

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 年第 2 季度报告

2019 年 06 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

目录

§1 重要提示	4
§2 基金产品概况	4
转型后	4
转型前	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要财务指标(转型后)	9
3.1 主要财务指标(转型前)	10
3.2 基金净值表现(转型后)	10
3.2 基金净值表现(转型前)	12
§4 管理人报告	14
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	14
4.3 公平交易专项说明	14
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	15
4.5 报告期内基金的业绩表现	15
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	15
§5 投资组合报告(转型后)	16
5.1 报告期末基金资产组合情况	16
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	16
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	16
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	16
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	17
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	17
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	17
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	17
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	17
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	18
5.11 投资组合报告附注	18
§5 投资组合报告（转型前）	18
5.1 报告期末基金资产组合情况	19
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	19
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	19
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	19
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	19
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	19
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	20
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	20
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	20
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	20
5.11 投资组合报告附注	20
§6 开放式基金份额变动(转型后)	21
§6 开放式基金份额变动(转型前)	21
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)	22
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	22
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	22
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)	22
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	22

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	22
§8 影响投资者决策的其他重要信息	22
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	22
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	23
§9 备查文件目录	23
9.1 备查文件目录	23
9.2 存放地点	23
9.3 查阅方式	23

§ 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。

本报告中，原长安鑫恒回报混合型证券投资基金报告期自2019年4月1日至5月9日止，长安泓源纯债债券型证券投资基金报告期自2019年5月10日至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

转型后

基金简称	长安泓源纯债债券
基金主代码	004897
基金运作方式	契约型开放式
基金转型合同生效日	2019年05月10日
报告期末基金份额总额	6,069,150.65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，追求超越业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、久期策略</p> <p>久期策略主要指根据对经济、政策和市场的分析，确定债券组合的久期水平。</p> <p>本基金将全面、深入研究影响利率变化的宏观因素，如经济增长率、通货膨胀、国际收支等的变化，进而判断经济政策的基调和走向，结合债券市场资金供给结构、流动性充裕情况以及投资人避险情绪等的变化，判断和预测未来利率的可能走势，确定并调整投资组合的久期水平。当预期市场利率水平下降时，提高组合久期，以增强投资组合收益；当预</p>

期市场利率水平上升时，降低组合久期，以规避债券市场下跌带来的风险。

2、类属配置策略

类属配置策略即决定资金在不同类属债券间的配置。

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及对宏观经济发展的持续跟踪，结合市场上主要的债券配置机构的资金情况，并根据不同类型债券的风险来源、收益率水平、利息支付方式、利息税务处理、附加选择权价值、类属资产收益差异、市场偏好及流动性等因素，在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债券、利率债券等资产类别之间进行类属配置，确定具有最优风险收益特征的资产组合。

3、期限结构策略

期限结构策略指通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对不同期限的债券进行合理配置。本基金将分析同一类属债券的收益率曲线形态和期限结构变动，在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下，确定最优的期限结构。具体来看，可分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、哑铃策略及梯形策略。

4、信用债券策略

信用债券收益率等于基准收益率加信用利差，信用利差收益主要受两方面影响，一是该信用债券对应信用水平的市场平均信用利差曲线走势；二是该信用债券本身的信用变化。基于上述两方面因素，本基金采用以下投资策略：

基于信用利差曲线变化的策略：一是分析经济周期和相关市场变化对信用利差曲线的影响，二是分析信用债券市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差曲线的影响，综合各种因素，分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定信用债券总的投资比例及分行业的投资比例。

基于信用债券信用变化的策略：发行人信用发生变化后，本基金将采用变化后的债券信用级别所对应

	<p>的信用利差曲线对信用债券定价。影响信用债券信用风险的因素包括行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险等。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将通过分析市场利率、发行条款、资产池结构及其资产池所处行业的景气变化、违约率、提前偿还率等影响资产支持证券内在价值的相关要素，并综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和期权定价模型等方法，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，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。</p> <p>6、回购套利策略</p> <p>本基金将在考虑债券投资的风险收益情况以及回购成本等因素的情况下，在风险可控及法律法规允许的范围内，通过债券回购融入和滚动短期资金，投资于收益率高于融资成本的债券等其他金融工具，获得杠杆放大收益。</p>	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数的收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
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	长安泓源纯债债券A	长安泓源纯债债券C
下属分级基金的交易代码	004897	004898
报告期末下属分级基金的份额总额	3, 112, 847. 49份	2, 956, 303. 16份

