

# 长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:长江证券(上海)资产管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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2022年07月01日起至09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长江双盈6个月持有债券发起式
基金主代码	013017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年08月11日
报告期末基金份额总额	68,982,753.51份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产，适度参与权益类资产，在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括： 1、资产配置策略； 2、债券投资策略； 3、股票投资策略； 4、资产支持证券投资策略； 5、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+沪深300指数收益率×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	长江证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长江双盈6个月持有债券发起式A	长江双盈6个月持有债券发起式C
下属分级基金的交易代码	013017	013018
报告期末下属分级基金的份额总额	57,380,007.89份	11,602,745.62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(2022年07月01日 - 2022年09月30日)	
	长江双盈6个月持有债券发起式A	长江双盈6个月持有债券发起式C
1. 本期已实现收益	-572,245.65	-132,033.08
2. 本期利润	-2,700,187.79	-592,317.32
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0437	-0.0427
4. 期末基金资产净值	55,017,041.33	11,074,233.41
5. 期末基金份额净值	0.9588	0.9544

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认购或交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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

长江双盈6个月持有债券发起式A净值表现

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	-4.64%	0.40%	-0.30%	0.10%	-4.34%	0.30%
过去六个月	-1.91%	0.38%	1.30%	0.12%	-3.21%	0.26%
过去一年	-4.05%	0.32%	1.75%	0.12%	-5.80%	0.20%
自基金合同生效起至今	-4.12%	0.31%	1.69%	0.12%	-5.81%	0.19%

长江双盈6个月持有债券发起式C净值表现

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	-4.74%	0.40%	-0.30%	0.10%	-4.44%	0.30%
过去六个月	-2.11%	0.38%	1.30%	0.12%	-3.41%	0.26%
过去一年	-4.44%	0.32%	1.75%	0.12%	-6.19%	0.20%
自基金合同生效起至今	-4.56%	0.31%	1.69%	0.12%	-6.25%	0.19%

注：（1）本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率\*90%+沪深300指数收益率\*10%；（2）本基金基金合同生效日为2021年8月11日。

### 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

长江双盈6个月持有债券发起式A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年08月11日-2022年09月30日)



长江双盈6个月持有债券发起式C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年08月11日-2022年09月30日)



注：本基金基金合同生效日为2021年8月11日，建仓期为基金合同生效日起6个月内，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 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		
漆志伟	基金经理	2021-08-11	-	13年	国籍：中国。硕士研究生，具备基金从业资格。曾任东兴证券股份有限公司客服经理、华农财产保险股份有限公司投资经理。现任长江证券（上海）资产管理有限公司公募固定收益投资部总经理，长江收益增强债券型证券投资基金、长江乐盈定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐鑫定期开放债券型发起式证券投资基

					金、长江可转债债券型证券投资基金、长江安盈中短债六个月定期开放债券型证券投资基金、长江添利混合型证券投资基金、长江安享纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金、长江致惠30天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金、长江丰瑞3个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。
陆威	基金经理	2022-03-28	-	9年	国籍：中国。本科，具备基金从业资格。曾任国联证券股份有限公司投资助理、东兴证券股份有限公司投资经理、长江证券（上海）资产管理有限公司基金经理助理。现任长江乐享货币市场基金、长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。

注：（1）此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日，若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日；（2）证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理

和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

### 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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

##### （一）本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下，且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

##### （二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数=30），溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

##### （三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年第三季度，全球投资环境依然复杂多变，外围局势的不稳定加剧了国内经济复苏的不确定性。三季度国内疫情冲击有所减缓但仍有反复，主要经济数据月度均略有所好转，9月全国制造业PMI录得50.1%，重回枯荣线以上。在多样化的经济维稳政策支

持下，国内消费小幅回暖、企业生产信心略有恢复，同时社融数据有所好转，从结构上看实体经济融资需求进一步改善，凸显出我国经济缓步复苏的韧性。

三季度货币市场流动性延续了上一季度的宽松状态，8月中旬央行下调了OMO利率，三季度市场主要回购资金利率均处于年内低位，季末边际略有收紧。反映到债券市场上，三季度债券市场先扬后抑以上涨为主，收益率先下后上，主要分界线在于8月公布的7月经济数据转好，10年期国债收益率在8月低点下行20BP至2.6%附近后开始上行，季末下行幅度收敛至6BP左右，10年期国开债三季度下行12BP。信用债方面，各期限信用债均有所下行，信用利差基本走平处于年内低位。权益方面，2022年前三季度仅煤炭行业出现了上涨，且涨幅较大，其他跌幅相对偏少的行业也主要来自综合、交通运输、石油石化、房地产等低估值行业。三季度，市场风格偏好持续从成长板块向安全边际较高的低估值板块转移。

报告期内，本基金在债券部分增配了长久期利率债，获得了一定的收益率下行带来的收益；在转债部分继续延续上一季度的低价转债为主的配置思路，适当提高一些转债组合的弹性品种占比；而在股票方面，本基金继续以行业均衡配置为基础，提高了部分低估值的品种占比。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类份额净值为0.9588元，C类份额净值为0.9544元；本报告期内，本基金A类份额净值增长率为-4.64%，C类份额净值增长率为-4.74%，同期业绩比较基准收益率为-0.30%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效日为2021年8月11日，截至本报告期末生效未满足三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

