长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:宁波银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月20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。
基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长江乐丰纯债
基金主代码	005070
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年08月22日
报告期末基金份额总额	509,999,000.00份
投资目标	在控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略;在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,深入挖掘价值被低估的标的券种。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率。
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	宁波银行股份有限公司

§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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	5,255,732.37
2.本期利润	3,500,957.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069
4.期末基金资产净值	510,420,252.52
5.期末基金份额净值	1.0008

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)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。

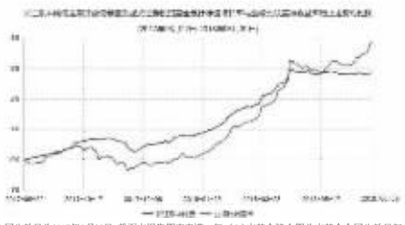
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	0.67%	0.05%	1.95%	0.10%	-1.28%	-0.05%

注:本基金的业绩比较基准为中国债券综合财富指数收益率。

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



注:(1)本基金基金合同生效日为2017年8月22日,截至本报告期末未满一年;(2)本基金建仓期为本基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例均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		
涂志伟	基金经理	2017-08-22	-	9年	国籍:中国,硕士研究生,具备基金从业资格,曾任华夏财产保险股份有限公司固定收益投资经理,现任长江收益增强债券型证券投资基金、长江乐享货币市场基金、长江优享货币市场基金、长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐益定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐越定期开放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行业协会《证券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》、《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,基金管理小组保持独立运作,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)基金或组合同模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的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

进入二季度以来,央行进行了定向降准,货币政策由稳健中性走向合理宽裕,资金面持续宽松,季末流动性紧张的状况没有发生。在宽货币、紧信用的大背景下,二季度债券收益率整体呈现分歧走势,利率债收益率持续下行,高评级信用债信用利差不断收窄,另一方面,伴随着信用违约事件的不断发生,低评级信用债信用利差逐渐走阔。

宏观经济基本面在二季度未发生趋势性变化,经济增长的韧性增强,工业生产指标稳中向好,总供求更加平衡,对债券市场整体造成的冲击有限,但在去杠杆背景下,社会融资增量大幅下滑,实体经济融资环境趋紧,一些融资主体出现了信用风险暴露。同时受中美贸易争端升级持续发酵,人民币贬值压力提升,国内股市二季度创下阶段性新低,债券市场避险情绪升温。多重利好叠加,市场无风险利率持续下行,利率债及高评级信用债交易活跃,10年期国债收益率下行幅度接近30bp,10年期国开债收益率下行约40bp。

报告期内,本基金适度拉长了组合久期。同时,由于二季度资金面整体较为宽松,融资成本较低,本基金采取杠杆策略,适当提高了杠杆水平,以增厚收益。在个券选择上仍以中高等级信用债为主,严控信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0008元;本报告期内,本基金份额净值增长率为0.67%,同期业绩比较基准收益率为1.95%。

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	632,462,000.00	97.60
	其中:债券	632,462,000.00	97.60
	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	245,340.29	0.04
8	其他资产	15,275,422.49	2.36
9	合计	647,982,762.78	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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,000,000.00	5.88
	其中:政策性金融债	30,000,000.00	5.88
4	企业债券	146,180,000.00	28.64
5	企业短期融资券	331,251,000.00	64.90
6	中期票据	29,466,000.00	5.77
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	95,565,000.00	18.72
9	其他	-	-
10	合计	632,462,000.00	123.91

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	011800149	18昊中经发SCP001	500,000	50,320,000.00	9.86
2	041800033	18晋江城投CP001	500,000	50,285,000.00	9.85
3	011800220	18义乌国资SCP001	500,000	50,260,000.00	9.85
4	139399	17高科01	500,000	49,005,000.00	9.60
5	1780357	17孝城投债	500,000	48,745,000.00	9.55

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于贵金属。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于权证。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股指期货。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,272,935.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	2486.62
8	其他	-
9	合计	15,275,422.49

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占基金总资产或基金资产净值的比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	509,999,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	509,999,000.00

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.96

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,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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	10,000,000.00	1.96%	10,000,000.00	1.96%	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	10,000,000.00	1.96%	10,000,000.00	1.96%	3年

§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	20180401-20180630	499,999,000.00	-	-	499,999,000.00	98.04%
产品持有风险							
本基金存在投资者集中赎回时,本基金未能及时变现基金资产以应对投资者赎回申请的风险。							

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乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金募集申请的注册文件
2.长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
3.长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书
4.长江乐丰纯债定期开放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公司办公地点免费查阅,亦可通过本公司网站查阅,网址为www.cjzcgl.com。

长江证券(上海)资产管理有限公司
二〇一八年七月二十日

长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:浙商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月20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。
基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16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2018年4月12日(基金合同生效日)起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长江乐越定开债
基金主代码	005828
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年04月12日
报告期末基金份额总额	510,003,000.00份
投资目标	在控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略;在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,深入挖掘价值被低估的标的券种。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,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	浙商银行股份有限公司

§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(2018年04月12日(基金合同生效日) - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	3,904,153.81
2.本期利润	2,418,366.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047
4.期末基金资产净值	512,421,366.15
5.期末基金份额净值	1.0047

注:(1)本基金基金合同生效日为2018年4月26日;(2)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;(3)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。