转型前

基金简称	长安鑫恒回报
基金主代码	004897
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月27日
报告期末基金份额总额	2, 007, 105. 21份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的前提下，通过主动

	<p>的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。</p>
<p>投资策略</p>	<p>本基金投资策略包括三个大的方面，即大类资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略。</p> <p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金将综合分析宏观经济、国家政策、资本市场等影响证券市场的重要因素，评估各类资产的收益和风险，从而确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例范围，并动态跟踪各类证券风险收益特征的相对变化动态，调整具体配置比例，平衡投资组合的风险和收益。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金将结合定量和定性分析，筛选出具有行业领先地位、业绩优良、估值合理、表现稳健的公司，并重点选择所属行业符合经济发展趋势和方向、具有较大增长潜力或发展空间的公司构建股票组合。</p> <p>1、股票选择策略</p> <p>本基金将结合定量和定性分析，从业务发展、治理结构以及公司规模、估值等方面进行综合评估，筛选出具有行业领先地位、业绩优良、估值合理、表现稳健的公司。本基金股票选择标准如下：</p> <p>（1）具有较高市场占有率，主营业务收入是公司收入的主要来源，主营业务收入位于所属行业前二分之一；</p> <p>（2）具有较强的核心竞争力，在商业模式、产品开发、服务体系、技术水平、营销网络、资源优势、品牌影响等方面培育了较强的核心竞争力；</p> <p>（3）具有较好的盈利能力，公司的销售毛利率、资产回报率（ROA）等处于所属行业前列，且盈利能力较为稳定，股息率相对较高；</p> <p>（4）具有良好的治理结构，管理规范，信息透明，管理层较为稳定；</p> <p>（5）具有较长时间的经营历史，能够较好适应不同的经济发展环境；</p> <p>（6）估值合理，公司的PE、PB或EV/EBIT等估值指标合理或低于市场平均水平。</p> <p>2、组合构建策略</p> <p>本基金将对筛选出的股票按照行业进行分类，重点</p>

选择所属行业符合经济发展趋势和方向、具有较大增长潜力或发展空间的公司构建股票组合，并适度追求行业的分散性，控制组合内同一行业公司的数量。

本基金将根据股票筛选标准，定期更新入选股票池，并根据经济和社会发展趋势与方向、国家宏观经济政策、资本市场发展等情况，动态调整股票组合。

（三）债券投资策略

1、普通债券投资策略

本基金将通过分析宏观经济发展趋势、利率变动趋势及市场信用环境变化方向和长期利率的发展趋势，综合考虑不同债券品种的收益率水平、流动性、税赋特点、信用风险等因素，采取久期策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、类别选择策略、个券选择策略、回购套利策略等多种策略，精选安全边际较高的个券进行投资，同时根据宏观经济、货币政策和流动性等情况的变化，调整组合利率债和信用债的投资比例、组合的久期等，以获取债券市场的长期稳健收益。

2、可转债投资策略

本基金在综合分析可转债的股性特征、债性特征、流动性等因素的基础上，选择安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好以及基础股票基本面良好的品种进行投资。

（四）资产支持证券投资策略

本基金将通过分析市场利率、发行条款、资产池结构及其资产池所处行业的景气变化、违约率、提前偿还率等影响资产支持证券内在价值的相关要素，并综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和期权定价模型等方法，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资。

（五）衍生品投资策略

1、股指期货投资策略

本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为主要目的，适度参与股指期货投资。本基金管理人将根据持有的股票投资组合状况，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货

	<p>定价模型对其估值水平合理性的评估，并通过与现货资产进行匹配，选择合适的投资时机。</p> <p>2、国债期货投资策略</p> <p>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，以套期保值为主要目的，结合对宏观经济运行情况和政策趋势的分析，预测债券市场变动趋势。基金管理人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。</p> <p>3、权证投资策略</p> <p>本基金将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。</p>	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%	
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	004897	004898
报告期末下属分级基金的份额总额	939,506.38份	1,067,598.83份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年05月10日 - 2019年06月30日)	
	长安泓源纯债债券A	长安泓源纯债债券C
1. 本期已实现收益	2,298.80	2,422.73
2. 本期利润	29,015.99	32,671.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0153	0.0168
4. 期末基金资产净值	3,264,220.60	3,128,090.23
5. 期末基金份额净值	1.0486	1.0581

