

长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 08 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2025年08月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

| | |
|---|-----------|
| § 1 重要提示及目录 | 1 |
| 1.1 重要提示 | 1 |
| 1.2 目录 | 2 |
| § 2 基金简介 | 4 |
| 2.1 基金基本情况 | 4 |
| 2.2 基金产品说明 | 4 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 4 |
| 2.4 信息披露方式 | 5 |
| 2.5 其他相关资料 | 5 |
| § 3 主要财务指标和基金净值表现 | 5 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 5 |
| 3.2 基金净值表现 | 6 |
| § 4 管理人报告 | 7 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 7 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 | 8 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 8 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 | 9 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 10 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 10 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 10 |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 | 11 |
| § 5 托管人报告 | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 | 11 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 11 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 | 11 |
| § 6 半年度财务会计报告(未经审计) | 11 |
| 6.1 资产负债表 | 11 |
| 6.2 利润表 | 13 |
| 6.3 净资产变动表 | 15 |
| 6.4 报表附注 | 16 |
| § 7 投资组合报告 | 38 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 38 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 38 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 | 39 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 39 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 39 |
| 7.6 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 | 39 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 40 |
| 7.8 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贵金属投资明细 | 40 |
| 7.9 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 | 40 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 | 40 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 40 |
| 7.12 投资组合报告附注 | 41 |

| | |
|---|-----------|
| § 8 基金份额持有人信息 | 41 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 41 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 42 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 | 42 |
| 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 | 42 |
| § 9 开放式基金份额变动 | 42 |
| § 10 重大事件揭示 | 43 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 | 43 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 | 43 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 43 |
| 10.4 基金投资策略的改变 | 43 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 43 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 | 43 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 44 |
| 10.8 其他重大事件 | 44 |
| § 11 影响投资者决策的其他重要信息 | 45 |
| 11.1 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 | 45 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 46 |
| § 12 备查文件目录 | 46 |
| 12.1 备查文件目录 | 46 |
| 12.2 存放地点 | 46 |
| 12.3 查阅方式 | 46 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|----------------------|
| 基金名称 | 长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金 |
| 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 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,016,001,975.34 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|------|-----------------------------|----------------------|
| 名称 | | 长江证券（上海）资产管理有限公司 | 浙商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 高杨 | 林彬 |
| | 联系电话 | 4001-166-866 | 0571-88269636 |
| | 电子邮箱 | zgxxpl@cjsc.com.cn | zsyhzctgb@czbank.com |
| 客户服务电话 | | 4001-166-866 | 95527 |
| 传真 | | 021-65779500 | 0571-88268688 |
| 注册地址 | | 上海市虹口区新建路 200 号 B 栋 19 层 | 杭州市萧山区鸿宁路 1788 号 |

| | | |
|-------|--------------------------------|------------------|
| 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 | 杭州市拱墅区环城西路 76 号 |
| 邮政编码 | 200080 | 310006 |
| 法定代表人 | 杨忠 | 陈海强（代为履行法定代表人职责） |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|--------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 证券时报 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.cjzcg1.com |
| 基金中期报告备置地点 | 上海市虹口区新建路 200 号国华金融中心 B 栋 19 层 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|--------------------------------|
| 注册登记机构 | 长江证券（上海）资产管理有限公司 | 上海市虹口区新建路 200 号国华金融中心 B 栋 19 层 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期内（2025 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日） |
|---------------|---|
| 本期已实现收益 | 10,227,527.71 |
| 本期利润 | 7,268,814.78 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0105 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.00% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.01% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2025 年 06 月 30 日） |
| 期末可供分配利润 | 19,510,492.42 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0192 |
| 期末基金资产净值 | 1,072,096,790.75 |
| 期末基金份额净值 | 1.0552 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末（2025 年 06 月 30 日） |
| 基金份额累计净值增长率 | 38.48% |

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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配

利润中已实现部分的孰低数。(3) 表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。(4) 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

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 0.22% | 0.02% | 0.50% | 0.03% | -0.28% | -0.01% |
| 过去三个月 | 1.01% | 0.04% | 1.67% | 0.09% | -0.66% | -0.05% |
| 过去六个月 | 1.01% | 0.05% | 1.05% | 0.11% | -0.04% | -0.06% |
| 过去一年 | 2.67% | 0.07% | 4.80% | 0.10% | -2.13% | -0.03% |
| 过去三年 | 13.78% | 0.06% | 15.59% | 0.07% | -1.81% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 38.48% | 0.05% | 40.84% | 0.07% | -2.36% | -0.02% |

