

长信利众债券型证券投资基金 (LOF)

2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 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：2024 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 2024 年 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 3 月 31 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	2,716,293,971.83 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	661,725,856.75 份	2,054,568,115.08 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 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	3,874,025.96	7,850,683.43
2. 本期利润	5,427,617.16	8,663,078.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0059
4. 期末基金资产净值	620,613,290.55	1,953,015,262.29
5. 期末基金份额净值	0.9379	0.9506

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	0.89%	0.05%	1.35%	0.06%	-0.46%	-0.01%
过去六个月	1.64%	0.04%	2.18%	0.05%	-0.54%	-0.01%
过去一年	3.51%	0.04%	3.15%	0.05%	0.36%	-0.01%
过去三年	15.68%	0.09%	5.94%	0.05%	9.74%	0.04%

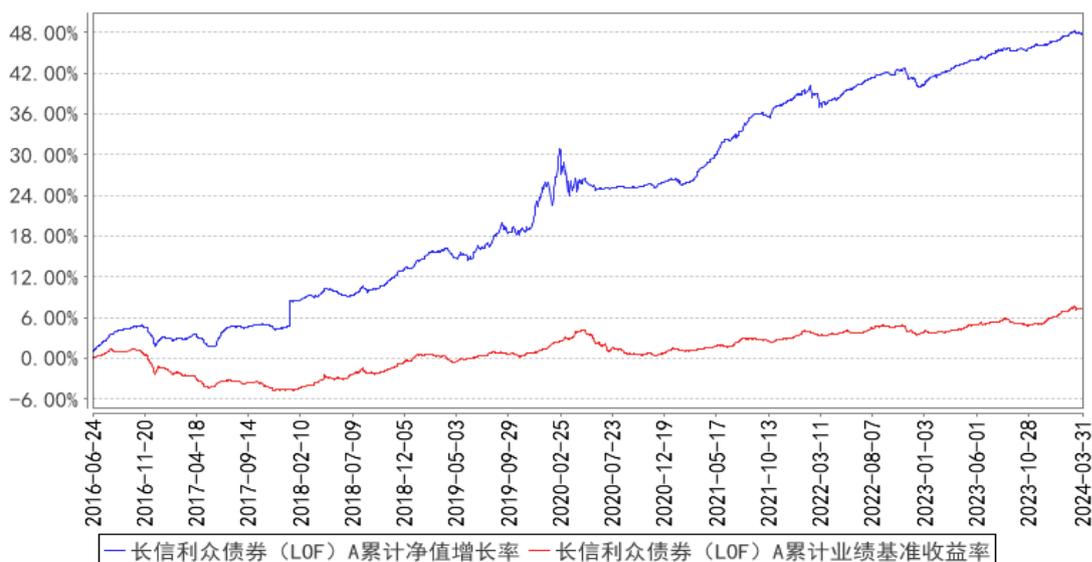
过去五年	27.50%	0.18%	6.96%	0.06%	20.54%	0.12%
自份额增加 日起至今	47.91%	0.17%	7.41%	0.07%	40.50%	0.10%

