

长信利丰债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信利丰债券		
基金主代码	519989		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2008 年 12 月 29 日		
报告期末基金份额总额	147,969,515.61 份		
投资目标	通过积极主动的资产管理和严格的风险控制，在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下，为投资者提供稳定增长的投资收益。		
投资策略	本基金为债券型基金，基金资产主要投资于固定收益类品种，其中投资于以企业为主体发行的债券不低于基金债券资产的 20%，并通过投资国债、金融债和资产支持证券等，增加企业债投资组合的投资收益。		
业绩比较基准	中证全债指数×90%+中证 800 指数×10%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和预期风险低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏低的投资品种。		
基金管理人	长信基金管理有限责任公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	长信利丰债券 C	长信利丰债券 E	长信利丰债券 A
下属分级基金的场内简称	长信 LFC	—	—
下属分级基金的交易代码	519989	004651	005991
报告期末下属分级基金的份额总额	146,688,812.64 份	59,562.69 份	1,221,140.28 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	长信利丰债券 C	长信利丰债券 E	长信利丰债券 A
1. 本期已实现收益	-534,794.14	-105,036.70	-1,526.81
2. 本期利润	-6,465,985.66	-876,499.09	-35,550.82
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0440	-0.0468	-0.0326
4. 期末基金资产净值	201,331,214.94	67,007.20	1,349,601.91
5. 期末基金份额净值	1.373	1.125	1.105

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

长信利丰债券 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
过去三个月	-3.11%	0.20%	-0.46%	0.15%	-2.65%	0.05%
过去六个月	-0.44%	0.27%	2.08%	0.15%	-2.52%	0.12%
过去一年	0.73%	0.27%	3.23%	0.13%	-2.50%	0.14%
过去三年	7.80%	0.23%	15.97%	0.13%	-8.17%	0.10%
过去五年	2.77%	0.28%	22.19%	0.12%	-19.42%	0.16%
过去七年	21.83%	0.32%	35.96%	0.12%	-14.13%	0.20%
过去十年	24.09%	0.34%	50.00%	0.88%	-25.91%	-0.54%
自基金合同生效起至今	163.94%	0.41%	120.78%	0.67%	43.16%	-0.26%

长信利丰债券 E

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

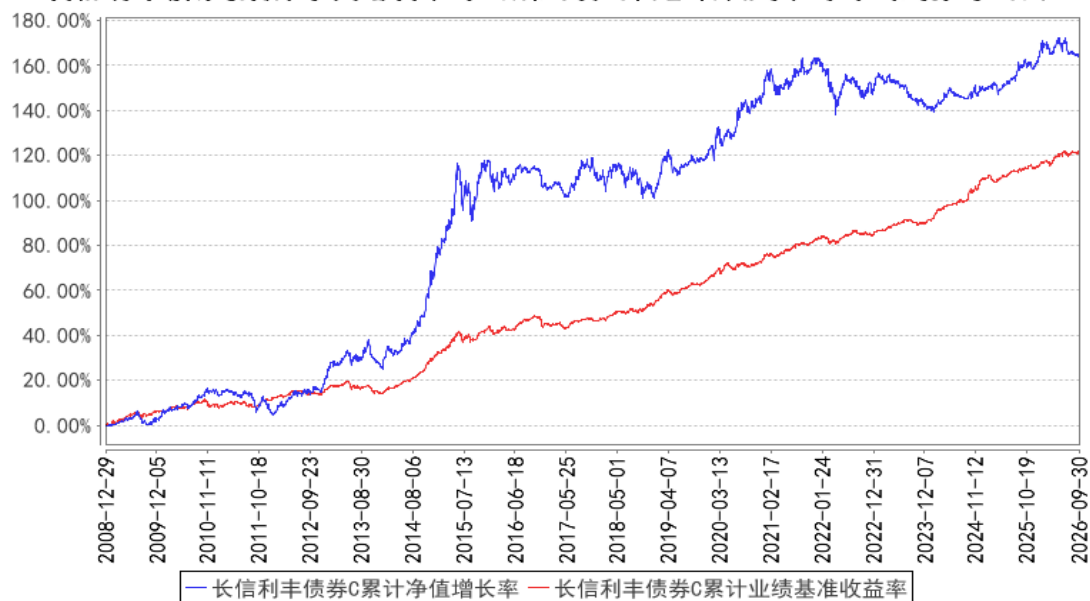
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	-3.10%	0.20%	-0.46%	0.15%	-2.64%	0.05%
过去六个月	-0.53%	0.26%	2.08%	0.15%	-2.61%	0.11%
过去一年	0.78%	0.27%	3.23%	0.13%	-2.45%	0.14%
过去三年	7.57%	0.23%	15.97%	0.13%	-8.40%	0.10%
过去五年	3.09%	0.28%	22.19%	0.12%	-19.10%	0.16%
过去七年	22.67%	0.32%	35.96%	0.12%	-13.29%	0.20%
自份额增加 日起至今	31.12%	0.35%	54.33%	0.13%	-23.21%	0.22%