注：(1) 本基金的业绩比较基准为中国债券综合财富指数收益率；(2) 本基金基金合同生效日为 2018 年 04 月 12 日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年04月12日-2025年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长江证券（上海）资产管理有限公司于 2014 年 9 月 16 日正式成立，是长江证券股份有限公司旗下专门从事证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务的全资子公司。注册地上海，注册资本 23 亿元人民币。

公司秉承“专业至臻，追求卓越”的理念，致力于为广大投资者创造稳定而丰厚的回报。公司以“客户导向、研究驱动、技术领先、内控先行”为业务发展策略，全方位参与客户资产配置和资产增值全过程，通过深度挖掘客户的投融资需求，紧跟市场创新步伐，以满足客户差异化需求。在严格控制风险的前提下，挑选优质投资品种，丰富创新产品架构，为客户提供多元化资产配置方案。

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金有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、长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐盈定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐鑫纯债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、长江均衡成长混合型发起式证券投资基金、长江量化消费精选股票型发起式证券投资基金、长江新能源产业混合型发起式证券投资基金、长江沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、长江红利回报混合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、长江智能制造混合型发起式证券投资基金、长江新兴产业混合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、长江启航混合型发起式证券投资基金、长江惠盈 9 个月持有期债券型发起式证券投资基金、长江时代精选混合型发起式证券投资基金、长江楚财一年持有期混合型发起式证券投资基金、长江乐睿纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、长江安悦利率债债券型证券投资基金、长江长扬混合型发起式证券投资基金、长江长宏混合型发起式证券投资基金、长江 90 天持有期债券型证券投资基金、长江汇智量化选股混合型发起式证券投资基金、长江旭日混合型证券投资基金、长江尊利债券型证券投资基金、长江智选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、长江聚利债券型证券投资基金和长江货币管家货币市场基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|------|-----------------|------|--------|--------------|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陆威 | 基金经理 | 2020-03-17 | - | 12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。截至本报告期末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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

(1) 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。

(2) 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。

（3）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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2025 年上半年，债券市场在复杂多变的宏观环境中呈现出高波动的特征，走势先上后下最后走平。春节后资金面持续偏紧下货币政策宽松预期重估，降准降息预期收敛，同时基本面出现一些积极信号，股市震荡上行，市场风险偏好出现明显变化，债券收益率全面调整，长端、超长端调整较多，曲线开始走陡，10 年期国债收益率一度冲击 1.9%，较年初上行了约 30BP。随后央行重启 MLF 超额续作并提前预告买断式逆回购，叠加中美关税博弈升级，配置机构普遍认为前期长端利率明显超调，性价比修复，债券收益率在 4 月初迅速下行，10 年期国债收益率再度接近 1.6%，然而，随着 5 月央行降息降准政策落地，这部分反应趋于钝化，资金面虽维持宽松但存单利率下行乏力，10 年期国债收益率开始在 1.6%-1.7% 区间展开拉锯战，政府债供给放量对银行负债端形成压力，债市进入低波动震荡格局，另外权益市场在二季度整体表现不错，风险偏好提升亦一定程度压制了债券的后续下行动能，最终 10 年期国债收益率收于 1.65% 附近，较去年年底下行约 3BP。整体来看，1 年期国债收益率较去年年底上行 26BP 至 1.34%，曲线进一步平坦化，利差明显收窄。

在报告期内，本基金沿用既定的稳健投资策略，维持了基金合理的杠杆水平，控制债券整体组合久期，适当调整了债券组合结构，力争获取良好的投资收益。

4.4.2 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 1.0552 元。本报告期内，基金份额净值增长率

为 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我国有望实现 5%的经济增速目标，国内财政政策相对积极，国际因素影响相对可控。但总体来看地产投资疲软、外需承压及消费信心不足仍将是主要制约，经济增长的内生动力也有待进一步增强，政策拉动特征仍可能继续强于内生动能。宏观政策上，主线依然是“以高质量发展的确定性应对外部环境急剧变化的不确定性”。方向上，结构性改革仍是重点；力度上，针对宏观形势变化相机抉择；节奏上，中美谈判、国内经济增速等是关键。货币政策预计维持“适度宽松”立场，资金面或将延续宽松，价格中枢进一步下探。