长信利众债券 (LOF) C

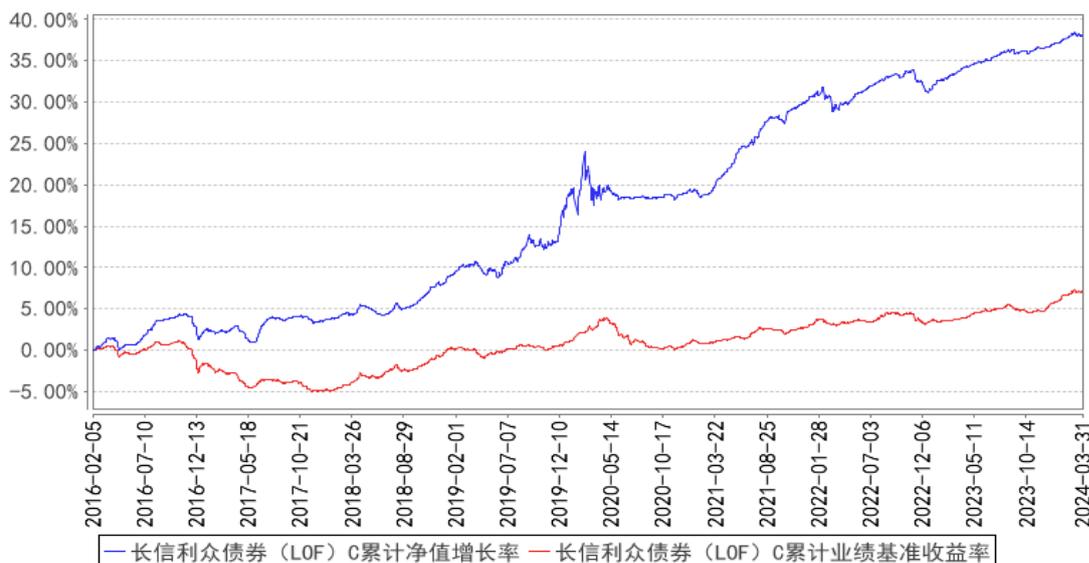
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.05%	1.35%	0.06%	-0.55%	-0.01%
过去六个月	1.45%	0.04%	2.18%	0.05%	-0.73%	-0.01%
过去一年	3.15%	0.04%	3.15%	0.05%	0.00%	-0.01%
过去三年	14.46%	0.09%	5.94%	0.05%	8.52%	0.04%
过去五年	25.02%	0.18%	6.96%	0.06%	18.06%	0.12%
自基金合同 生效起至今	38.09%	0.15%	7.10%	0.07%	30.99%	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 2024 年 3 月 31 日，长信利众债券 (LOF) C 图示日期为 2016 年 2 月 5 日至 2024 年 3 月 31 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券投资基金、长信	2020 年 7 月 9 日	-	11 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

利率债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

一季度制造业投资及出口表现亮眼，房地产投资相关数据仍在低位徘徊。通胀方面，服务业分项带动CPI走出负值区间。受地产链需求较弱的影响，黑色系商品价格下行拖累PPI增速。央行在一季度进一步下调了存款准备金率，资金利率中枢保持低位平稳。利率债在一季度走出趋势

性行情，长短端均表现强势，各期限均较去年底有较大幅度下行。信用债一季度也有较好表现，中低等级信用债信用利差进一步压缩。一季度转债先回调后上涨，整体指数回调幅度较小，个券有结构性机会。本基金一季度在严控信用风险的前提下，以信用债提供票息收益，对转债部分做了仓位及结构调整，同时顺应市场参与了利率债的波段交易。

展望二季度，预计政策仍将保持定力，坚持高质量发展，新质生产力为长期发展方向，地产方面向上的弹性有限，以不发生系统性风险为主。宏观经济总量增长，但结构发生变化。货币政策仍会在较长时间内保持流动性合理充裕，助力经济调结构。决定利率方向的关键因素是基本面的变化，其中核心矛盾是房地产销售及投资的企稳修复。对转债的看法是逐步进入右侧区域，机会开始大于风险，可以把握个券层面的结构性行情。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2024年3月31日，长信利众债券(LOF)A基金份额净值为0.9379元，份额累计净值为1.3419元，本报告期内长信利众债券(LOF)A净值增长率为0.89%；长信利众债券(LOF)C基金份额净值为0.9506元，份额累计净值为1.2896元，本报告期内长信利众债券(LOF)C净值增长率为0.80%，同期业绩比较基准收益率为1.35%。

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	2,957,491,672.06	95.97
	其中：债券	2,957,491,672.06	95.97
	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	120,487,763.46	3.91
8	其他资产	3,607,995.00	0.12
9	合计	3,081,587,430.52	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	87,057,431.46	3.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	439,254,645.64	17.07
	其中：政策性金融债	367,056,419.41	14.26
4	企业债券	912,669,399.37	35.46
5	企业短期融资券	188,940,172.67	7.34
6	中期票据	863,133,832.44	33.54
7	可转债（可交换债）	456,552,236.38	17.74
8	同业存单	9,883,954.10	0.38
9	其他	-	-
10	合计	2,957,491,672.06	114.92

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	148610	24 深铁 01	1,000,000	99,941,545.21	3.88
2	102480498	24 粤珠江 MTN002	800,000	80,220,327.87	3.12
3	240540	24 发展 01	800,000	80,190,286.02	3.12
4	113052	兴业转债	700,000	72,924,753.43	2.83
5	230210	23 国开 10	600,000	63,238,229.51	2.46

