

长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-------------|--|----------------|
| 基金简称 | 长信价值蓝筹两年定开混合 | |
| 基金主代码 | 005392 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018 年 8 月 16 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 540,335,745.75 份 | |
| 投资目标 | 通过积极主动的资产管理，在严格控制基金资产风险的前提下，精选各个行业的优质企业进行投资，追求长期稳健的回报。 | |
| 投资策略 | 本基金将利用全球信息平台、外部研究平台、行业信息平台以及自身的研究平台等信息资源，基于本基金的投资目标和投资理念，从宏观和微观两个角度进行研究，开展战略资产配置，之后通过战术资产配置再平衡基金资产组合，实现组合内各类别资产的优化配置，并追求稳健的绝对收益。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中等风险、中等收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 长信基金管理有限责任公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 长信价值蓝筹两年定开混合 A | 长信价值蓝筹两年定开混合 C |

| | | |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 下属分级基金的交易代码 | 005392 | 009911 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 18,413,265.40 份 | 521,922,480.35 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（2021年1月1日—2021年3月31日） | |
|-----------------|---------------------------|----------------|
| | 长信价值蓝筹两年定开混合 A | 长信价值蓝筹两年定开混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 812,628.11 | 21,433,124.89 |
| 2. 本期利润 | 871,151.36 | 22,848,593.85 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0482 | 0.0459 |
| 4. 期末基金资产净值 | 18,661,825.17 | 526,962,633.94 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0135 | 1.0097 |

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

长信价值蓝筹两年定开混合 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 | 4.66% | 0.88% | -1.30% | 0.80% | 5.96% | 0.08% |
| 过去六个月 | 6.78% | 0.76% | 5.61% | 0.67% | 1.17% | 0.09% |
| 过去一年 | 16.93% | 0.67% | 16.67% | 0.66% | 0.26% | 0.01% |
| 自基金合同生 效起至今 | 27.21% | 0.84% | 27.92% | 0.69% | -0.71% | 0.15% |

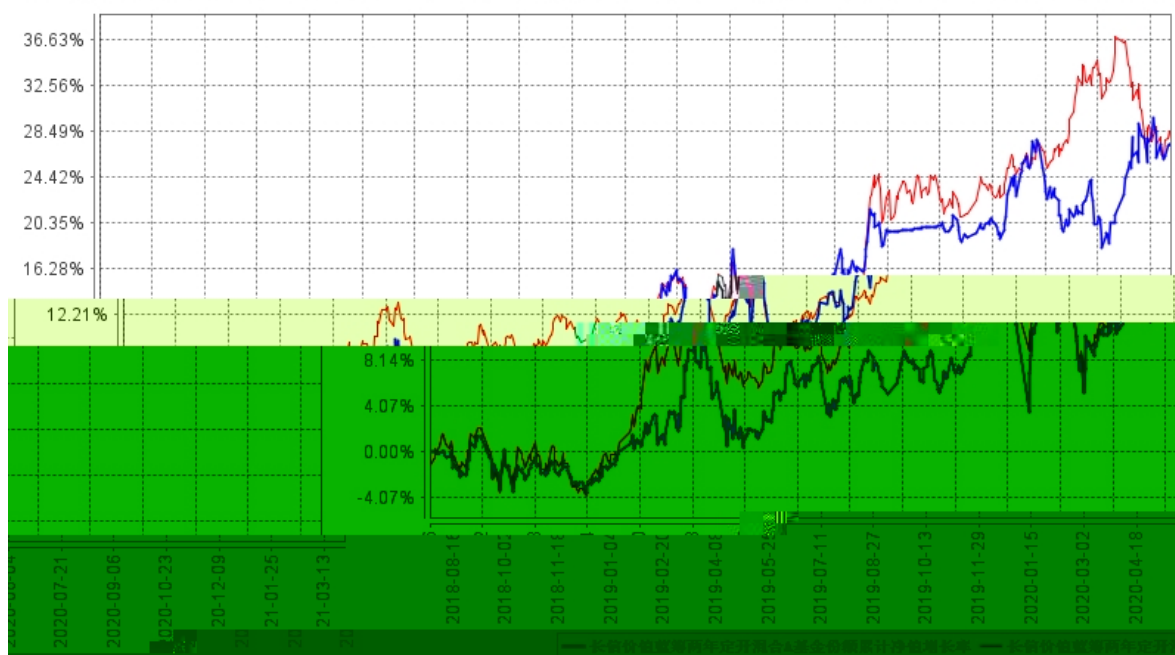
长信价值蓝筹两年定开混合 C

| 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 | 4.52% | 0.88% | -1.30% | 0.80% | 5.82% | 0.08% |