债券市场上，下半年债市大概率呈现震荡特征、扰动较多，机构行为、资金面和风险偏好都可能影响债市短期表现，在低利率环境下，应在票息挖掘、久期控制与流动性管理中保持灵活。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》和中国证券业协会基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》等法律法规的有关规定，本基金管理人设立估值委员会并制定估值委员会制度。估值委员会由公司领导、运营部、财务部、权益研究部、固定收益研究部、法律合规部、风险管理部等部门工作人员组成。估值委员会成员具有会计核算经验、行业分析经验、金融工具应用等丰富的证券投资基金行业从业经验和专业能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理如果认为某证券有更能准确反应其公允价值的估值方法，可以向估值委员会申请对其进行专项评估。新的证券价格需经估值委员会和托管行同意后才能采纳，否则不改变用来进行证券估值的初始价格。估值委员会职责：根据相关估值原则研究相关估值政策和估值模型，拟定公司的估值政策、估值方法和估值程序，确保公司各基金产品净值计算的公允性，以维护广大投资者的利益。

报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——长江证券（上海）资产管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对长江证券（上海）资产管理有限公司编制和披露的长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金 2025 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2025 年 06 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|-------|------------|-------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 6. 4. 7. 1 | 879,749.72 | 1,888,145.95 |
| 结算备付金 | | 4,935,730.45 | 4,341,702.46 |

| | | | |
|---------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 存出保证金 | | 28,113.66 | 455.19 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 1,190,737,427.67 | 910,637,578.35 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,137,997,472.20 | 847,969,219.96 |
| 资产支持证券投资 | | 52,739,955.47 | 62,668,358.39 |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 应收清算款 | | - | - |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.5 | - | - |
| 资产总计 | | 1,196,581,021.50 | 916,867,881.95 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2025年06月30日 | 上年度末 2024年12月31日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 124,027,925.48 | 227,088,155.60 |
| 应付清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | - |

| | | | |
|-------------|------------|----------------------|-------------------|
| 应付管理人报酬 | | 238, 286. 26 | 174, 621. 09 |
| 应付托管费 | | 79, 428. 76 | 58, 207. 01 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 31, 847. 62 | 49, 858. 54 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6. 4. 7. 6 | 106, 742. 63 | 190, 616. 46 |
| 负债合计 | | 124, 484, 230. 75 | 227, 561, 458. 70 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 6. 4. 7. 7 | 1, 016, 001, 975. 34 | 659, 870, 500. 36 |
| 未分配利润 | 6. 4. 7. 8 | 56, 094, 815. 41 | 29, 435, 922. 89 |
| 净资产合计 | | 1, 072, 096, 790. 75 | 689, 306, 423. 25 |
| 负债和净资产总计 | | 1, 196, 581, 021. 50 | 916, 867, 881. 95 |

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0552 元，基金份额总额 1, 016, 001, 975. 34 份。

6. 2 利润表

会计主体：长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2025年01月01日 至2025年06月30 日 | 上年度可比期间 2024年01月01日 至2024年06月30 日 |
|-----------|------------|---------------------------------------|--|
| 一、营业总收入 | | 10, 082, 380. 45 | 27, 291, 531. 22 |
| 1. 利息收入 | | 42, 856. 00 | 49, 138. 63 |
| 其中：存款利息收入 | 6. 4. 7. 9 | 9, 884. 76 | 46, 296. 25 |

| | | | |
|------------------------|------------|---------------|---------------|
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 32,971.24 | 2,842.38 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 12,998,237.38 | 16,158,889.56 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.10 | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.11 | 12,487,745.51 | 15,314,529.38 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.12 | 510,491.87 | 844,360.18 |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.15 | -2,958,712.93 | 11,083,503.03 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | - | - |
| 减：二、营业总支出 | | 2,813,565.67 | 3,958,593.93 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 1,081,410.16 | 936,600.67 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 360,470.13 | 312,200.21 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 投资顾问费 | | - | - |
| 5. 利息支出 | | 1,242,703.01 | 2,578,102.93 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 1,242,703.01 | 2,578,102.93 |
| 6. 信用减值损失 | 6.4.7.17 | - | - |
| 7. 税金及附加 | | 21,122.22 | 23,582.52 |

| | | | |
|---------------------|-------------|-----------------|------------------|
| 8. 其他费用 | 6. 4. 7. 18 | 107, 860. 15 | 108, 107. 60 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 7, 268, 814. 78 | 23, 332, 937. 29 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 7, 268, 814. 78 | 23, 332, 937. 29 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 7, 268, 814. 78 | 23, 332, 937. 29 |

