

# 长信利众债券型证券投资基金 (LOF)

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	长信利众债券 (LOF)	
基金主代码	163005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 2 月 5 日	
报告期末基金份额总额	1, 118, 089, 057. 60 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（全价）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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长信利众债券 (LOF) A	长信利众债券 (LOF) C
下属分级基金的场内简称	-	长信利众 LOF
下属分级基金的交易代码	163007	163005
报告期末下属分级基金的份额总额	424, 150, 552. 27 份	693, 938, 505. 33 份

注：表中的合同生效日为基金转型起始日，本基金合同生效日为 2013 年 2 月 4 日。长信利众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 3 年分级运作期届满进行转换，本基金转换基准日为 2016 年 2 月 4 日，转换日日终，长信利众分级债 A、长信利众分级债 B 按照各自的基金份额净值转成长信利众 (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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	长信利众债券 (LOF) A	长信利众债券 (LOF) C
1. 本期已实现收益	2,049,459.92	2,438,657.37
2. 本期利润	2,574,692.91	2,677,078.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0065	0.0048
4. 期末基金资产净值	391,415,803.27	650,226,869.39
5. 期末基金份额净值	0.9228	0.9370

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

长信利众债券 (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	0.78%	0.05%	0.01%	0.05%	0.77%	0.00%
过去六个月	1.84%	0.04%	0.95%	0.04%	0.89%	0.00%
过去一年	2.69%	0.07%	0.62%	0.05%	2.07%	0.02%
过去三年	16.24%	0.09%	4.54%	0.05%	11.70%	0.04%

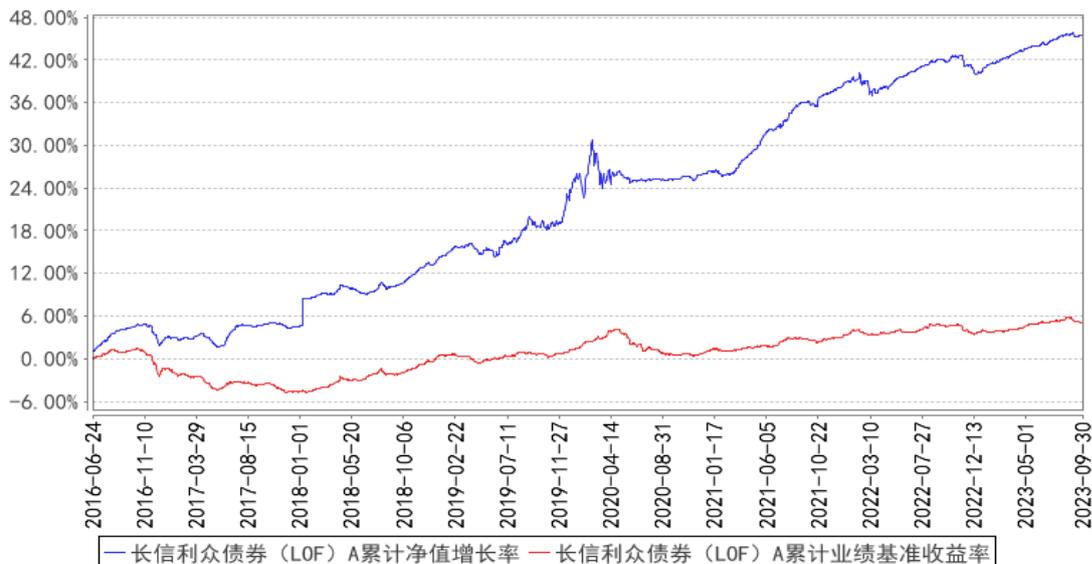
过去五年	31.58%	0.18%	7.27%	0.06%	24.31%	0.12%
自份额增加 日起至今	45.53%	0.18%	5.11%	0.07%	40.42%	0.11%

