

长江双盈6个月持有期债券型发起式证券投资基金

2023年第三季度报告

2023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:2023年10月25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2023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2023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	49,900,118.56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	40,863,035.58份	9,037,082.98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（2023年07月01日 - 2023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	-861,490.02	-194,242.93
2.本期利润	-1,237,639.22	-270,946.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0291	-0.0297
4.期末基金资产净值	37,983,072.47	8,328,467.36
5.期末基金份额净值	0.9295	0.9216

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	-3.03%	0.27%	0.23%	0.08%	-3.26%	0.19%
过去六个月	-3.93%	0.36%	1.22%	0.08%	-5.15%	0.28%
过去一年	-3.06%	0.35%	2.77%	0.10%	-5.83%	0.25%
自基金合同	-7.05%	0.33%	4.51%	0.11%	-11.56%	0.22%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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	-3.12%	0.27%	0.23%	0.08%	-3.35%	0.19%
过去六个月	-4.12%	0.36%	1.22%	0.08%	-5.34%	0.28%
过去一年	-3.44%	0.35%	2.77%	0.10%	-6.21%	0.25%
自基金合同生效起至今	-7.84%	0.33%	4.51%	0.11%	-12.35%	0.22%

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-2023年09月30日)



长江双盈6个月持有期债券发起式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-2023年09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		
漆志伟	基金经理	2021-08-11	-	14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	-	10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

三季度，进入7月以后，债券市场继续窄幅震荡，但随着二季度经济数据不及预期、税期资金面超预期宽松、决策层保持战略定力下市场对刺激政策预期开始弱化，10年期国债收益率一度下行突破2.6%关口，到达2.55%的年内最低点。但随着8月末政治局会议超预期信息发布彰显监管对于经济呵护的决心，以地产政策为主的相关经济刺激政策迅速集中出台落地，市场对于经济边际企稳开始乐观，不断提振市场对于经济修复的信心。同时资金面开始出现超预期紧张的情况，债券市场进入调整期，10年期国债收益率在9月单边上行约15BP触碰到2.7%关口，抹平了季度的全部下行。

三季度权益市场包括可转债市场均迎来较大幅度的调整。三大指数中深圳成指、创业板指数均持续低迷，跌破去年4月的阶段底部，创业板指数甚至已经在2000点下方回到3年前的低位了，仅有上证指数表现顽强，仍在3100点上方。这一轮调整过程中，除去大金融、石油、煤炭等板块勉力支撑指数，其余板块均大幅回调，TMT、新能源板块领跌，市场整体低迷，悲观情绪主导成交量屡破新低。

在这个季度，我们在债券部分是获得了正收益的，主要的净值回撤均来自于权益部分。在操作上，我们虽然及时的调降了部分前期获利较大的公司的仓位，但也不可避免的损失了不少前期的超额收益；在仓位上，我们适当降低了并控制了整体股票仓位；在风格上，我们逐步偏向于大盘股，减少对业绩难有支撑的题材股的配置，增持相对受益于经济复苏的大公司，以实现均衡配置；而在转债上，我们减仓了部分进攻属性的弹性转债，增持了部分相对债性品种的低价的银行转债。基于对市场底部特征逐步显现、监管政策密集出台积极维护市场的乐观判断，我们将继续积极努力的投资布局好的行业，坚定持有优秀的公司。

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0.9295元，C类基金份额净值为0.9216元。本报告期内，A类基金份额净值增长率为-3.03%，同期业绩比较基准收益率为0.23%；C类基金份额净值增长率为-3.12%，同期业绩比较基准收益率为0.23%。

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滿三年，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	8,237,382.00	17.04
	其中：股票	8,237,382.00	17.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,636,880.57	82.00
	其中：债券	39,636,880.57	82.00
	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	287,150.89	0.59
8	其他资产	177,875.59	0.37
9	合计	48,339,289.05	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	4,644,713.00	10.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	276,500.00	0.60
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	513,640.00	1.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	992,099.00	2.14
L	租赁和商务服务业	765,340.00	1.65
M	科学研究和技术服务业	476,240.00	1.03
N	水利、环境和公共设施管理业	324,450.00	0.70
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	244,400.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	8,237,382.00	17.79

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	002244	滨江集团	50,100	480,459.00	1.04
2	600114	东睦股份	40,000	465,600.00	1.01
3	600519	贵州茅台	200	359,710.00	0.78
4	600383	金地集团	52,000	354,640.00	0.77
5	600415	小商品城	38,000	343,520.00	0.74
6	603136	天目湖	15,000	324,450.00	0.70
7	300680	隆盛科技	16,000	303,520.00	0.66
8	688041	海光信息	5,500	296,890.00	0.64
9	688111	金山办公	800	296,640.00	0.64
10	603198	迎驾贡酒	4,000	294,200.00	0.64

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	10,628,979.79	22.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	21,430,317.46	46.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	7,577,583.32	16.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,636,880.57	85.59

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	5,502,804.25	11.88
2	188928	21中泰04	40,000	4,128,866.63	8.92

3	185290	22开源债	40,000	4,081,613.81	8.81
4	185623	22阳安01	40,000	4,069,766.58	8.79
5	149608	21东北03	40,000	4,036,487.67	8.72

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处以罚款、没收违法所得；在报告编制日前一年内被中国人民银行长春中心支行处以罚款；在报告编制日前一年内被国家外汇管理局吉林省分局警告、责令改正并处以罚款；

本基金投资的前十名证券的发行主体之一兴业银行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福建监管局采取责令改正措施。

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	33,229.82
2	应收证券清算款	144,645.77
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	177,875.59

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	1,031,937.26	2.23
2	113057	中银转债	533,989.81	1.15
3	113056	重银转债	519,041.64	1.12
4	110073	国投转债	448,203.95	0.97
5	110075	南航转债	442,055.56	0.95
6	128081	海亮转债	393,606.99	0.85
7	127018	本钢转债	366,862.44	0.79
8	110090	爱迪转债	357,821.92	0.77
9	110079	杭银转债	349,188.41	0.75
10	113050	南银转债	341,147.10	0.74
11	113037	紫银转债	317,568.49	0.69
12	127032	苏行转债	303,067.47	0.65
13	113063	赛轮转债	301,057.92	0.65
14	113655	欧22转债	299,531.16	0.65
15	128134	鸿路转债	273,135.42	0.59

16	113060	浙22转债	252,672.83	0.55
17	113651	松霖转债	239,700.00	0.52
18	113021	中信转债	232,979.78	0.50
19	118013	道通转债	223,043.67	0.48
20	123130	设研转债	103,596.05	0.22

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	46,711,490.26	9,231,507.91
报告期期间基金总申购份额	37,295.23	6,489.97
减：报告期期间基金总赎回份额	5,885,749.91	200,914.90
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	40,863,035.58	9,037,082.98

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。

§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（%）	24.47	-

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	10,000,4 66.71	20.04%	10,000,4 66.71	20.04%	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	10,000,4 66.71	20.04%	10,000,4 66.71	20.04%	-

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	20230925- 20230930	10,000,466. 71	0.00	0.00	10,000,46 6.71	20.04%
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。

§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.cjzcgf.com。

长江证券（上海）资产管理有限公司

2023年10月25日