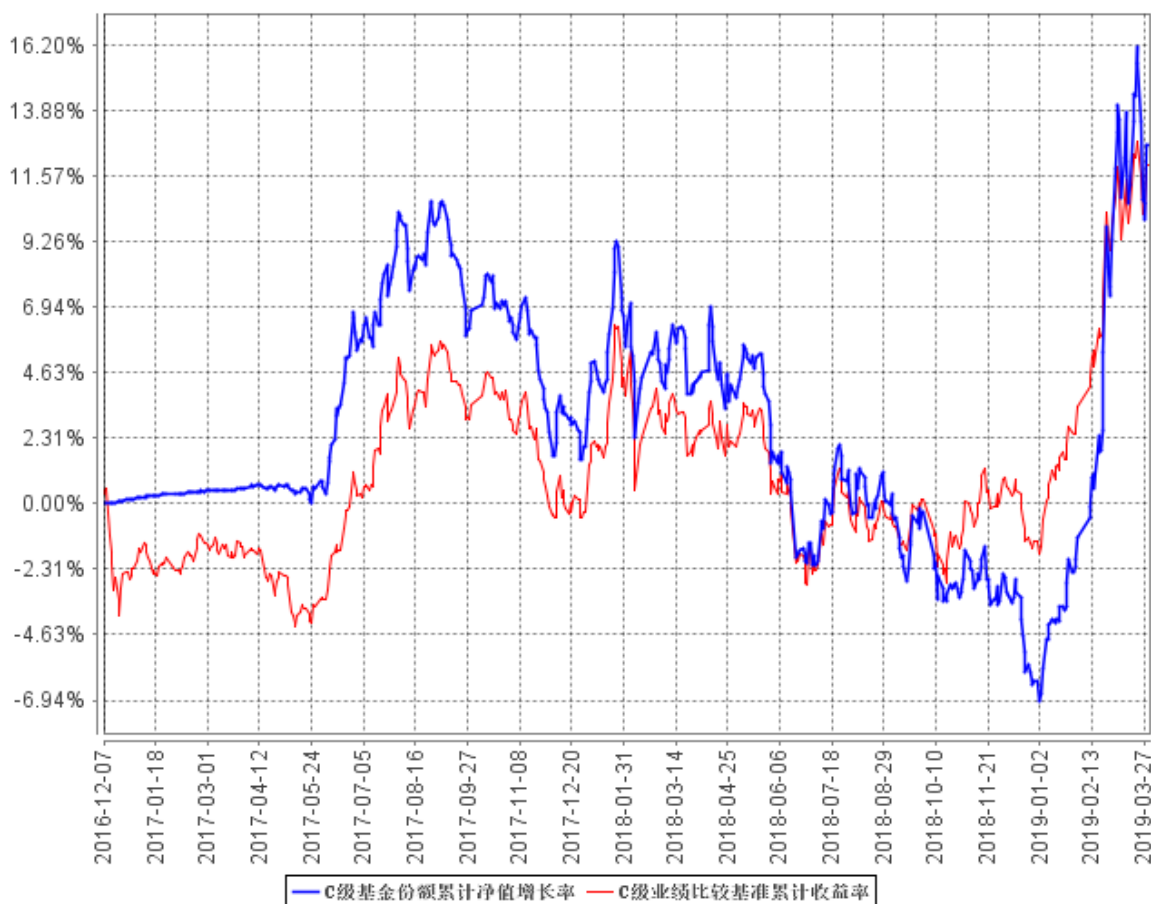
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	20.22%	1.17%	13.51%	0.73%	6.71%	0.44%

### 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

A级基金份额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



C级基金份额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		
李琪	本基金基金经理，长盛盛辉混合型证券投资基金基金经理，长盛战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018年6月29日	-	11年	李琪先生，1975年2月出生。天津大学管理学博士。历任大公国际资信评估有限公司信用分析师、信用评级评审委员会委员，泰康资产管理有限责任公司信用研究员。2011年3月加入长盛基金管理有限公司，曾任信用研究员、基金经