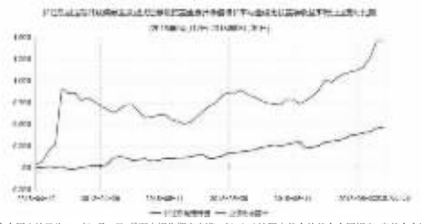
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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
自基金合同生效起至今	0.47%	0.02%	1.46%	0.10%	-0.99%	-0.08%

注:本基金的业绩比较基准为中国债券综合财富指数收益率。

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



注:(1)本基金基金合同生效日为2018年4月12日,截至本报告期末未满一年;(2)按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金基金合同第十二部分"二、投资范围"、"四、投资限制"的有关约定。(3)截至本报告期末,本基金尚处在建仓期。

§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		
涂志伟	基金经理	2018-04-12	-	9年	国籍:中国,硕士研究生,具备基金从业资格,曾任华夏财产保险股份有限公司固定收益投资经理,现任长江收益增强债券型证券投资基金、长江优享货币市场基金、长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐益定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐越定期开放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行业协会《证券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》、《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,基金管理小组保持独立运作,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)基金或组合同模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的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

进入二季度以来,央行进行了定向降准,货币政策由稳健中性走向合理宽裕,资金面持续宽松,季末流动性紧张的状况没有发生。在宽货币、紧信用的大背景下,二季度债券收益率整体呈现分歧走势,利率债收益率持续下行,高评级信用债信用利差不断收窄,另一方面,伴随着信用违约事件的不断发生,低评级信用债信用利差逐渐走阔。

宏观经济基本面在二季度未发生趋势性变化,经济增长的韧性增强,工业生产指标稳中向好,总供求更加平衡,对债券市场整体造成的冲击有限,但在去杠杆背景下,社会融资增量大幅下滑,实体经济融资环境趋紧,一些融资主体出现了信用风险暴露。同时受中美贸易争端升级持续发酵,人民币贬值压力提升,国内股市二季度创下阶段性新低,债券市场避险情绪升温。多重利好叠加,市场无风险利率持续下行,利率债及高评级信用债交易活跃。10年期国债收益率下行幅度接近30bp,10年期国开债收益率下行约40bp。

报告期内,本基金面处于封闭建仓期,采取了相对稳健的投资策略,逐步配置中短久期中高评级信用债品种,获取稳定的票息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0047元;本报告期内,本基金份额净值增长率为0.47%,同期业绩比较基准收益率为1.46%。

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	309,797,800.00	60.43
	其中:债券	209,943,800.00	40.95
	资产支持证券	99,854,000.00	19.48
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	80,000,000.00	15.60
	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	118,482,040.90	23.11
8	其他资产	4,402,381.62	0.86
9	合计	512,682,222.52	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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票,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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于港股通投资股票。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票,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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,344,000.00	7.87
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	90,352,800.00	17.63
5	企业短期融资券	30,039,000.00	5.86
6	中期票据	9,604,000.00	1.87
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	39,604,000.00	7.73
9	其他	-	-
10	合计	209,943,800.00	40.97

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	1822014	18福特汽车02	400,000	40,344,000.00	7.87
2	111819194	18恒丰银行CD194	400,000	39,604,000.00	7.73
3	122391	15云能投	400,000	39,280,000.00	7.67
4	011801115	18华电租赁SCP001	300,000	30,039,000.00	5.86
5	112708	18国微01	300,000	29,979,000.00	5.85

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	149427	18远东优美A-1	400,000	39,980,000.00	7.80
2	146729	17花03A1	400,000	39,920,000.00	7.79
3	116960	携程1A	200,000	19,954,000.00	3.89

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于贵金属。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于权证,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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股指期货。

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

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体之一恒丰银行股份有限公司因违规经营,在报告编制日前一年内被中国银监会处以罚款、没收违法所得;因未依法履行职责,被中国银行间市场交易商协会处以监管(约见)谈话。本基金管理人对该同业存单的投资决策符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票,本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,010.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,398,371.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,402,381.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

根据本基金基金合同约定,本基金不得投资于股票,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

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占基金总资产或基金资产净值的比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	510,003,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	510,003,000.00

注:本基金基金合同生效日为2018年4月12日。

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,004,000.00
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	10,004,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.96

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,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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	10,004,000.00	1.96%	10,004,000.00	1.96%	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	10,004,000.00	1.96%	10,004,000.00	1.96%	3年

§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	20180412-20180630	499,999,000.00	0.00	0.00	499,999,000.00	98.04%
产品持有风险							
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主要包括,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延延延支付赎回款项,可能影响投资者赎回业务办理;本基金基金合同生效满三年后继续存续时,若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金将面临终止基金合同的情形,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乐越定期开放债券型发起式证券投资基金募集申请的注册文件
2.长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
3.长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书
4.长江乐越定期开放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公司办公地点免费查阅,亦可通过本公司网站查阅,网址为www.cjzcgl.com。

长江证券(上海)资产管理有限公司
二〇一八年七月二十日

长江乐享货币市场基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月20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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长江乐享货币		
基金主代码	003363		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年10月26日		
报告期末基金份额总额	3,410,751,665.24份		
投资目标	本基金将结合国内外环境,综合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现超越业绩比较基准的收益率。		
投资策略	本基金将采用积极管理型的