长信利丰债券 A

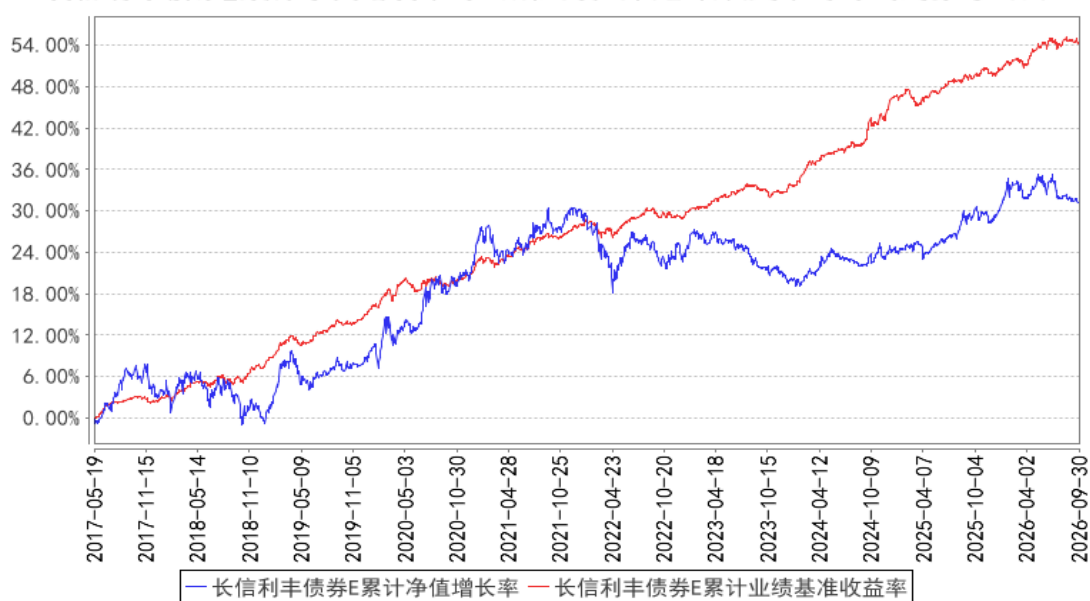
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-2.99%	0.20%	-0.46%	0.15%	-2.53%	0.05%
过去六个月	-0.27%	0.26%	2.08%	0.15%	-2.35%	0.11%
过去一年	1.13%	0.27%	3.23%	0.13%	-2.10%	0.14%
过去三年	9.97%	0.24%	15.97%	0.13%	-6.00%	0.11%
过去五年	5.78%	0.28%	22.19%	0.12%	-16.41%	0.16%
自份额增加 日起至今	25.45%	0.32%	35.37%	0.13%	-9.92%	0.19%