长信利众债券 (LOF) C

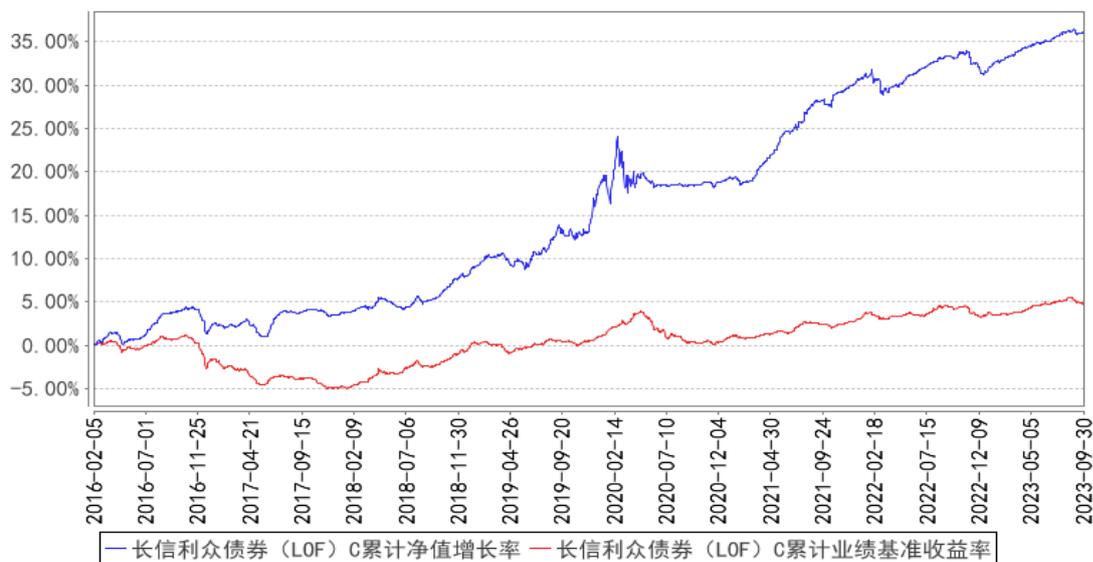
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.69%	0.05%	0.01%	0.05%	0.68%	0.00%
过去六个月	1.67%	0.04%	0.95%	0.04%	0.72%	0.00%
过去一年	2.34%	0.07%	0.62%	0.05%	1.72%	0.02%
过去三年	14.92%	0.09%	4.54%	0.05%	10.38%	0.04%
过去五年	29.01%	0.18%	7.27%	0.06%	21.74%	0.12%
自基金合同 生效起至今	36.11%	0.15%	4.82%	0.07%	31.29%	0.08%

### 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

长信利众债券 (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



长信利众债券 (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、自 2016 年 6 月 24 日起对长信利众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 2 月 5 日，长信利众债券 (LOF) A 图示日期为 2016 年 6 月 24 日 (份额增加日) 至 2023 年 9 月 30 日，长信利众债券 (LOF) C 图示日期为 2016 年 2 月 5 日至 2023 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 2013 年 2 月 4 日，转型起始日为 2016 年 2 月 5 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		
刘婧	长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金 (LOF)、长信稳健精选混合型证	2020 年 7 月 9 日	-	10 年	北京大学工程硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于工银安盛人寿保险有限公司资产管理部，2016 年 5 月加入长信基金管理有限责任公司，历任基金经理助理、投资经理助理和投资经理，现任长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金 (LOF)、长信稳健精选混合型证券投资基金、长信利率债债券型证券投资基金和长信稳兴

券投资基金、长信利率债券型证券投资基金、长信稳兴三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理				三个月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

三季度地产相关利好政策加速落地，由于政策传导存在时滞，地产投资增速仍在继续探底。

除地产以外的经济数据在三季度回升。央行在三季度做了非对称降息，降息后资金面有所收敛，使得利率在三季度先下后上，整体是震荡行情。信用债三季度表现较好，在化债利好的推动下，中低等级信用债行情较好，等级利差大幅收敛。由于正股市场偏弱，转债三季度整体为弱震荡行情。本基金三季度在严控信用风险的前提下，以信用债提供票息收益，对转债部分做了严格的仓位管理以控制回撤，主要通过转债择券增强收益，同时顺应市场参与了利率债的波段交易，以获得相应的投资收益。

展望四季度，一是关注国内经济复苏的持续性和复苏力度，二是关注美联储何时结束本轮加息。经济数据的环比改善使得央行进一步降息的必要性下降，同时在中美利差下，汇率压力会掣肘货币宽松的空间。总体上，对四季度利率债和信用债市场的看法中性偏谨慎。对转债的看法是估值方面有压力，重视个券的机会。本基金将继续保持审慎严谨的态度，密切关注经济走势和政策动向，适度调整组合债券的久期、结构和仓位，加强流动性管理，严格防范信用风险，精选转债个券，进一步优化投资组合，力争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2023年9月30日，长信利众债券（LOF）A基金份额净值为0.9228元，份额累计净值为1.3268元，本报告期内长信利众债券（LOF）A净值增长率为0.78%；长信利众债券（LOF）C基金份额净值为0.9370元，份额累计净值为1.2760元，本报告期内长信利众债券（LOF）C净值增长率为0.69%，同期业绩比较基准收益率为0.01%。

#### 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	1,027,689,893.28	97.77
	其中：债券	1,027,689,893.28	97.77
	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	13,004,540.46	1.24
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	5,621,193.60	0.53
8	其他资产	4,859,377.45	0.46
9	合计	1,051,175,004.79	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	10,339,664.39	0.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	283,201,961.21	27.19
	其中：政策性金融债	222,903,259.57	21.40
4	企业债券	36,063,442.22	3.46
5	企业短期融资券	136,956,935.77	13.15
6	中期票据	478,079,644.48	45.90
7	可转债（可交换债）	83,048,245.21	7.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,027,689,893.28	98.66

## 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	210303	21 进出 03	400,000	40,808,568.31	3.92
2	190208	19 国开 08	400,000	40,696,131.15	3.91
3	210207	21 国开 07	400,000	40,559,540.98	3.89
4	220312	22 进出 12	400,000	40,375,409.84	3.88
5	230211	23 国开 11	400,000	39,909,573.77	3.83