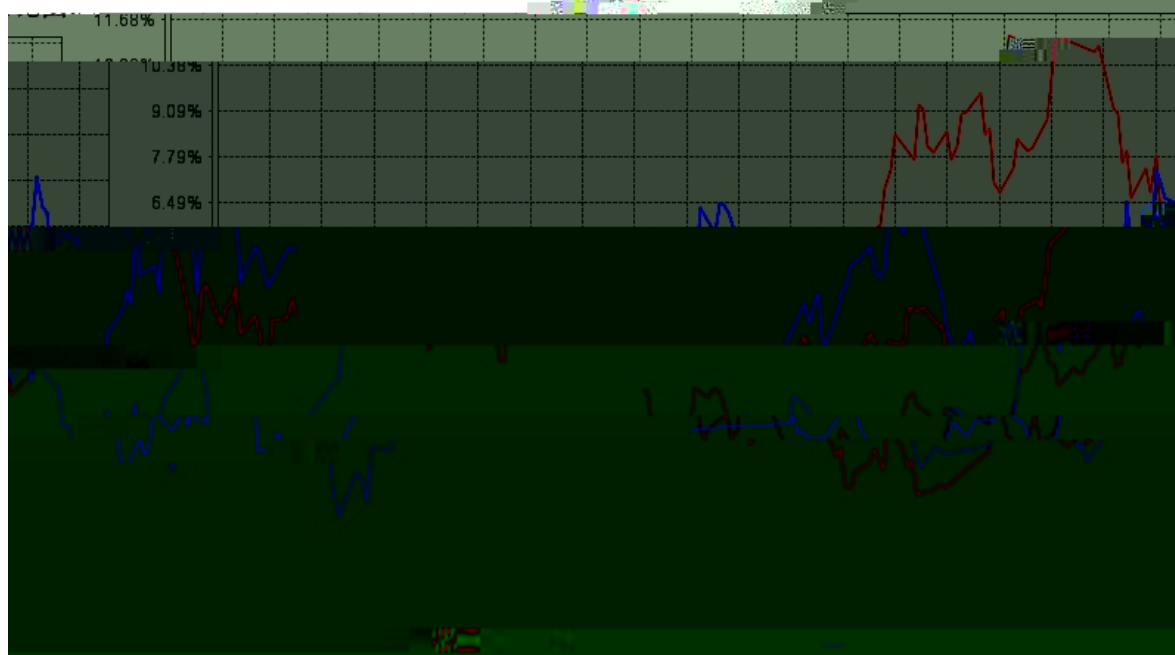
| | | | | | | |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去六个月 | 6.47% | 0.76% | 5.61% | 0.67% | 0.86% | 0.09% |
| 自份额增加日起至今 | 5.80% | 0.69% | 3.95% | 0.65% | 1.85% | 0.04% |

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

长信价值蓝筹两年定开混合A基金份额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



长信价值蓝筹两年定开混合C基金份额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、基金管理人自 2020 年 8 月 17 日起对长信价值蓝筹两年定开混合型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为 A 类份额，增设 C 类份额。

2、长信价值蓝筹两年定开混合 A 图示日期为 2018 年 8 月 16 日至 2021 年 3 月 31 日，长信价值蓝筹两年定开混合 C 图示日期为 2020 年 8 月 17 日（份额增加日）至 2021 年 3 月 31 日。

3、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，本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

