

# 长信全球债券证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于 2023 年 7 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 2023 年 4 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 长信全球债券（QDII）  |
| 基金主代码      | 004998  |
| 交易代码       | 004998  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2017 年 12 月 11 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 116,942,293.94 份  |
| 投资目标       | 本基金通过积极主动的资产管理，在严格控制信用、利率和流动性风险的前提下追求本金长期安全的基础上，通过积极和深入的研究力争为投资者创造较高的当期收益和长期资产增值。                   |
| 投资策略       | 本基金将通过对相关市场的宏观经济状况、市场利率走势、债券利差、证券市场走势、信用风险情况、以及各类资产不同的风险和回报的综合分析，在整体资产之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。 |
| 业绩比较基准     | 巴克莱全球债券指数<br>(Barclay Global Aggregate Index)*70%+中债综合指数收益率*30%                                     |
| 风险收益特征     | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，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      | 招商银行股份有限公司  |
| 境外资产托管人    | 英文名称：Brown Brothers Harriman & Co.  |

中文名称：布朗兄弟哈里曼银行

注：1、本基金另设美元份额，基金代码 004999，与人民币份额并表披露；

2、截止本报告期末，本基金人民币份额净值 1.2578 元，人民币总份额 85,549,967.51 份；  
本基金美元份额净值 0.1741 美元，美元总份额 31,392,326.43 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 281,331.69                          |
| 2. 本期利润         | -1,877,245.83                       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0154                             |
| 4. 期末基金资产净值     | 147,088,632.73                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.2578                              |

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。

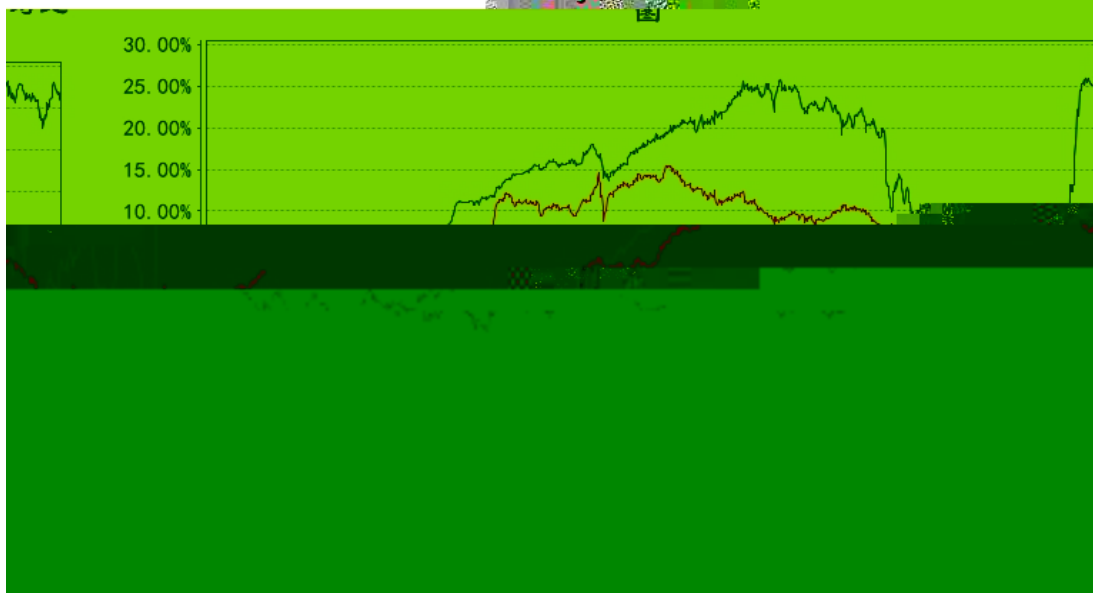
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -1.09% | 0.45%         | 2.76%          | 0.27%                 | -3.85% | 0.18% |
| 过去六个月          | 0.49%  | 0.46%         | 4.05%          | 0.36%                 | -3.56% | 0.10% |
| 过去一年           | 15.93% | 1.19%         | 4.83%          | 0.40%                 | 11.10% | 0.79% |
| 过去三年           | 6.12%  | 0.90%         | -7.89%         | 0.32%                 | 14.01% | 0.58% |
| 过去五年           | 28.27% | 0.71%         | 4.87%          | 0.30%                 | 23.40% | 0.41% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 25.78% | 0.68%         | 5.18%          | 0.29%                 | 20.60% | 0.39% |

### 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

长信全球债券（QDII）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



注：1、图示日期为 2017 年 12 月 11 日至 2023 年 6 月 30 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期；建仓期结束时，本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

## § 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 |        |   |
| 傅瑶纯 | 长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理、国际业务部总监 | 2020 年 1 月 2 日 | -    | 8 年    | 华威大学金融与经济学硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任职于中国农业银行、易唯思商务咨询有限公司，2016 年 4 月加入长信基金管理有限责任公司，现任国际业务部总监、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

#### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 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。

##### 4.4.2 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。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，随着硅谷银行事件的快速解决，风险没有进一步外溢，整体信用市场的风险偏好开始逐步修复；另一方面，随着经济数据的韧性，联储加息的步伐也开始继续回到原有轨道上，5 月，美联储将联邦基金利率目标区间再度上调 25 个基点到 5% 至 5.25% 的水平。虽然 6 月的议息会议上联储作出了暂停加息的决定，但加息显然还未结束，联储最新的点阵图显示市场未来仍有 1-2 次的加息。虽然当前市场对此并不买账，期货市场交易显示仅有最后一次加息，但前景仍不容过早乐观。