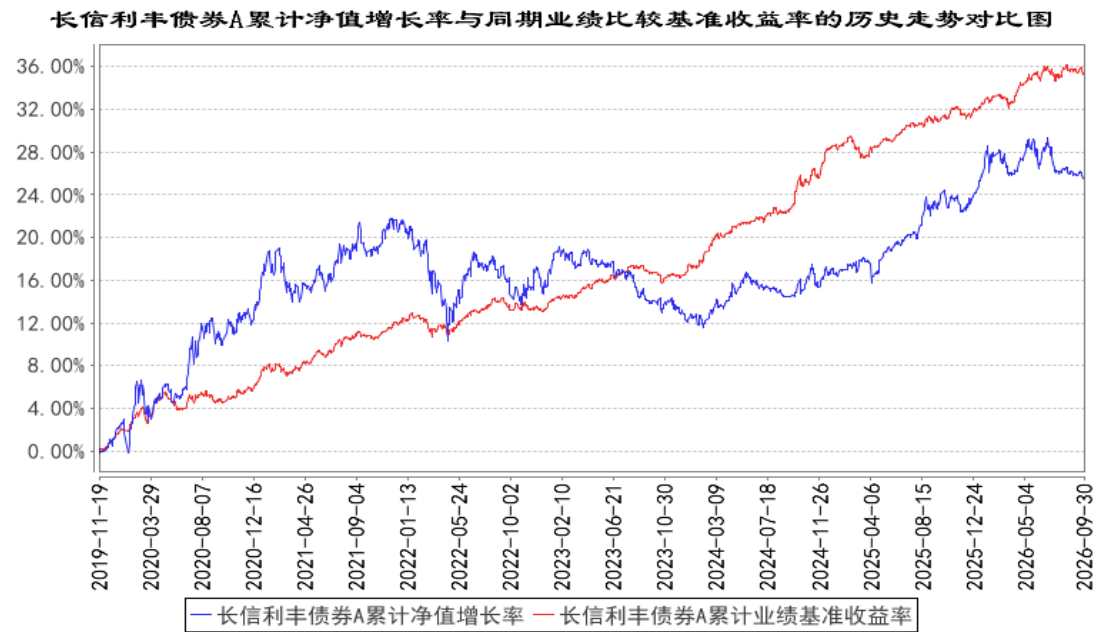
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

长信利丰债券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



长信利丰债券E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 2017 年 5 月 19 日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为 C 类份额，增设 E 类份额；基金管理人自 2019 年 11 月 19 日起增设了长信利丰债券型证券投资基金 A 类份额。

2、长信利丰债券 A 图示日期为 2019 年 11 月 19 日（份额增加日）至 2026 年 9 月 30 日，长信利丰债券 C 图示日期为 2008 年 12 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日，长信利丰债券 E 图示日期为 2017 年 5 月 19 日（份额增加日）至 2026 年 9 月 30 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		
肖文劲	长信可转债债券型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金和长信利丰债券型证券投资	2025 年 1 月 3 日	—	10 年	澳大利亚墨尔本大学金融学硕士，具有基金从业资格，中国国籍。曾任建信期货有限责任公司研究员、天风证券股份有限公司研究所研究员，2021 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任固收研究部研究员，现任固收研究部总监、长信可转债债券型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金和长信利丰债券型证券投资基金的基金经理。

	基金的基金 经理、 固收研究 部总监				
--	-----------------------------	--	--	--	--

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

回顾三季度，主要经济指标有所放缓，政策重心转向结构性改革，反内卷与 AI 成为产业主线，也是大类资产最重要的线索。反内卷带来新的预期，钢铁、煤炭、化工、光伏等相关期货价格有所修复，产能无序扩张得到初步遏制，通缩叙事得到一定修正；AI 产业链仍是市场关注的结构性热点，相关标的活跃度较高。货币政策方面，央行实施适度宽松的货币政策，积极呵护资金面。外部方面，关税影响显著弱于预期，我国出口与美国通胀数据受影响均较为有限。