§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 | | |
| 吴廷华 | 长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理 | 2018 年 9 月 5 日 | - | 10 年 | 经济学硕士，上海财经大学金融学硕士专业毕业，具有基金从业资格，曾任职于上海简适投资管理事务所、长城基金管理有限公司、建信人寿保险有限公司、安信基金管理有限责任公司、上海朴易资产管理有限公司。2016 年加入长信基金管理有限责任公司，曾任研究发展部研究员、长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金和长信价值优选混合型证券投资基金的基金经理，现任长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合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合规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

我们的投资目标是力争以较低的风险获得中高水平的收益，投资策略分为仓位控制和个股选择两部分。仓位策略分为仓位上限的选择和在上限仓位中进行个股的仓位配置，个股选择我们聚焦于股价低于内在价值的机会，主要是具备“好行业、好公司、好价格”三要素的公司以及景气底部的周期公司。详细投资策略请参考以往季度报告。

仓位上，一季度企业经营情况继续恢复，但市场处于整体估值较高且结构分化极大，流动性边际收缩的环境下。部分行业基本面继续向好且估值低，我们增加了仓位。

行业上，我们仍然看好银行、地产、传媒及部分消费品，新增看好的是农业中的养殖。我们买入了养殖，增加了银行、传媒的持仓，减持了部分地产、汽车、保险及部分消费品。银行、传媒的公司仍然在持续增长，并且估值仍然便宜，因此我们增加了这些行业的持仓。区域品牌白酒公司因为从不压货，在疫情期间收入利润严重下滑，但是企业也借机去库存，增加费用投入进行品牌建设和渠道改革，2020 年第三季度的回款已经出现了拐点，我们认为拐点已经明确。植物蛋白饮料经历了两三年的调整期，我们认为调整有所成效，未来其销售或将逐步恢复。养殖行业 2020 年在产能周期和疫情的双重冲击之下，景气处于低点，预计将持续恢复，公司的成本控制能力优秀，能够稳健的扩张。

组合上，我们的行业集中度有所提升，行业内个股较为集中质地较好，组合呈现出较高 ROE、

较低估值、较高股息、稳健成长的特征，价值成长的特征明显。

从证券化率也即 A 股总市值/GDP 来看，截至 2021 年一季度末，证券化率约 75%，位于 2009 年以来 90%分位。成熟市场美国标普 500 指数的证券化率，在 2000 年至 2010 年处于 40%-100%之间，均值在 70%左右；在 2010 年至今处于 60%-160%，均值在 100%左右。当前 A 股的证券化率略高于海外成熟市场类似经济发展阶段的中枢。

从全部 A 股市盈率倒数与无风险利率的差值也即风险溢价的角度，风险溢价显著低于中枢，风险较高。2009 年至今风险溢价在 0%-5.8%之间波动。截至 2021 年一季度末，风险溢价约为 2.2%，处于 2009 年之后的约 35%分位，意味着市场整体的风险处于历史中枢之上。我们研究了 A 股市场、海外成熟市场包括美国标普 500、日经 225、德国 DAX 指数发现，随着无风险利率中枢的下降，市场整体的风险溢价中枢却在持续提升，也就是说低利率甚至零利率也并不会使得股票市场的整体市盈率长期无限扩张。由于未来经济增速中枢将下降，无风险利率中枢也将下降，那么风险溢价的中枢将上升，则当前的风险溢价所处的分位就更高了。

结构性机会仍然存在。新年伊始，风险收益的结构性分化较大，市场的波动并不小，投资的挑战似乎越来越大。对于价值投资者而言，市场的分化和波动给了价值投资者更多的机会，查理芒格先生在 1994 年南加州大学马歇尔商学院关于普世智慧和投资管理的演讲中说到：“在格雷厄姆看来，能和一个永远给你这一系列选择的躁狂抑郁症患者做生意是很幸运的事情。”我们相信市场先生并不总是对的。极端的结构失衡，在整体估值较高分位的背景下，在我们看来是市场先生提供的一些机会，并不全然是陷阱。反过来想，如果整体高估且结构均衡，无法找到便宜货，那才是价值投资者真正难以入眠的时候。当前部分公司基本面改善，横向纵向估值、绝对估值均处于低位，安全边际高，具备投资价值。正如巴菲特在 2017 年致股东的信中写的：“虽然市场总体上是理性的，但偶尔也会做出疯狂的事情。在那种时候抓住机会并不需要超群的智力，需要的是一种重点关注一些简单的基本面的能力。”