## 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投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

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

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，发行主体德邦物流股份有限公司于2023年4月27日收到上海证券交易所《关于对德邦物流股份有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》（〔2023〕49号），经查，德邦物流股份有限公司多期定期报告披露的财务数据不准确，违反了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》《上海证券交易所股票上市规则（2020年修订）》第1.4条、第2.1条、第2.5条以及《上海证券交易所股票上市规则（2022年

修订)》第1.4条、第2.1.1条、第2.1.4条等有关规定。综上,上海证券交易所决定对德邦物流股份有限公司及时任董事长兼总经理崔维星、时任财务总监汤先保予以通报批评。

报告期内本基金投资的前十名证券中,发行主体民生银行股份有限公司于2023年2月16日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表(银保监罚决字(2023)2号),根据《中华人民共和国商业银行法》第五条、第五十条、第七十三条,《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,民生银行存在以下行为:一、小微企业贷款风险分类不准确;二、小微企业贷款资金被挪用于房地产领域;三、小微企业贷款资金被挪用于银承保证金;四、小微企业贷款资金被挪用于定期存款并滚动办理质押贷款;五、小微企业贷款资金被挪用于购买本行理财产品;六、小微企业贷款统计数据不真实;七、未对集团客户、法人企业与企业关系人进行统一授信;八、向小微企业贷款客户转嫁抵押登记费;九、向小微企业贷款客户转嫁抵押评估费;十、向小微企业收取银行承兑汇票敞口额度占用费;十一、中长期贷款违规重组且贷款分类不实;十二、重大关联交易未经董事会审议;十三、大连小微企业金融服务中心违规办理业务;十四、信贷档案丢失,贷后管理存在重大漏洞。综上,中国银行保险监督管理委员会对民生银行总行罚款6670万元,没收违法所得2.462万元,对民生银行分支机构罚款2300万元,共计罚款8970万元,没收违法所得2.462万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中,发行主体泉州银行股份有限公司于2023年6月27日收到泉州银保监分局行政处罚信息公开表(泉银保监罚决字(2023)11号),经查,泉州银行股份有限公司存在办理经营性物业贷款不审慎的情况,根据《商业银行授信工作尽职指引》第十五条,《中国银监会办公厅关于加强信贷管理严禁违规放贷的通知》第二条,《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条第三款、第四十六条第(五)项,中国银行保险监督管理委员会泉州监管分局决定对泉州银行股份有限公司罚款30万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中,发行主体泉州银行股份有限公司于2023年6月30日收到泉州银保监分局行政处罚信息公开表(泉银保监罚决字(2023)25号),经查,泉州银行股份有限公司存在违规审批同意所辖支行向建筑施工方发放贷款用于垫资房地产开发项目的情况,根据《中国人民银行关于进一步加强房地产信贷业务管理的通知》第三条,《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条第三款、第四十六条第(五)项,中国银行保险监督管理委员会泉州监管分局决定对泉州银行股份有限公司罚款30万元。

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。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,199.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,845,177.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,859,377.45

### 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	113044	大秦转债	9,183,549.04	0.88
2	110085	通22转债	7,110,120.00	0.68
3	132026	G三峡EB2	4,492,272.26	0.43
4	123088	威唐转债	4,317,312.67	0.41
5	127043	川恒转债	4,279,085.62	0.41
6	113053	隆22转债	4,242,233.42	0.41
7	110075	南航转债	3,789,047.67	0.36
8	113060	浙22转债	3,752,566.85	0.36
9	127017	万青转债	3,389,235.62	0.33
10	127022	恒逸转债	3,232,508.22	0.31
11	127025	冀东转债	3,198,258.90	0.31
12	118020	芳源转债	3,036,645.75	0.29
13	110090	爱迪转债	2,862,575.34	0.27
14	113633	科沃转债	2,808,955.56	0.27
15	110084	贵燃转债	2,577,893.15	0.25
16	113604	多伦转债	2,416,473.97	0.23
17	110082	宏发转债	2,278,808.22	0.22
18	113641	华友转债	2,119,240.00	0.20
19	123174	精锻转债	1,386,289.26	0.13

20	127038	国微转债	1,364,386.03	0.13
21	113648	巨星转债	1,318,090.96	0.13
22	111008	沿浦转债	1,299,619.45	0.12
23	113655	欧 22 转债	1,198,124.66	0.12
24	113623	凤 21 转债	1,177,857.53	0.11
25	111010	立昂转债	1,164,810.68	0.11
26	128135	洽洽转债	1,161,083.56	0.11
27	113658	密卫转债	1,111,564.38	0.11
28	113652	伟 22 转债	984,536.05	0.09
29	118005	天奈转债	605,318.42	0.06
30	128072	翔鹭转债	515,268.49	0.05

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 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，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	长信利众债券 (LOF) A	长信利众债券 (LOF) C
报告期期初基金份额总额	231,502,097.91	395,243,508.96
报告期期间基金总申购份额	194,627,182.96	469,241,918.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,978,728.60	170,546,921.63
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	424,150,552.27	693,938,505.33

## §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

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

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、《长信利众债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《长信利众债券型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 4、《长信利众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

2023年10月25日