

长江丰瑞 3 个月持有期债券型证券投资基金

2024 年第三季度报告

2024 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:杭州银行股份有限公司

报告送出日期:2024 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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长江丰瑞 3 个月持有债券型	
基金主代码	015402	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 04 月 28 日	
报告期末基金份额总额	540,505,206.60 份	
投资目标	本基金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、资产支持证券投资策略； 4、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债新综合全价（总值）指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5%	
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	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长江丰瑞 3 个月持有债券型 A	长江丰瑞 3 个月持有债券型 C
下属分级基金的交易代码	015402	015403

报告期末下属分级基金的份额总额	252,945,253.37 份	287,559,953.23 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 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）	
	长江丰瑞 3 个月持有债券型 A	长江丰瑞 3 个月持有债券型 C
1. 本期已实现收益	1,792,499.19	2,135,532.03
2. 本期利润	56,331.44	-315,407.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0002	-0.0009
4. 期末基金资产净值	272,586,013.37	308,381,735.70
5. 期末基金份额净值	1.0776	1.0724

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

长江丰瑞 3 个月持有债券型 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	0.02%	0.06%	0.25%	0.10%	-0.23%	-0.04%
过去六个月	1.71%	0.06%	1.26%	0.08%	0.45%	-0.02%
过去一年	4.08%	0.05%	3.37%	0.07%	0.71%	-0.02%
自基金合同生效起至今	7.76%	0.05%	4.81%	0.06%	2.95%	-0.01%

注：（1）本基金的业绩比较基准为：中债新综合全价（总值）指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5%；（2）本基金基金合同生效日为 2022 年 4 月 28 日。

长江丰瑞 3 个月持有债券型 C 净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
----	--------	----------	-----------	-----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-0.03%	0.06%	0.25%	0.10%	-0.28%	-0.04%
过去六个月	1.61%	0.06%	1.26%	0.08%	0.35%	-0.02%
过去一年	3.87%	0.05%	3.37%	0.07%	0.50%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	7.24%	0.05%	4.81%	0.06%	2.43%	-0.01%

注：（1）本基金的业绩比较基准为：中债新综合全价（总值）指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5%；（2）本基金基金合同生效日为2022年4月28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

长江丰瑞3个月持有债券型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
(2022年04月28日-2024年09月30日)



长江丰瑞3个月持有债券型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
(2022年04月28日-2024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	2022-04-28	-	15 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、长江 90 天持有期债券型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遵规守信情况的说明

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

三季度，宏观经济仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。季度末，经济政策的宏观调控力度加大，着力扩大内需、提振信心、推动经济持续回升向好。原央行行长易纲在外滩金融峰会提及抵挡通缩压力，国新办新闻发布会上央行推出系列货币政策组合拳，政治局会议聚焦于地产、资本市场、就业的增量政策。各地地产政策陆续放松，限购和按揭政策进一步放宽。货币政策应出尽出，央行调降了存款准备金率、公开市场操作利率，并预告 10 月存量房贷调降落地、年内存款准备金率或将进一步下调。1 年期国债震荡下行，在 9 月初利率最低逼近 1.3%，1 月期国债在 1.3%-1.5% 区间低位震荡；AAA 评级 1 月-1 年期银行同业存单总体在 1.7%-2.0% 区间内震荡。

市场来看，三季度，债券市场收益率先下后上，各收益率曲线出现陡峭化。10 年期国债最低触及 2.0% 整数关口，随后在预期转变中转为上行；短端国债维持利率低位，国债收益率曲线整体保持相对稳定、健康的状态。资金面保持合理充裕，AAA 评级 1 月-1 年期银行同业存单总体在 1.7%-2.0% 区间内震荡。信用利差在季度内先延续上半年的低位震荡格局，而后在预期转变、资管类产品赎回抛售中快速走阔。权益方面，市场在前期持续低位徘徊，9 月中旬达到年内较低点位，交投情绪一度十分低迷。但随着季度末各项呵护市场政策的出台，市场迅速凝聚合力，带动指数出现罕见的大幅拉升，情绪全面好转。

报告期内，本基金在债券部分保持较低的久期，寻求通过利率债和高等级信用债的交易来获取超额收益，同时也进行短期信用债券的配置，获取较为稳定的票息收益；在可转债方面，适度提高了平衡型转债的持仓占比，对红利品种进行了减仓。

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 1.0776 元，C 类基金份额净值为 1.0724 元。本报告期内，A 类基金份额净值增长率为 0.02%，同期业绩比较基准收益率为 0.25%；C 类基金份额净值增长率为 -0.03%，同期业绩比较基准收益率为 0.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	713,852,655.77	99.63
	其中：债券	693,721,921.52	96.82
	资产支持证券	20,130,734.25	2.81
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	2,524,462.12	0.35
8	其他资产	119,925.04	0.02
9	合计	716,497,042.93	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	5,110,438.36	0.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	301,406,456.91	51.88
	其中：政策性金融债	40,910,216.43	7.04
4	企业债券	142,212,613.26	24.48
5	企业短期融资券	53,508,521.64	9.21
6	中期票据	102,147,643.08	17.58
7	可转债（可交换债）	59,713,710.08	10.28
8	同业存单	29,622,538.19	5.10
9	其他	-	-
10	合计	693,721,921.52	119.41