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，发行主体兴业银行股份有限公司于2023年5月8日收到中国证券监督管理委员会福建监管局《关于对兴业银行股份有限公司采取责令改正措施的决定》（（2023）18号），经查，兴业银行股份有限公司基金销售业务在销售产品准入集中统一管理、基金销售业务数据统计质量等方面存在不足。上述行为违反了《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第二十七条第一款、第四十二条第一款的相关规定，根据《基金销售办法》第五十

三条规定，中国证券监督管理委员会福建监管局决定对兴业银行股份有限公司采取责令改正的措施。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体海通证券股份有限公司于2024年2月1日收到中国证券监督管理委员会上海监管局关于对海通证券股份有限公司采取责令处分有关人员措施的决定（沪证监决（2024）37号），经查，公司存在以下情形：场外期权业务相关内部控制不健全，未建立健全覆盖场外期权业务各环节的内部管理制度；未明确部门层级风险指标超限额的报告路径和处理办法；场外衍生品业务相关风险指标体系不健全。根据《证券公司监督管理条例》（国务院令 第653号）第七十条第一款第三项、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十二条第二款的规定，中国证券监督管理委员会上海监管局责令海通证券在收到决定之日起10个工作日内，根据公司内部管理规定，作出处分相关人员的决定，并在作出决定之日起3个工作日之内向中国证券监督管理委员会上海监管局书面报告。

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	38,156.64
2	应收证券清算款	2,524,449.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,045,388.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,607,995.00

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	113052	兴业转债	72,924,753.43	2.83
2	113042	上银转债	44,366,016.44	1.72
3	113056	重银转债	31,269,489.33	1.21
4	132026	G三峡EB2	31,091,867.03	1.21
5	113044	大秦转债	28,243,085.82	1.10
6	127038	国微转债	22,155,086.75	0.86
7	113065	齐鲁转债	21,129,567.12	0.82
8	128129	青农转债	20,841,200.00	0.81
9	123194	百洋转债	15,164,839.11	0.59
10	113060	浙22转债	14,939,414.79	0.58
11	110085	通22转债	11,138,550.86	0.43
12	113053	隆22转债	10,135,371.27	0.39
13	127025	冀东转债	9,915,763.21	0.39
14	123174	精锻转债	8,205,877.98	0.32
15	113623	凤21转债	8,155,326.03	0.32
16	127084	柳工转2	8,056,554.16	0.31
17	110094	众和转债	6,350,132.88	0.25
18	118012	微芯转债	5,573,753.42	0.22
19	113516	苏农转债	5,463,541.10	0.21
20	113037	紫银转债	5,366,209.59	0.21
21	113618	美诺转债	5,227,508.46	0.20
22	113632	鹤21转债	5,216,909.85	0.20
23	127049	希望转2	5,174,650.69	0.20
24	123179	立高转债	5,042,095.89	0.20
25	127043	川恒转债	4,597,712.67	0.18
26	111008	沿浦转债	4,391,353.02	0.17
27	110075	南航转债	3,583,937.26	0.14
28	127022	恒逸转债	2,998,776.99	0.12
29	113643	风语转债	2,593,242.74	0.10
30	123201	纽泰转债	2,527,293.15	0.10
31	123210	信服转债	2,513,970.58	0.10
32	123187	超达转债	2,492,147.40	0.10
33	113045	环旭转债	2,456,513.85	0.10
34	128135	洽洽转债	2,262,917.81	0.09
35	123215	铭利转债	2,209,969.32	0.09
36	118033	华特转债	1,614,521.16	0.06
37	113658	密卫转债	1,113,858.90	0.04
38	113641	华友转债	1,028,073.42	0.04
39	118010	洁特转债	516,079.88	0.02
40	113640	苏利转债	103,156.44	0.00

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	618,891,257.08	496,338,027.25
报告期期间基金总申购份额	161,059,989.49	2,563,018,858.85
减:报告期期间基金总赎回份额	118,225,389.82	1,004,788,771.02
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	661,725,856.75	2,054,568,115.08

§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

本基金本报告期末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

2024年4月22日