

长城积极增利债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 日

§ 1 重要提示

本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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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。

本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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城积极增利债券	
基金主代码	200013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 4 月 12 日	
报告期末基金份额总额	43,928,352.52 份	
投资目标	本基金将在控制组合风险和保持资产流动性的前提下，力争获得超越业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置，通过综合分析宏观经济形势、财政政策、货币政策、债券市场券种供求关系及资金供求关系，主动判断市场利率变化趋势，确定和动态调整固定收益类资产的平均久期及债券资产配置。	
业绩比较基准	中债综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金为中低风险、中低收益的基金产品。	
基金管理人	长城基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长城积极增利债券 A	长城积极增利债券 C
下属分级基金的交易代码	200013	200113
报告期末下属分级基金的份额总额	37,848,173.60 份	6,080,178.92 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	长城积极增利债券 A	长城积极增利债券 C
1. 本期已实现收益	-458,090.59	-91,593.12
2. 本期利润	99,980.69	-1,929.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0026	-0.0003
4. 期末基金资产净值	41,914,933.43	7,897,438.46
5. 期末基金份额净值	1.1074	1.2989

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额。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。

3.2 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

长城积极增利债券 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	0.38%	0.68%	0.90%	0.10%	-0.52%	0.58%
过去六个月	1.72%	0.56%	2.65%	0.09%	-0.93%	0.47%
过去一年	-1.83%	0.51%	6.16%	0.07%	-7.99%	0.44%
过去三年	-16.03%	0.54%	14.70%	0.06%	-30.73%	0.48%
过去五年	-2.43%	0.49%	24.24%	0.07%	-26.67%	0.42%
自基金合同生效起至今	61.52%	0.33%	82.25%	0.08%	-20.73%	0.25%

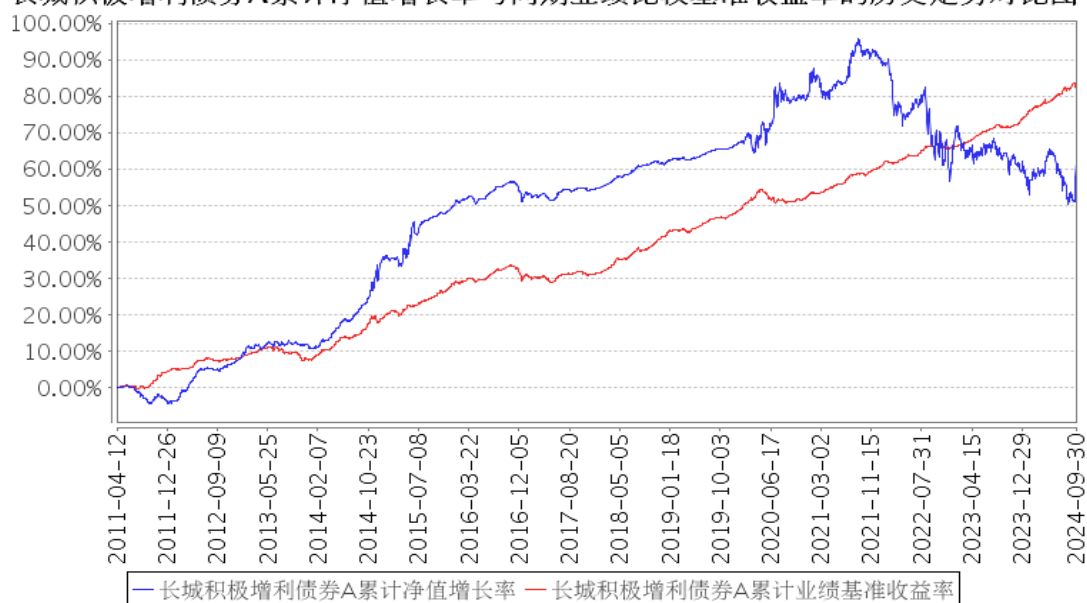
长城积极增利债券 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