三季度市场出现阶段性调整。权益市场有所调整，小盘风格回撤更为显著。转债市场同步调整，9 月估值明显压缩；但从中长期看，百元平价溢价率、隐含波动率等指标仍处近 2-3 年偏高位置，转债整体并不便宜。

面对市场的分化和波动，我们通过资产结构调整，努力实现组合回报。具体操作上，转债部分降低组合整体转股溢价率，寻找前期调整过程中具有上涨空间的相关标的。权益部分在市场震荡中，寻找兼具安全边际与上涨空间的板块机会。

展望四季度，经济进入观察期，新旧动能转换与总量经济变化的边际对比，将是影响市场表现与风险偏好的重要因素。随着新型政策性金融工具落地，投资可能在四季度出现拐点，消费仍需持续观察，出口仍是需求端的重要变量。四季度政策衔接情况对经济预期起到关键作用，适度宽松的货币政策有望进一步发力，年底需密切关注财政预期。今年政府债发行靠前，利率债供给压力、特别是超长债供给压力或有下降。

权益配置方面，本基金将进一步提升仓位控制。在三季报披露后进入业绩验证窗口的背景下，行情大概率维持震荡格局，以结构为主、控制总体仓位。择券主要从三个角度展开：第一，在财报季关注具有预期差的标的，重点配置三季报业绩仍有高增或边际改善、景气与估值存在错配的方向，并结合标的位置与板块拥挤度综合分析，规避“高估值+高拥挤”的共振风险，在“低估值+低拥挤”象限中逐步布局；第二，持续跟踪 AI 智能体、国产半导体等方向的进展，结合行业发展趋势做好标的储备，把握中长期成长机会，但需注意科技板块处于相对高位，应控制集中度、精选低位绩优标的；第三，关注前期调整较多、业绩较为稳健的偏价值标的，如银行、公用事业等红利方向。转债方面，目前中位数与估值均处于历史较高位置，转债市场仍需要以择券获取主要收益，同时在偏高估值下，仓位控制仍然重要。三季度转债随权益市场先于成长板块调整，估值显著压缩，但长周期看仍处近 2-3 年偏贵区间，估值系统性扩张空间有限，风险收益不对称的属性有所弱化。在估值较高位置下，偏股性转债作为正股增强与仓位平衡的角色仍然存在。此外，随着转债整体先于成长板块调整，部分偏债型转债的纯债收益增强价值逐步体现，本基金将适度配置到期收益率接近或回正、纯债溢价率较低的偏债品种。择券上核心仍看正股驱动，兼顾溢价率与债底保护。

下一阶段我们将积极关注经济走势和政策动向，动态调整组合权益部分的行业分布和个股集中度、债券部分的久期和仓位，加强流动性管理，严格防范信用风险，进一步优化投资组合，力争为投资者获取较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，长信利丰债券 C 基金份额净值为 1.373 元，份额累计净值为 2.220

元，本报告期内长信利丰债券 C 净值增长率为-3.11%；长信利丰债券 E 基金份额净值为 1.125 元，份额累计净值为 1.708 元，本报告期内长信利丰债券 E 净值增长率为-3.10%；长信利丰债券 A 基金份额净值为 1.105 元，份额累计净值为 1.638 元，本报告期内长信利丰债券 A 净值增长率为-2.99%，同期业绩比较基准收益率为-0.46%。

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	10,208,037.57	5.00
	其中：股票	10,208,037.57	5.00
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	191,940,221.68	94.10
	其中：债券	191,940,221.68	94.10
	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	1,774,627.29	0.87
8	其他资产	43,938.18	0.02
9	合计	203,966,824.72	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

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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	6,954,605.60	3.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	80,484.00	0.04
E	建筑业	—	—

F	批发和零售业	—	—
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	1,424,387.87	0.70
J	金融业	1,106,501.00	0.55
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	642,059.10	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
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	—	—
S	综合	—	—
	合计	10,208,037.57	5.03