- 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。
- 4、本报告期自2019年5月10日至6月30日止。

3.1 主要财务指标(转型前)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年04月01日 - 2019年05月09日)	
	长安鑫恒回报A	长安鑫恒回报C
1. 本期已实现收益	148,042.91	719,713.35
2. 本期利润	-72,050.57	-119,882.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0589	-0.0276
4. 期末基金资产净值	959,841.02	1,100,539.79
5. 期末基金份额净值	1.0216	1.0309

- 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。
- 4、本报告期自2019年4月1日至5月9日止。

3.2 基金净值表现(转型后)

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

长安泓源纯债债券A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
自基金合同生效起至今	2.64%	0.38%	0.42%	0.04%	2.22%	0.34%

- 1、本基金从2019年5月10日转型为长安泓源纯债债券型证券投资基金。本基金的合同生效日为2019年5月10日。
- 2、本基金整体业绩比较基准构成为：中国债券综合全价指数的收益率。

长安泓源纯债债券C净值表现

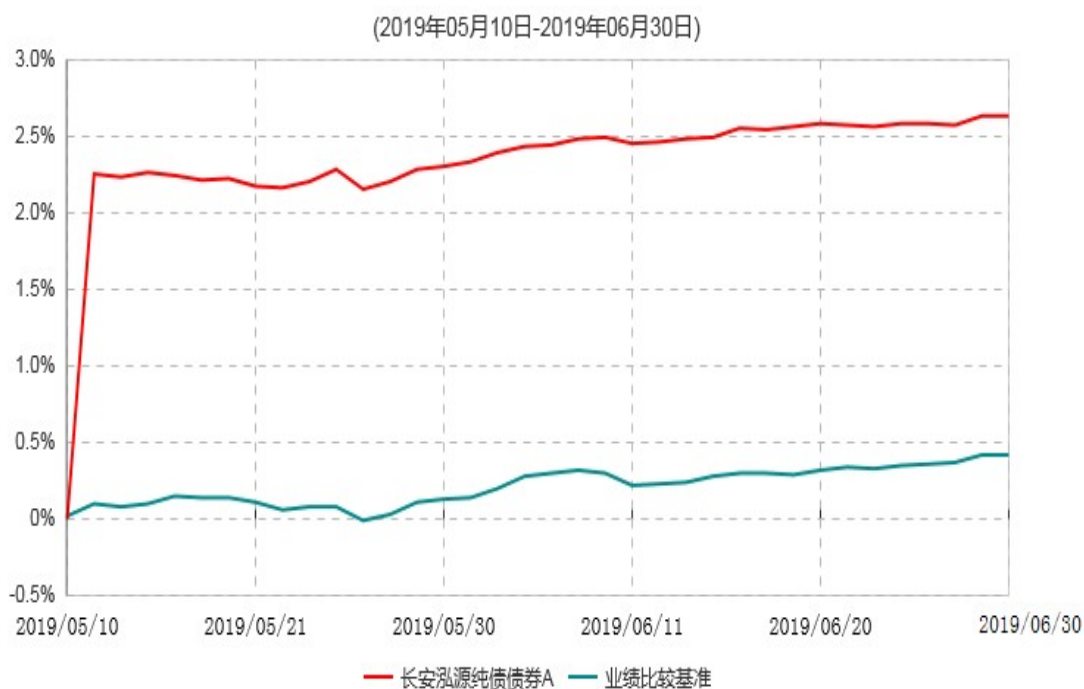
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	2.64%	0.38%	0.42%	0.04%	2.22%	0.34%