中资美元债方面，在硅谷银行事件后，信用资产开始逐步修复；但另一方面，随着地产板块的舆情再起，相关标的拖累整体高收益板块显著走弱。而中国经济的复苏不及预期也限制了信用资产息差的进一步收窄，整体市场在修复了前期较大失地后呈现震荡分化格局。目前投资级整体息差已经来到历史偏低附近，相较于美国投资级标的并未出现显著吸引力；而高收益板块在当前的整体宏观环境背景下也仍难言估值便宜，整体融资渠道的修复尚未开启，短期仅存在市场超跌下的交易型机会。整体二季度，中资美元债指数下跌 1%，其中高收益下跌 8.5%，投资级上涨 0.3%。

展望下半年，我们认为加息已进入到尾声，整体美国国债的下行确定性从中长期视角上来看的置信度较高。但短期的波折不容小觑，整体美国当下的消费韧性仍较为强劲，核心通胀的下行或没有那么一帆风顺。因此，在整体组合的配置上我们将在极端行情下更为灵活去调整久期，同时力争整体组合的风险收益比在最优的水平。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2023 年 6 月 30 日，本基金人民币份额净值为 1.2578 元，份额累计净值为 1.2578 元，美元份额净值为 0.1741 美元，份额累计净值为 0.1741 美元。本报告期内本基金净值增长率为 -1.09%，业绩比较基准收益率为 2.76%。

#### 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（人民币元）       | 占基金总资产的比例（%） |
|----|---------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资    | -              | -            |
|    | 其中：普通股  | -              | -            |
|    | 优先股     | -              | -            |
|    | 存托凭证    | -              | -            |
|    | 房地产信托凭证 | -              | -            |
| 2  | 基金投资    | 3,255,988.83   | 2.16         |
| 3  | 固定收益投资  | 127,319,399.53 | 84.39        |
|    | 其中：债券   | 127,319,399.53 | 84.39        |
|    | 资产支持证券  | -              | -            |
| 4  | 金融衍生品投资 | -              | -            |
|    | 其中：远期   | -              | -            |
|    | 期货      | -              | -            |
|    | 期权      | -              | -            |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 权证                | -              | -      |
| 5 | 买入返售金融资产          | -              | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -      |
| 6 | 货币市场工具            | -              | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 6,852,898.26   | 4.54   |
| 8 | 其他资产              | 13,438,135.22  | 8.91   |
| 9 | 合计                | 150,866,421.84 | 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 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

### 5.4.1 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

| 债券信用等级     | 公允价值（人民币元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|------------|---------------|--------------|
| AAA+至 AAA- | 46,953,694.37 | 31.92        |
| AA+至 AA-   | -             | -            |
| A+至 A-     | 20,085,941.17 | 13.66        |
| BBB+至 BBB- | 35,099,021.18 | 23.86        |
| BB+至 BB-   | 16,977,369.57 | 11.54        |
| B+至 B-     | -             | -            |
| CCC+至 CCC- | -             | -            |
| 未评级        | 8,203,373.24  | 5.58         |

注：本债券投资组合境外债券主要采用标准普尔、惠誉、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，境内债券主要采用联合信用评级有限公司等机构提供的债券信息评级信息。

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码         | 债券名称    | 数量     | 公允价值（人民币元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------------|---------|--------|---------------|--------------|
| 1  | US91282CFV81 | T 4 1/8 | 20,000 | 14,812,259.04 | 10.07        |

|   |              |                          |        |               |      |
|---|--------------|--------------------------|--------|---------------|------|
|   |              | 11/15/32                 |        |               |      |
| 2 | US91282CGM73 | T 3 1/2<br>02/15/33      | 20,000 | 14,235,175.30 | 9.68 |
| 3 | XS2342248593 | AACTEC 3 3/4<br>06/02/31 | 16,000 | 8,485,526.68  | 5.77 |
| 4 | US912797FZ56 | B 0 07/25/23             | 10,000 | 7,203,732.19  | 4.90 |
| 5 | 019679       | 22 国债 14                 | 70,000 | 7,125,852.33  | 4.84 |

注：境外债券代码为 ISIN 码。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明 细

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称        | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-------|--------------|------------|--------------|
| 1  | 外汇期货  | XUCU3 Curncy | -          | -            |

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则（试行）》及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具—股指期货投资”与“证券清算款—股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具—股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的合约市值为-128,766,980.00元，期货投资的公允价值变动金额为-2,551,979.23元，已包含在结算备付金中。

## 5.9 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基金投资明细

| 序号 | 基金名称                            | 基金类型   | 运作方式  | 管理人                             | 公允价值（人民币元）   | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------------------------------|--------|-------|---------------------------------|--------------|--------------|
| 1  | DRX DLY 20+ YR<br>TEARS BULL 3X | ETF 基金 | 开放式基金 | Direxion<br>Shares ETF<br>Trust | 3,255,988.83 | 2.21         |

## 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（人民币元）      |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 4,699,740.50  |
| 2  | 应收证券清算款 | 8,187,849.44  |
| 3  | 应收股利    | 126,165.28    |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 424,380.00    |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 13,438,135.22 |

#### 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（人民币元）   | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| 1  | XS2269112863 | XIAOMI 0<br>12/17/27 | 1,215,885.37 | 0.83         |
| 2  | US19260QAB32 | COIN 1/2<br>06/01/26 | 1,077,520.91 | 0.73         |

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 120,706,152.74 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 22,126,461.84  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 25,890,320.64  |
| 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               | 116,942,293.94 |

注：上述份额变动包含人民币份额及美元份额的情况。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

## 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、《长信全球债券证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信全球债券证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信全球债券证券投资基金托管协议》；
- 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、托管人住所。

### 9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：

长信基金管理有限责任公司

2023 年 7 月 21 日