	理，长盛全债指数增强型债券投资基金基金经理。				理助理等职务。
杨哲	本基金经理，长盛全债指数增强型债券投资基金基金经理，长盛盛杰一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。	2018 年 6 月 11 日	-	9 年	杨哲先生，1984 年 2 月出生，经济学硕士。曾任大公国际资信评估有限公司信用分析师、信用评级委员会委员。2013 年 9 月加入长盛基金管理有限公司，曾任信用研究员等职务。

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、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 报告期内基金投资策略和运作分析

##### 1、报告期内行情回顾

报告期内，国内经济仍面临下行压力，但经济增长动能边际改善；固定资产投资延续小幅改善，消费增速有所企稳，3 月制造业和非制造业 PMI 均有所上行。随着宽信用政策逐渐发挥效果，社融增速和信贷结构边际上有所改善。货币政策方面，一月份央行再次宣布实施降准，流动性总体合理充裕，资金面整体相对宽松。

报告期内，债券市场利率波动增大。受中美贸易谈判预期向好、社融增速边际改善、固定资产投资延续改善、股市快速上涨等因素影响，债券市场波动增大。

权益市场方面，受中美贸易谈判向好预期、经济增长动能边际改善等因素影响，市场风险偏好显著回升，A 股呈现快速上涨走势。从申万一级行业看，所有行业均实现上涨，其中计算机、农银牧渔、食品饮料、非银金融涨幅较大，而银行、公用事业、建筑装饰涨幅相对落后。

可转债方面，受益于股市快速上涨，可转债成交量和活跃度大幅提升，个券普遍上涨，偏股型转债转股溢价率水平有所抬升，但仍处于历史中枢以下。可转债发行有所加速，二级市场规模持续扩容，投资者积极参与新券发行申购。

##### 2、报告期内本基金投资策略分析

在经济增长动能边际改善、资金面相对宽松局面下，及时把握市场风险偏好回升、A 股估值修复的有利时机，适时提高了可转债和股票资产仓位，精选配置盈利增长确定、估值水平合理的转债和个股；同时，积极参与可转债新券的发行申购，增厚组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛可转债 A 基金份额净值为 1.0996 元，本报告期基金份额净值增长率为 19.97%；截至本报告期末长盛可转债 C 基金份额净值为 1.1160 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.22%；同期业绩比较基准收益率为 13.51%。

#### 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 2018 年 10 月 23 日至 2019 年 01 月 10 日、2019 年 01 月 18 日至 2019 年 03 月 31 日止期间出现连续 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	3,093,094.36	7.12
	其中：股票	3,093,094.36	7.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	36,866,933.08	84.92
	其中：债券	36,866,933.08	84.92
	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	2,744,398.04	6.32
8	其他资产	708,902.63	1.63
9	合计	43,413,328.11	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	-	-
C	制造业	2,223,574.36	5.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	869,520.00	2.32
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,093,094.36	8.25

### 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港股通投资股票。

### 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	601128	常熟银行	115,936	869,520.00	2.32
2	000063	中兴通讯	25,000	730,000.00	1.95
3	002157	正邦科技	40,000	651,600.00	1.74
4	600031	三一重工	27,862	356,076.36	0.95
5	600498	烽火通信	10,000	315,100.00	0.84
6	600519	贵州茅台	200	170,798.00	0.46

注：本基金本报告期末仅持有上述六只股票。

### 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	900,450.00	2.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,206,000.00	3.22
	其中：政策性金融债	1,206,000.00	3.22
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）	34,760,483.08	92.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	36,866,933.08	98.31

### 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	127005	长证转债	29,130	3,349,658.70	8.93
2	110033	国贸转债	24,460	2,811,432.40	7.50
3	113011	光大转债	22,560	2,591,467.20	6.91
4	113508	新风转债	23,680	2,524,998.40	6.73
5	127007	湖广转债	17,773	2,137,203.25	5.70