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	112414117	24 江苏银行 CD117	300,000	29,622,538.19	5.10
2	150210	15 国开 10	200,000	20,656,471.23	3.56
3	2220013	22 徽商银行小微债 01	200,000	20,393,477.26	3.51
4	2228009	22 光大银行小微债	200,000	20,390,137.70	3.51
5	2321023	23 杭州联合农商小微债 02	200,000	20,209,955.07	3.48

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	143559	招实 02 优	200,000	20,130,734.25	3.47

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

根据风险管理的原则、在风险可控的前提下，本基金以套期保值为目的，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之一徽商银行股份有限公司在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局安徽监管局处以罚款。

本基金投资的前十名证券的发行主体之一中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局处以罚款。

本基金管理人对上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,725.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	100,200.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	119,925.04

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	5,472,965.75	0.94
2	113056	重银转债	4,839,786.99	0.83
3	110059	浦发转债	3,878,372.05	0.67
4	113037	紫银转债	3,236,605.48	0.56
5	113060	浙 22 转债	2,951,866.85	0.51
6	113042	上银转债	2,836,952.74	0.49
7	127032	苏行转债	1,753,716.71	0.30
8	113641	华友转债	1,561,920.00	0.27
9	123107	温氏转债	1,477,098.08	0.25
10	127045	牧原转债	1,156,709.86	0.20
11	113065	齐鲁转债	1,139,382.74	0.20
12	110089	兴发转债	1,109,197.26	0.19
13	127102	浙建转债	1,072,227.40	0.18
14	127083	山路转债	1,060,474.52	0.18
15	127049	希望转 2	1,012,038.90	0.17
16	113050	南银转债	1,005,632.44	0.17
17	113046	金田转债	998,943.15	0.17
18	127039	北港转债	968,792.33	0.17
19	110073	国投转债	921,734.79	0.16
20	113021	中信转债	893,179.48	0.15
21	113024	核建转债	860,972.05	0.15
22	113047	旗滨转债	847,228.49	0.15
23	127030	盛虹转债	717,951.64	0.12
24	127014	北方转债	691,146.30	0.12
25	110075	南航转债	676,947.70	0.12
26	127017	万青转债	672,336.16	0.12
27	113055	成银转债	644,576.30	0.11
28	127067	恒逸转 2	633,368.52	0.11
29	123035	利德转债	632,482.05	0.11
30	127028	英特转债	614,721.92	0.11

31	127020	中金转债	609,950.00	0.10
32	110067	华安转债	608,636.99	0.10
33	113044	大秦转债	593,790.27	0.10
34	113045	环旭转债	577,506.03	0.10
35	118034	晶能转债	567,022.68	0.10
36	127071	天箭转债	564,025.34	0.10
37	127016	鲁泰转债	556,052.05	0.10
38	110068	龙净转债	537,854.14	0.09
39	127024	盈峰转债	536,441.10	0.09
40	127056	中特转债	536,350.14	0.09
41	127025	冀东转债	517,689.73	0.09
42	110085	通 22 转债	514,890.00	0.09
43	113053	隆 22 转债	509,158.36	0.09
44	110081	闻泰转债	489,669.82	0.08
45	127086	恒邦转债	477,389.26	0.08
46	127089	晶澳转债	445,478.77	0.08
47	127085	韵达转债	438,726.68	0.08
48	123048	应急转债	382,189.40	0.07
49	113061	拓普转债	366,101.67	0.06
50	127027	能化转债	357,179.59	0.06
51	113043	财通转债	351,829.73	0.06
52	128136	立讯转债	348,364.52	0.06
53	127040	国泰转债	340,508.22	0.06
54	113049	长汽转债	338,424.41	0.06
55	113616	韦尔转债	336,122.05	0.06
56	127084	柳工转 2	327,109.64	0.06
57	113068	金铜转债	324,290.96	0.06
58	110087	天业转债	301,174.52	0.05
59	127018	本钢转债	238,065.81	0.04
60	123108	乐普转 2	210,596.44	0.04
61	113051	节能转债	71,793.11	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

	长江丰瑞 3 个月持有 债券型 A	长江丰瑞 3 个月持有 债券型 C
报告期期初基金份额总额	258,226,026.72	302,869,523.75
报告期期间基金总申购份额	6,790,887.27	121,166,121.95
减：报告期期间基金总赎回份额	12,071,660.62	136,475,692.47
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	252,945,253.37	287,559,953.23

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

	长江丰瑞 3 个月持有债券型 A	长江丰瑞 3 个月持有债券型 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	29,987,005.20	-
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	29,987,005.20	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	11.86	-

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 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20240701-20240930	192,232,976.17	-	-	192,232,976.17	35.57%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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丰瑞 3 个月持有期债券型证券投资基金募集申请的注册文件
- 2、长江丰瑞 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同
- 3、长江丰瑞 3 个月持有期债券型证券投资基金招募说明书
- 4、长江丰瑞 3 个月持有期债券型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：上海市虹口区新建路 200 号国华金融中心 B 栋 19 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.cjzcg1.com。

长江证券（上海）资产管理有限公司
二〇二四年十月二十五日