1、本基金从2019年5月10日转型为长安泓源纯债债券型证券投资基金。本基金的合同生效日为2019年5月10日。

2、本基金整体业绩比较基准构成为：中国债券综合全价指数的收益率。

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

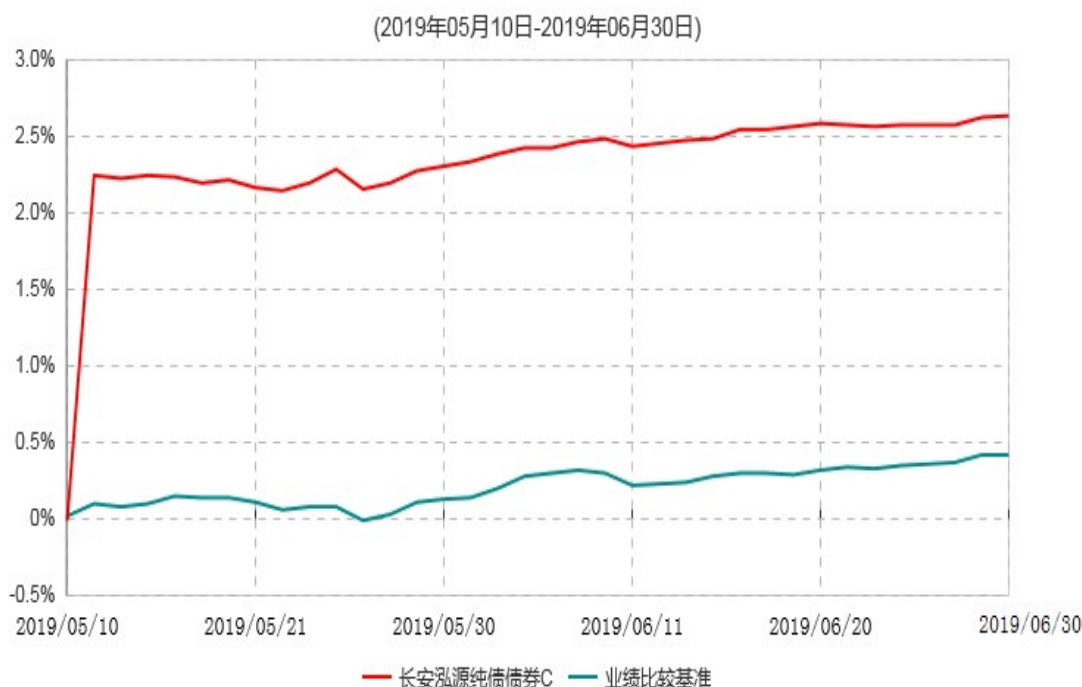
长安泓源纯债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



1、本基金从2019年5月10日转型为长安泓源纯债债券型证券投资基金。本报告期自2019年5月10日至6月30日止。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为自基金合同生效日期的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

长安泓源纯债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



- 1、本基金从2019年5月10日转型为长安泓源纯债债券型证券投资基金。本报告期自2019年5月10日至6月30日止。截止本报告期末本基金合同生效未满一年。
- 2、本基金建仓期为自基金合同生效日期的六个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

3.2 基金净值表现(转型前)

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

长安鑫恒回报A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
2019年4月1日-2019年5月9日	-7.48%	1.37%	-4.44%	1.04%	-3.04%	0.33%

本基金转型前业绩比较基准构成为：沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%

长安鑫恒回报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
2019年4月1日-2019年5月9日	-7.52%	1.36%	-4.44%	1.04%	-3.08%	0.32%

本基金转型前业绩比较基准构成为：沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%

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

长安鑫恒回报A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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。建仓期结束后，各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。本基金从2019年5月10日转型为长安泓源纯债债券型证券投资基金，上图报告期间的结束日为2019年5月9日。

长安鑫恒回报C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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。建仓期结束后，各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。本基金从2019年5月10日转型为长安泓源纯债债券型证券投资基金，上图报告期间的结束日为2019年5月9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		
徐小勇	本基金的基金经理	2019-05-10	-	23年	中国人民大学工商管理硕士。曾就职于建设银行总行信托投资公司、中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司，曾任银河基金管理有限公司研究员、基金经理，华泰证券（上海）资产管理有限公司权益部负责人等职，现任长安基金管理有限公司总经理助理、投资总监、基金经理。

- 1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；
- 2、证券从业的含义遵从行业协会关于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合规守信情况的说明

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

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年5月本基金召开了持有人大会，通过基金转型有关事项的议案，将产品转型为纯债型基金。随着二季度市场投资者避险情绪提升，债券市场整体呈现震荡下行趋势。5月末，市场受信用风险事件冲击反应强烈，尽管整体流动性充裕，但机构信用分层表现明显，资金传导链条出现一定问题，出现结构性的“资金荒”，部分低等级信用债受到一定冲击。