我们希望能够在中性甚至较差的情况下得到合理的结果，而不是预期在乐观的情况下得到很好的结果，因此我们重视风险收益比，重视公司的质地，并且谨慎出价，尽可能在能力圈范围内，选择在资金久期内低估的公司，赚取当前市场价格和内在价值的价差。我们始终会在质地、估值、股息、成长之间进行平衡，从而保证组合的风险收益比处于较高水平。即便如此，市场的波动也会对我们的净值造成波动，但是我们相信只要公司质地较好，有成长，估值具备安全边际，有股息率保护，市场的波动就只是波动，而不是永久性损失。这种方法大概率会在牛市末期跑不赢市场，但是在潮水退去过后，并不会导致我们的财富缩水。

投资是一项长期活动，正如足球领域中的有一句名言：“进攻赢得比赛，防守赢得冠军”，

即便规则允许也没有教练会在占优的时候派上 11 个进攻球员，劣势的时候派上 11 个防守球员，因为足球比赛中的攻防转换时刻都可能发生，理智的方法是做好攻守平衡，先求不败而后求胜。我们认为资产配置也是如此，在短期随机游走的市场中，时刻平衡好风险和收益才是长久之计。

我们将继续把防范风险放在首位，持续改善组合的风险收益比，力争以较低的风险，带来较好的中长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，长信价值蓝筹两年定开混合 A 份额净值为 1.0135 元，份额累计净值为 1.2535 元，本报告期长信价值蓝筹两年定开混合 A 份额净值增长率为 4.66%；长信价值蓝筹两年定开混合 C 份额净值为 1.0097 元，份额累计净值为 1.0697 元，本报告期长信价值蓝筹两年定开混合 C 份额净值增长率为 4.52%；同期业绩比较基准收益率为-1.30%。

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 | 469,003,335.72 | 85.65 |
| | 其中：股票 | 469,003,335.72 | 85.65 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 30,423,000.00 | 5.56 |
| | 其中：债券 | 30,423,000.00 | 5.56 |
| | 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 | 46,941,847.84 | 8.57 |
| 8 | 其他资产 | 1,241,551.43 | 0.23 |
| 9 | 合计 | 547,609,734.99 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

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

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 44,182,440.00 | 8.10 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 71,916,322.59 | 13.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 24,036.12 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 20,493.82 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 127,020.07 | 0.02 |
| J | 金融业 | 206,997,203.80 | 37.94 |
| K | 房地产业 | 74,242,979.79 | 13.61 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 70,224.49 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 71,422,615.04 | 13.09 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 469,003,335.72 | 85.96 |

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：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 601939 | 建设银行 | 7,003,900 | 51,478,665.00 | 9.43 |
| 2 | 601098 | 中南传媒 | 4,558,386 | 47,817,469.14 | 8.76 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 3,302,163 | 46,989,779.49 | 8.61 |
| 4 | 601288 | 农业银行 | 13,093,400 | 44,517,560.00 | 8.16 |
| 5 | 300761 | 立华股份 | 1,194,120 | 44,182,440.00 | 8.10 |
| 6 | 603589 | 口子窖 | 624,800 | 38,737,600.00 | 7.10 |
| 7 | 000002 | 万科 A | 908,100 | 27,243,000.00 | 4.99 |
| 8 | 601009 | 南京银行 | 2,337,490 | 23,655,398.80 | 4.34 |
| 9 | 601928 | 凤凰传媒 | 3,549,646 | 23,605,145.90 | 4.33 |
| 10 | 603156 | 养元饮品 | 903,800 | 23,381,306.00 | 4.29 |

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 | 29,988,000.00 | 5.50 |
| 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） | 435,000.00 | 0.08 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 30,423,000.00 | 5.58 |

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 | 019640 | 20 国债 10 | 300,000 | 29,988,000.00 | 5.50 |
| 2 | 110079 | 杭银转债 | 3,430 | 343,000.00 | 0.06 |
| 3 | 123107 | 温氏转债 | 920 | 92,000.00 | 0.02 |