## 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

注：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

#### （一）光大转债

根据许银罚字【2018】5号，中国光大银行股份有限公司（以下简称“光大银行”）因涉及信息披露虚假或严重误导性陈述，被中国人民银行许昌市中心支行警告并罚款4万元。根据银保监银罚决字（2018）10号，光大银行因内控管理严重违反审慎经营规则、以误导方式违规销售理财产品以及以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品等行为被银保监会没收违法所得100万元，罚款1020万元，合计1120万元。光大银行作为浙江古纤道新材料股份有限公司（以下简称“古纤道”）债务融资工具主承销商，在债务融资工具承销及后续管理工作中存在违反银行间市场相关自律规则指引的行为，依据相关自律规定，经2018年第6次自律处分会议审议，中国银行间交易商协会给予光大银行诫勉谈话处分，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。对以上事件，本基金判断，上述处罚对公司影响小。后续将关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

#### （二）平银转债

根据大连银监局行政处罚信息公开表（大银监罚决字[2018]5号），公司因贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现，贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票，被大连

银监局罚款人民币四十万元；根据银支付罚决字【2018】2号，公司因违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定，被中国人民银行给予警告，没收违法所得 3,036,061.39 元，并处罚款 10,308,084.15 元，合计处罚金额

13,344,145.54 元；根据天津银监局 2018 年 6 月 28 日的行政处罚信息公开表，公司因贷前调查不到位，向环保未达标的企业提供融资，贷后管理失职，流动资金贷款被挪用，被天津银监局罚款人民币五十万元；根据银反洗罚决字【2018】2号，公司因未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行合计罚款人民币一百四十万元。对以上事件，本基金判断，平安银行作为一家全国性股份制商业银行，上述处罚对公司影响小。后续关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

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，均为基金合同规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	3,307.55
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	75,950.69
5	应收申购款	129,644.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	708,902.63

### 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	127005	长证转债	3,349,658.70	8.93
2	110033	国贸转债	2,811,432.40	7.50
3	113011	光大转债	2,591,467.20	6.91
4	113508	新风转债	2,524,998.40	6.73
5	127007	湖广转债	2,137,203.25	5.70
6	123006	东财转债	1,698,700.00	4.53
7	113014	林洋转债	1,403,037.10	3.74
8	110045	海澜转债	1,370,200.00	3.65

9	128027	崇达转债	1,278,292.40	3.41
10	110041	蒙电转债	1,222,118.00	3.26
11	113013	国君转债	1,065,690.00	2.84
12	128024	宁行转债	1,052,284.61	2.81
13	113019	玲珑转债	765,936.60	2.04
14	110040	生益转债	730,174.50	1.95
15	128044	岭南转债	611,297.28	1.63
16	113012	骆驼转债	569,750.00	1.52
17	110042	航电转债	515,579.50	1.37
18	128016	雨虹转债	377,325.00	1.01
19	128030	天康转债	366,660.00	0.98
20	128045	机电转债	352,260.00	0.94
21	113016	小康转债	320,490.00	0.85
22	110034	九州转债	220,840.00	0.59
23	113017	吉视转债	162,220.60	0.43
24	113517	曙光转债	67,624.20	0.18

### 5.10.5 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。

### 5.10.6 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	长盛可转债 A	长盛可转债 C
报告期期初基金份额总额	11,269,677.75	4,965,420.18
报告期期间基金总申购份额	8,854,027.32	68,043,510.37
减：报告期期间基金总赎回份额	6,122,832.43	53,200,678.96
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	14,000,872.64	19,808,251.59

## §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

注：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	20190111~20190117	0.00	21,074,815.60	21,074,815.60	0.00	0.00%
个人	1	20190118~20190121	0.00	6,322,444.68	6,322,444.68	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

### 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长盛可转债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛可转债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛可转债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的办公地址和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所和/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

2019 年 4 月 22 日