在基金转换后，二季度本基金已初步构建了投资组合，采取利率债+高等级信用债+短久期高收益信用债策略进行配置，后续将根据市场情况和产品规划发展逐步优化投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年5月9日，长安鑫恒回报A基金份额净值为1.0216元；自2019年4月1日至2019年5月9日本基金份额净值增长率为-7.48%，同期业绩比较基准收益率为-4.44%。

截至2019年5月9日，长安鑫恒回报C基金份额净值为1.0309元；自2019年4月1日至2019年5月9日本基金份额净值增长率为-7.52%，同期业绩比较基准收益率为-4.44%。

截至2019年6月30日，长安泓源纯债债券A基金份额净值为1.0486元；自2019年5月10日至2019年6月30日本基金份额净值增长率为2.64%，同期业绩比较基准收益率为0.42%。

截至2019年6月30日，长安泓源纯债债券C基金份额净值为1.0581元；自2019年5月10日至2019年6月30日本基金份额净值增长率为2.64%，同期业绩比较基准收益率为0.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从2019年4月1日至2019年6月30日连续60个工作日出现基金资产净值低于五千万情形，未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已持续关注并拟采取适当的措施。

§ 5 投资组合报告(转型后)

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	2,862,789.00	42.87
	其中：债券	2,862,789.00	42.87
	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	3,721,051.90	55.73
8	其他资产	93,638.39	1.40
9	合计	6,677,479.29	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

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

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	1,655,080.00	25.89
	其中：政策性金融债	1,655,080.00	25.89
4	企业债券	1,207,709.00	18.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,862,789.00	44.78

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	018008	国开1802	8,000	814,160.00	12.74
2	124015	12筑工投	5,000	496,350.00	7.76
3	018009	国开1803	4,000	432,520.00	6.77
4	018006	国开1702	4,000	408,400.00	6.39
5	112593	17未名债	2,200	200,244.00	3.13

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交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未进行国债期货交易。

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	6,345.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	86,363.49
5	应收申购款	929.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	93,638.39

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限股票。

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。

§ 5 投资组合报告（转型前）

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	-	-
	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	734,163.63	34.40
8	其他资产	1,399,972.24	65.60
9	合计	2,134,135.87	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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有港股。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有债券。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有债券。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有贵金属。

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

本基金在转型前一日2019年5月9日未持有权证。

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

本基金截止转型前一日2019年5月9日未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金截止转型前一日2019年5月9日未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金截止转型前一日2019年5月9日未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金截止转型前一日2019年5月9日未进行国债期货交易。

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	6,151.43
2	应收证券清算款	1,388,202.93
3	应收股利	-
4	应收利息	5,617.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	1,399,972.24
---	----	--------------

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金在转型前一日2019年5月9日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

本基金在转型前一日2019年5月9日前十名股票中未存在流通受限股票。

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(转型后)

单位：份

	长安泓源纯债债券A	长安泓源纯债债券C
基金合同生效日(2019年05月10日)基金份额总额	939,506.38	1,067,598.83
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,485,674.43	2,445,277.50
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	312,333.32	556,573.17
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	3,112,847.49	2,956,303.16

总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§ 6 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

	长安鑫恒回报A	长安鑫恒回报C
报告期期初基金份额总额	1,814,346.10	9,913,323.31
报告期期间基金总申购份额	5,785.27	13,239.73
减：报告期期间基金总赎回份额	880,624.99	8,858,964.21
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	939,506.38	1,067,598.83

总申购份额包含红利再投、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(转型后)

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

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	20190610-20190630	0.00	1,906,406.86	0.00	1,906,406.86	31.41%
	2	20190401-20190416	6,694,512.58	0.00	6,694,512.58	0.00	0.00%

产品特有风险

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：

(1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；

(2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；

(3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；

(4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；

(5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。

如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

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、长安泓源纯债债券型证券投资基金基金合同；
- 3、长安泓源纯债债券型证券投资基金托管协议；
- 4、长安泓源纯债债券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

上海市浦东芳甸路1088号紫竹大厦16楼

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