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：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

注：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

注：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**

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券中发行主体中国农业银行股份有限公司于 2020 年 4 月 22 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书文号:银保监罚决字(2020)12 号,根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相关内控管理、审慎经营规定,经查,中国农业银行股份有限公司在监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为:资金交易信息漏报严重;信贷资产转让业务漏报;贸易融资业务漏报;分户账明细记录应报未报;分户账账户数据应报未报;关键且应报字段漏报或填报错误。综上,中国银行保险监督管理委员会决定对中国农业银行股份有限公司罚款合计 230 万元。

发行主体中国农业银行股份有限公司于 2020 年 4 月 22 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书文号:银保监罚决字(2020)11 号,根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条和相关内控管理、审慎经营规定,经查,中国农业银行股份有限公司存在“两会一层”境外机构管理履职不到位;国别风险管理不满足监管要求;信贷资金被挪用作保证金;未将集团成员纳入集团客户统一授信管理的问题。综上,中国银行保险监督管理委员会决定对中国农业银行股份有限公司罚款合计 200 万元。

发行主体中国农业银行股份有限公司于 2020 年 12 月 7 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(2020)66 号),根据《中华人民共和国商业银行法》第五十条、《关于银行业金融机构免除部分服务收费的通知》第一条和《中华人民共和国商业银行法》第七十三条,经查,中国农业银行股份有限公司存在收取已签约开立的代发工资账户、退休金账户、低保账户、医保账户、失业保险账户、住房公积金账户的年费和账户管理费(含小额账户管理费)。综上,中国银行保险监督管理委员会决定对农业银行处以没收违法所得 49.59 万元和罚款

148.77 万元，罚没金额合计 198.36 万元。

发行主体中国农业银行股份有限公司于 2021 年 1 月 19 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书（银保监罚决字（2021）1 号），根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条第五项和相关审慎经营规则，经查，中国农业银行股份有限公司存在发生重要信息系统突发事件未报告；制卡数据违规明文留存；生产网络、分行无线互联网络保护不当；数据安全较粗放，存在数据泄露风险；网络信息系统存在较多漏洞；互联网门户网站泄露敏感信息的情况。综上，中国银行保险监督管理委员会决定对农业银行罚款 420 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国建设银行股份有限公司于 2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书文号：银保监罚决字（2020）8 号，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十七条和相关内控管理、审慎经营规定，经查，中国建设银行股份有限公司在监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：资金交易信息漏报严重；信贷资产转让业务漏报；银行承兑汇票业务漏报；贸易融资业务漏报和错报；分户账明细记录应报未报；分户账账户数据应报未报；关键且应报字段漏报或填报错误。综上，中国银行保险监督管理委员会决定对中国建设银行股份有限公司罚款合计 230 万元。

发行主体中国建设银行股份有限公司于 2020 年 7 月 13 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚决定书文号：银保监罚决字（2020）32 号，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条第（五）项的规定和相关审慎经营规则，经查，中国建设银行股份有限公司内控管理不到位，支行原负责人擅自为同业投资违规提供担保并发生案件；理财资金违规投资房地产，用于缴交或置换土地出让金及提供土地储备融资；逆流程开展业务操作；本行理财产品之间风险隔离不到位；未做到理财业务与自营业务风险隔离；个人理财资金违规投资；违规为理财产品提供隐性担保；同业投资违规接受担保。综上，中国银行保险监督管理委员会决定对中国建设银行股份有限公司罚款合计 3920 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八名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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 136,110.99 |
| 2 | 应收证券清算款 | 642,484.30 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 462,956.14 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,241,551.43 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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 | 长信价值蓝筹两年定开混合 A | 长信价值蓝筹两年定开混合 C |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 18,028,841.55 | 493,688,855.21 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 384,423.85 | 28,233,625.14 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - |
| 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 | 18,413,265.40 | 521,922,480.35 |

§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

注：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

注：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

注：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

注：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、《长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信价值蓝筹两年定期开放灵活配置混合型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。

9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<http://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2021 年 4 月 21 日