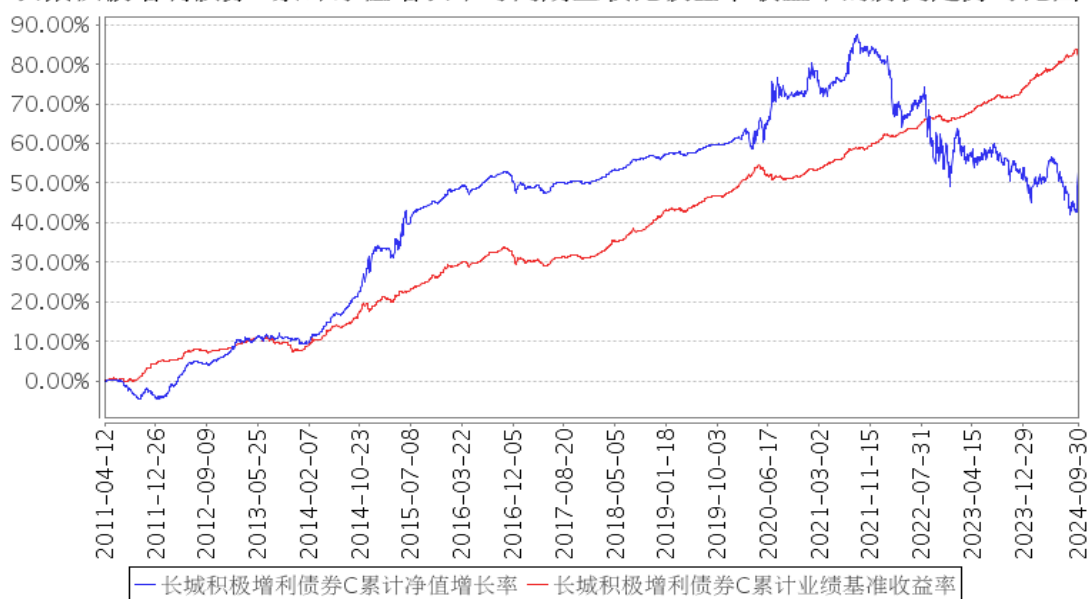
				④		
过去三个月	0.29%	0.68%	0.90%	0.10%	-0.61%	0.58%
过去六个月	1.52%	0.56%	2.65%	0.09%	-1.13%	0.47%
过去一年	-2.22%	0.51%	6.16%	0.07%	-8.38%	0.44%
过去三年	-17.04%	0.54%	14.70%	0.06%	-31.74%	0.48%
过去五年	-4.38%	0.49%	24.24%	0.07%	-28.62%	0.42%
自基金合同生效起至今	52.74%	0.33%	82.25%	0.08%	-29.51%	0.25%

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率变动的比较

长城积极增利债券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



长城积极增利债券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本基金合同规定本基金投资组合为：债券等固定收益类资产投资比例不低于基金资产净值的 80%，其中非政策性金融债、公司债、企业债、分离交易可转债、可转换债券、短期融资券、资产支持证券等信用类固定收益品种（国债、央行票据、政策性金融债及法律法规或中国证监会认定的其他准政府信用债除外）的投资比例不低于基金资产净值的 30%；股票等权益类资产投资比例不高于基金资产净值的 20%；现金或者到期日在 1 年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

②本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起 6 个月，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
魏建	本基金的基金经理	2020年7月20日	-	16年	男，中国籍，硕士。2008年7月-2020年2月曾就职于博时基金管理有限公司。2020年3月加入长城基金管理有限公司，现任债券投资部副总经理，历任固定收益部研究员，自2021年6月至2021年11月任“长城转型成长灵活配置混合型证券投资基金”基金经理，自2020年7月至2022年7月任“长城久荣纯债定期开放债券型发起式证券投资基金”基金经理，自2020年7月至2023年1月任“长城久

					<p>稳债券型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 12 月至 2024 年 5 月任“长城信利一年定期开放债券型发起式证券投资基金”基金经理。自 2020 年 7 月至今任“长城稳健增利债券型证券投资基金”、“长城积极增利债券型证券投资基金”，自 2021 年 6 月至今任“长城悦享回报债券型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 11 月至今任“长城恒利纯债债券型证券投资基金”基金经理，自 2021 年 11 月至今任“长城悦享增利债券型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 6 月至今任“长城瑞利纯债债券型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 11 月至今任“长城聚利纯债债券型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 12 月至今任“长城永利债券型证券投资基金”基金经理。</p>
张勇	公司副总经理、固定收益投资总监、债券投资部总经理、本基金的基金经理	2020 年 9 月 1 日	-	21 年	<p>男，中国籍，硕士。2001 年起历任南京银行股份有限公司信贷员、交易员；2003 年起历任博时基金管理有限公司交易员、基金经理助理、基金经理、固定收益部副总经理；2015 年起任九泰基金管理有限公司绝对收益部总经理兼执行投资总监；2019 年 5 月加入长城基金管理有限公司，历任公司总经理助理、固定收益部总经理，现任公司副总经理、固定收益投资总监、债券投资部总经理、投资决策委员会委员、基金经理。自 2020 年 9 月至今任“长城积极增利债券型证券投资基金”、“长城久悦债券型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 4 月至今任“长城悦享回报债券型证券投资基金”基金经理。</p>

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从从业人员的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因

公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在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，本基金管理人严格执行了相关法律法规和公司制度的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，并对基金经理兼任投资经理的组合执行更长周期的交易价差分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

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，没有出现基金参与的交易所公开竞价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% 的现象。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，海内国外先后降息，国内经济温和复苏。美国通胀和就业双双走弱推动美联储开启降息周期，国内货币政策空间打开。国内三季度经济基本面总体平稳，全球需求边际放缓但仍有韧性，支撑出口维持高位，另一方面经济仍面临有效需求不足的挑战，房地产市场持续下行对投资消费均有拖累。债券市场方面，在基本面温和修复、央行预期引导以及政策发力作用交织下呈区间震荡状态，8 月以来的央行预期管理和经济刺激政策制约长债收益率进一步下行。信用债方面，8 月债市调整叠加理财季末赎回因素下，以城投债为主的信用利差走阔，但城投债供给仍是收缩趋势，调整后具有一定配置性价比。权益市场方面，整体一度延续弱势，9 月底增量政策出台后 A 股迅速修复，风格也从红利大盘切换到小盘高弹性品种占优。

