

长江双盈 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金
2024 年第二季度报告

2024 年 06 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:2024 年 07 月 19 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2024年07月17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2024年04月01日起至2024年06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	45,908,021.53 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	37,703,028.80 份	8,204,992.73 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 04 月 01 日-2024 年 06 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	-410,306.46	-93,044.12
2. 本期利润	-49,444.06	-17,306.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0013	-0.0021
4. 期末基金资产净值	34,310,187.14	7,380,735.45
5. 期末基金份额净值	0.9100	0.8995

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	-0.13%	0.35%	1.36%	0.08%	-1.49%	0.27%
过去六个月	-0.20%	0.47%	3.52%	0.09%	-3.72%	0.38%
过去一年	-5.06%	0.39%	4.32%	0.09%	-9.38%	0.30%
自基金合同 生效起至今	-9.00%	0.35%	8.77%	0.11%	-17.77%	0.24%

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。

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	-0.23%	0.35%	1.36%	0.08%	-1.59%	0.27%
过去六个月	-0.40%	0.47%	3.52%	0.09%	-3.92%	0.38%
过去一年	-5.45%	0.38%	4.32%	0.09%	-9.77%	0.29%
自基金合同生效起至今	-10.05%	0.35%	8.77%	0.11%	-18.82%	0.24%

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-2024年06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-2024年06月30日)



§ 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		
陆威	基金经理	2022-03-28	-	11 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、组合同日同向交易记录配对。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

步入二季度，债券市场由一季度快牛行情演变成慢牛行情，收益率曲线进一步平坦化。在监管层面持续发声、房地产行业增量政策不断落地等重要因素的推动下，债券市场在 4 月底出现了一波快速调整，10 年期国债到期收益率于一周内上行超 15BP 到达二季度高点 2.35%，但基本面偏弱、货币政策偏松、金融市场风险偏好较低、机构欠配资产等上半年债市走牛的核心因素未能扭转，进入 5 月后，政府债持续发行在一定程度上缓解了供需矛盾，但资产荒依然延续，债券市场收益率在短期调整后又开始稳步下行，10 年期国债到期收益率于季末下行至今年以来最低点 2.20%，活跃券下穿关键点位，较一季度末下行约 10BP。信用债方面，二季度信用债下行幅度进一步扩大，各品种估值基本均处于近三年内历史分位最低点，区域利差不断缩小。

二季度权益市场整体表现泛善可陈，各主要指数均小幅下跌，在沉闷的二季度行情中仅有银行、公用事业为代表的红利板块有一定幅度上涨，市场虽涌现了一些新的热点，但缺乏持续性，整体信心不足，成交量持续萎靡。

在报告期内，本基金债券方面继续保持稳健策略，可转债仓位上也整体偏向于银行转债等债性转债；而在股票部分，我们适当降低了一些股票仓位，同时进行了一定程度的仓位调整，积极布局并增配了一些通信、电子、机械等板块内相对表现不错的公司，调出部分小市值公司以规避可能的风险。后续，我们将继续加强仓位控制、回撤控制，关注成长板块的反弹机会，紧随市场，积极调整投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 0.9100 元，C 类基金份额净值为 0.8995 元。本报告期内，A 类基金份额净值增长率为-0.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%；C 类基金份额净值增长率为-0.23%，同期业绩比较基准收益率为 1.36%。

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 08 月 11 日，截至本报告期末生效未满三年，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	7,505,883.72	15.88
	其中：股票	7,505,883.72	15.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,972,053.92	82.44
	其中：债券	38,972,053.92	82.44
	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	269,508.48	0.57
8	其他资产	525,867.03	1.11
9	合计	47,273,313.15	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	-	-
C	制造业	6,395,817.72	15.34
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	846,540.00	2.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	263,526.00	0.63
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	7,505,883.72	18.00

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	600761	安徽合力	22,388	484,476.32	1.16
2	002273	水晶光电	25,000	424,500.00	1.02
3	301013	利和兴	38,000	405,840.00	0.97
4	601138	工业富联	13,000	356,200.00	0.85
5	301236	软通动力	10,000	352,100.00	0.84

6	000683	远兴能源	50,000	345,500.00	0.83
7	603667	五洲新春	20,000	328,000.00	0.79
8	300502	新易盛	3,000	316,650.00	0.76
9	600114	东睦股份	22,000	316,580.00	0.76
10	002384	东山精密	15,000	310,500.00	0.74

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	13,946,563.40	33.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	17,429,750.57	41.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,595,739.95	18.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,972,053.92	93.48

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	019683	22 国债 18	55,000	5,637,582.88	13.52
2	149608	21 东北 03	40,000	4,104,657.53	9.85
3	188928	21 中泰 04	40,000	4,089,527.01	9.81
4	185290	22 开源债	40,000	4,067,964.71	9.76
5	188689	21 京投 02	30,000	3,066,962.96	7.36

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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没有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 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	19,390.32
2	应收证券清算款	499,516.71
3	应收股利	-
4	应收利息	6,960.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	525,867.03

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	113052	兴业转债	865,741.37	2.08
2	113056	重银转债	542,295.89	1.30
3	113050	南银转债	501,648.33	1.20
4	110079	杭银转债	483,068.93	1.16
5	113065	齐鲁转债	475,370.06	1.14
6	110073	国投转债	432,958.68	1.04
7	113060	浙 22 转债	427,850.06	1.03
8	118034	晶能转债	390,492.49	0.94
9	127018	本钢转债	354,229.97	0.85
10	128134	鸿路转债	342,691.95	0.82
11	113037	紫银转债	329,409.62	0.79
12	128081	海亮转债	325,517.51	0.78
13	127032	苏行转债	314,257.53	0.75
14	113655	欧 22 转债	270,029.11	0.65
15	113651	松霖转债	261,638.36	0.63
16	123161	强联转债	245,870.55	0.59
17	113021	中信转债	236,306.58	0.57
18	111014	李子转债	212,264.11	0.51
19	118013	道通转债	205,564.19	0.49
20	127050	麒麟转债	201,477.74	0.48
21	110090	爱迪转债	177,056.92	0.42

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	39,223,525.47	8,328,681.86
报告期期间基金总申购份额	7,545.89	15,147.16
减：报告期期间基金总赎回份额	1,528,042.56	138,836.29
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	37,703,028.80	8,204,992.73

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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（%）	26.52	-

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	发起份额总数	发起份额占基金总份	发起份额承诺持有期

		额比例		额比例	限
基金管理人固有资金	10,000,466.71	21.78%	10,000,466.71	21.78%	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	21.78%	10,000,466.71	21.78%	-

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 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20240401-20240630	10,000,466.71	-	-	10,000,466.71	21.78%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险包括但不限于：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回、暂停赎回或延期办理赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 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

10.2 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。

10.3 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.cjzcg1.com。

长江证券（上海）资产管理有限公司
二〇二四年七月十九日