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通过港股通交易机制投资港股。

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

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	601211	国泰海通	39,000	657,930.00	0.32
2	002517	恺英网络	40,200	643,602.00	0.32
3	002179	中航光电	18,000	599,940.00	0.30
4	600885	宏发股份	16,500	553,245.00	0.27
5	688981	中芯国际	4,906	549,422.94	0.27
6	300750	宁德时代	1,700	494,887.00	0.24
7	002436	兴森科技	10,900	446,246.00	0.22
8	600933	爱柯迪	27,400	363,598.00	0.18
9	300054	鼎龙股份	5,200	350,740.00	0.17
10	603228	景旺电子	3,300	333,993.00	0.16

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	119,782,488.53	59.08
2	央行票据	—	—
3	金融债券	30,705,061.92	15.14
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	4,053,665.75	2.00
5	企业短期融资券	20,031,230.68	9.88

6	中期票据	10,155,480.00	5.01
7	可转债（可交换债）	7,212,294.80	3.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	191,940,221.68	94.67

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	019792	25 国债 19	289,000	29,286,412.79	14.44
2	019840	26 国债 11	244,000	24,515,976.88	12.09
3	019832	26 国债 06	243,000	24,486,344.38	12.08
4	012681950	26 广州地铁 SCP009	200,000	20,031,230.68	9.88
5	019831	26 国债 05	124,000	12,502,597.26	6.17

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投资贵金属。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 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中，发行主体平安银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，平安银行股份有限公司存在相关互联网贷款、代销等业务管理不审慎等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对平安银行股份有限公司处以罚款 1880 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体交通银行股份有限公司于 2026 年 6 月 5 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，交通银行股份有限公司存在灾备恢复能力建设不足、重要信息系统应急管理不足等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对交通银行股份有限公司处以罚款 80 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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约定备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	40,588.18
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	3,350.00
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	43,938.18

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	132026	G 三峡 EB2	934,048.10	0.46
2	113696	伯 25 转债	693,733.21	0.34
3	118042	奥维转债	613,528.72	0.30
4	113053	隆 22 转债	560,798.04	0.28

5	123262	神宇转债	390,268.96	0.19
6	127088	赫达转债	313,082.35	0.15
7	127049	希望转 2	290,318.45	0.14
8	127112	尚太转债	283,410.47	0.14
9	110086	精工转债	265,494.07	0.13
10	118059	顾中转债	255,156.82	0.13
11	113666	爱玛转债	239,406.58	0.12
12	113052	兴业转债	230,890.11	0.11
13	127113	长高转债	220,043.65	0.11
14	113652	伟 22 转债	215,426.70	0.11
15	127050	麒麟转债	187,796.03	0.09
16	123259	锦浪转 02	175,937.61	0.09
17	123263	鼎捷转债	175,047.87	0.09
18	113698	凯众转债	174,703.18	0.09
19	118066	统联转债	169,922.98	0.08
20	113054	绿动转债	151,007.17	0.07
21	123253	永贵转债	146,633.16	0.07
22	123151	康医转债	112,255.90	0.06
23	113058	友发转债	74,817.82	0.04
24	113048	晶科转债	58,762.99	0.03
25	113042	上银转债	58,736.51	0.03

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信利丰债券 C	长信利丰债券 E	长信利丰债券 A
报告期期初基金份额总额	147,075,761.20	34,750,917.80	999,390.46
报告期期间基金总申购份额	1,031,127.23	18,136.18	229,478.28
减：报告期期间基金总赎回份额	1,418,075.79	34,709,491.29	7,728.46
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	146,688,812.64	59,562.69	1,221,140.28

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	74,571,215.51	0.00	0.00	74,571,215.51	50.40
产品特有风险							
1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。							
2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。							
3、基金投资策略难以实现的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。							

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、《长信利丰债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信利丰债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信利丰债券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：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2026 年 10 月 27 日