### § 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	13,549,298.54	15.68
	其中：股票	13,549,298.54	15.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	71,783,813.82	83.07
	其中：债券	71,783,813.82	83.07
	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	1,050,400.73	1.22
8	其他资产	26,709.40	0.03
9	合计	86,410,222.49	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

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	514,400.00	0.78
C	制造业	10,651,558.54	16.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	496,800.00	0.75
J	金融业	649,840.00	0.98
K	房地产业	1,236,700.00	1.87
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	-	-
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	13,549,298.54	20.50
--	----	---------------	-------

### 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港股通股票。

### 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	000768	中航西飞	35,000	912,450.00	1.38
2	600600	青岛啤酒	8,000	849,600.00	1.29
3	000002	万科A	40,000	713,200.00	1.08
4	002049	紫光国微	4,500	648,000.00	0.98
5	000858	五粮液	3,500	592,305.00	0.90
6	300699	光威复材	7,000	580,370.00	0.88
7	002244	滨江集团	50,000	523,500.00	0.79
8	000975	银泰黄金	40,000	514,400.00	0.78
9	603348	文灿股份	7,000	499,730.00	0.76
10	002624	完美世界	40,000	496,800.00	0.75

### 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	9,191,712.71	13.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,186,232.88	15.41
	其中：政策性金融债	10,186,232.88	15.41
4	企业债券	34,794,077.52	52.65
5	企业短期融资券	5,102,572.33	7.72
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	12,509,218.38	18.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,783,813.82	108.61

### 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	220205	22国开05	100,000	10,186,232.88	15.41
2	019547	16国债19	55,000	5,575,809.59	8.44
3	188928	21中泰04	50,000	5,218,583.29	7.90
4	185290	22开源债	50,000	5,129,017.26	7.76
5	149627	21申证13	50,000	5,108,197.26	7.73

## 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持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同约定，本基金不得参与股指期货交易。

## 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

本基金本着审慎性原则、在风险可控的前提下，以套期保值策略为目的，适度参与国债期货的投资。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。

### 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持有国债期货。

## 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之一东北证券股份有限公司在报告编制日前一年内被中国证券监督管理委员会吉林监管局采取责令改正的行政监管措施；

本基金投资的前十名证券的发行主体之一申万宏源证券有限公司在报告编制日前一年内被中国证券监督管理委员会上海监管局采取责令增加合规检查次数的行政监管措施、出具警示函的行政监管措施；

本基金投资的前十名证券的发行主体之一国家开发银行在报告编制日前一年内被中国银行保险监督管理委员会处以罚款；

本基金投资的前十名证券的发行主体之一中泰证券股份有限公司本期被中国证券监督管理委员会山东监管局采取责令改正的监管措施。

本基金管理人对上述证券的投资决策符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 本基金投资的前十名股票，没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,679.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,709.40

### 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	110053	苏银转债	1,517,319.12	2.30
2	113057	中银转债	1,164,037.26	1.76
3	110059	浦发转债	1,075,512.33	1.63
4	123107	温氏转债	991,901.00	1.50
5	110085	通22转债	639,480.00	0.97
6	110043	无锡转债	608,026.16	0.92
7	110083	苏租转债	584,710.14	0.88
8	110057	现代转债	574,708.22	0.87
9	127018	本钢转债	573,245.21	0.87
10	123128	首华转债	553,809.96	0.84
11	127036	三花转债	543,987.84	0.82

12	113043	财通转债	529,993.15	0.80
13	127024	盈峰转债	527,363.70	0.80
14	128081	海亮转债	498,432.88	0.75
15	128023	亚太转债	471,790.03	0.71
16	113053	隆22转债	444,304.50	0.67
17	110063	鹰19转债	439,264.00	0.66
18	113542	好客转债	399,577.58	0.60

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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

	长江双盈6个月持有债券发起式A	长江双盈6个月持有债券发起式C
报告期期初基金份额总额	70,392,565.29	16,614,631.25
报告期期间基金总申购份额	153,961.09	14,543.86
减：报告期期间基金总赎回份额	13,166,518.49	5,026,429.49
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	57,380,007.89	11,602,745.62

### § 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

	长江双盈6个月持有债券发起式A	长江双盈6个月持有债券发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,466.71	-
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	10,000,466.71	-

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	17.43	-
---------------------------	-------	---

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额总额。

## 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，基金管理人不存在运用固有资金投资本基金的情况。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,466.71	14.50%	10,000,466.71	14.50%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,466.71	14.50%	10,000,466.71	14.50%	-

注：持有份额占基金总份额比例、发起份额占基金总份额比例的计算中，分母采用报告期末基金份额总额。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金募集申请的注册文件

2、长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金基金合同

3、长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金招募说明书

4、长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金托管协议

5、法律意见书

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、本报告期内按照规定披露的各项公告

### 9.2 存放地点

存放地点为基金管理人办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公地点免费查阅，亦可通过基金管理人网站查阅，网址为[www.cjzcgl.com](http://www.cjzcgl.com)。

长江证券（上海）资产管理有限公司

2022年10月26日