资产配置方面，组合总体上维持了转债为主的配置风格。交易方面，一方面注重自下而上精选转债个券并做了部分换仓，另一方面在季末市场大幅上涨时略止盈。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长城积极增利债券 A 的基金份额净值为 1.1074 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.38%；截至本报告期末长城积极增利债券 C 的基金份额净值为 1.2989 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.29%。同期业绩比较基准收益率为 0.90%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金自 2024 年 8 月 5 日起至 2024 年 9 月 30 日止连续 39 个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

§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	49,488,215.79	99.19
	其中：债券	49,488,215.79	99.19
	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	192,135.31	0.39
8	其他资产	212,492.13	0.43
9	合计	49,892,843.23	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

注：无。

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：无。

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

注：无。

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	15,134,369.35	30.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	34,353,846.44	68.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	49,488,215.79	99.35

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	019740	24 国债 09	121,000	12,197,118.25	24.49
2	110073	国投转债	26,020	2,997,942.42	6.02
3	113043	财通转债	25,440	2,983,516.08	5.99
4	019741	24 国债 10	29,000	2,937,251.10	5.90
5	127045	牧原转债	22,494	2,601,903.17	5.22

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：无。

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：无。

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：无。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等，暂不参与国债期货交易。

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：无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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

本报告期本基金投资的前十名证券除重庆银行发行主体外，其他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。

根据国家金融监督管理总局重庆监管局公布的行政处罚信息公开表：

重庆银行股份有限公司（简称重庆银行）因投资业务调查、审查、审批不尽职及资金投放不合规案由，于 2023 年 10 月 31 日被国家金融监督管理总局重庆监管局处以罚款。

重庆银行股份有限公司（简称重庆银行）因贷款风险分类不准确等案由，于 2024 年 6 月 19 日被国家金融监督管理总局重庆监管局处以罚款。

以上发行主体涉及证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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

基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,853.55
2	应收证券清算款	36,361.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	174,277.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	212,492.13

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	110073	国投转债	2,997,942.42	6.02
2	113043	财通转债	2,983,516.08	5.99
3	127045	牧原转债	2,601,903.17	5.22
4	113060	浙 22 转债	2,262,605.94	4.54
5	113056	重银转债	1,288,458.85	2.59
6	123212	立中转债	1,024,023.03	2.06
7	110087	天业转债	1,010,942.47	2.03
8	113039	嘉泽转债	1,005,614.90	2.02
9	127069	小熊转债	995,823.12	2.00
10	123165	回天转债	992,414.94	1.99
11	127102	浙建转债	976,799.16	1.96

12	113662	豪能转债	965,029.89	1.94
13	128116	瑞达转债	906,302.30	1.82
14	123158	宙邦转债	868,574.12	1.74
15	111000	起帆转债	773,635.94	1.55
16	110062	烽火转债	751,884.89	1.51
17	123132	回盛转债	749,654.27	1.50
18	111018	华康转债	733,860.31	1.47
19	118009	华锐转债	640,619.38	1.29
20	113675	新 23 转债	626,370.63	1.26
21	128125	华阳转债	609,868.21	1.22
22	123107	温氏转债	587,146.49	1.18
23	123184	天阳转债	575,892.60	1.16
24	113640	苏利转债	553,584.05	1.11
25	118003	华兴转债	549,140.05	1.10
26	123176	精测转 2	536,703.51	1.08
27	127022	恒逸转债	524,808.90	1.05
28	113654	永 02 转债	521,476.49	1.05
29	123154	火星转债	495,191.67	0.99
30	111004	明新转债	456,420.59	0.92
31	128134	鸿路转债	378,303.39	0.76
32	127043	川恒转债	355,140.12	0.71
33	127066	科利转债	293,920.16	0.59
34	113530	大丰转债	260,432.92	0.52
35	123215	铭利转债	255,878.54	0.51
36	127105	龙星转债	252,140.36	0.51
37	123064	万孚转债	251,278.00	0.50
38	113064	东材转债	219,169.17	0.44
39	127079	华亚转债	196,528.09	0.39
40	113616	韦尔转债	184,867.13	0.37

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：无。

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	长城积极增利债券 A	长城积极增利债券 C
报告期期初基金份额总额	38,946,838.28	6,152,787.28

报告期期间基金总申购份额	147,959.26	783,062.36
减:报告期期间基金总赎回份额	1,246,623.94	855,670.72
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	37,848,173.60	6,080,178.92

§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

单位:份

项目	长城积极增利债券 A	长城积极增利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,241,003.57	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,241,003.57	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	18.76	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本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

注:本报告期内无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

注:无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会核准长城积极增利债券型证券投资基金募集的文件
- (二) 《长城积极增利债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城积极增利债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(七) 中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-29279188

客户服务电话：400-8868-666

网站：www.ccfund.com.cn

长城基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日