6.3 净资产变动表

会计主体：长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 | | |
|--|-------------------------|-------------------|-----------------------|
| | 2025年01月01日至2025年06月30日 | 实收基金 | 未分配利润 |
| 一、上期期末净资产 | 659, 870, 500. 36 | 29, 435, 922. 89 | 689, 306, 423. 25 |
| 二、本期期初净资产 | 659, 870, 500. 36 | 29, 435, 922. 89 | 689, 306, 423. 25 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | 356, 131, 474. 98 | 26, 658, 892. 52 | 382, 790, 367. 50 |
| (一)、综合收益总额 | - | 7, 268, 814. 78 | 7, 268, 814. 78 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列) | 356, 131, 474. 98 | 19, 390, 077. 74 | 375, 521, 552. 72 |
| 其中：1. 基金申购款 | 1, 524, 237, 280. 15 | 75, 753, 719. 85 | 1, 599, 991, 000. 00 |
| 2. 基金赎回款 | -1, 168, 105, 805. 17 | -56, 363, 642. 11 | -1, 224, 469, 447. 28 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 1, 016, 001, 975. 34 | 56, 094, 815. 41 | 1, 072, 096, 790. 75 |
| 项 目 | 上年度可比期间 | | |
| | 2024年01月01日至2024年06月30日 | | |
| 实收基金 | 未分配利润 | 净资产合计 | |
| 一、上期期末净资产 | 602, 788, 293. 10 | 16, 822, 931. 02 | 619, 611, 224. 12 |
| 二、本期期初净资产 | 602, 788, 293. 10 | 16, 822, 931. 02 | 619, 611, 224. 12 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -10, 374. 51 | 10, 071, 253. 77 | 10, 060, 879. 26 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| (一)、综合收益总额 | - | 23,332,937.29 | 23,332,937.29 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列) | -10,374.51 | -439.09 | -10,813.60 |
| 其中：1. 基金申购款 | 15.41 | 0.62 | 16.03 |
| 2. 基金赎回款 | -10,389.92 | -439.71 | -10,829.63 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | -13,261,244.43 | -13,261,244.43 |
| 四、本期期末净资产 | 602,777,918.59 | 26,894,184.79 | 629,672,103.38 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨忠

潘山

何永生

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2018]547 号文《关于准予长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》准予注册，由长江证券（上海）资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。

本基金为契约型开放式，以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。本基金以三个月为一个封闭期，在封闭期内，本基金不接受基金份额的申购和赎回。本基金的封闭期为自基金合同生效日（包括基金合同生效日）或每个开放期结束之日起（包括该日）至三个月后的对日的前一日止。如该对日不存在，则对日调整至该对应月度的最后一个工作日；如该对日为非工作日，则顺延至下一工作日。开放期为本基金开放申购、赎回等业务的期间。本基金自每个封闭期结束之日起进入开放期。本基金的每个开放期不少于 5 个工作日、不超过 20 个工作日，开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准，且基金管理人最迟应于开放期开始的 2 日前进行公告。本基金存续期限为不定期，首次设立募集资金为 510,003,000.00 元，认购资金在募集期间产生的利息为 0.00 元，合计为 510,003,000.00 元，按照每份基金份额面值人民币 1.00 元计算，折合基金份额为 510,003,000.00 份，业经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）众环验字（2018）010031 号验资报告予以

验证。经向中国证监会备案，《长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》于 2018 年 4 月 12 日正式生效。本基金的基金管理人为长江证券（上海）资产管理有限公司，基金托管人为浙商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国债、金融债、公司债、企业债、地方政府债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款以及其他银行存款）、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金不直接投资股票、权证，但可持有因可转换债券转股所形成的股票、因持有该股票所派发的权证和因投资分离交易可转债所形成的权证。因上述原因持有的股票和权证，本基金将在其可交易之日起 10 个工作日内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%；但在每个开放期的前 10 个工作日和后 10 个工作日以及开放期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占资产净值的比例不受限制，但在开放期本基金持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

本基金的业绩比较基准为：中国债券综合财富指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本财务报表按照财政部颁布的各项企业会计准则、应用指南、解释、《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（以下简称“企业会计准则”），以及中国证监会颁布的《证券投资基金管理信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金管理核算业务指引》和中国证监会、中国证券投资基金业协会发布的其他有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则以及中国证监会、中国证券投资基金业协会发布的有关规定和允许的基金行业实务操作的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况、自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；金融机构开展的质押式买入返售金融资产及

持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

(2) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

(3) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

(4) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

(5) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

(6) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

本基金运作过程中涉及的各纳税主体、纳税义务按上述税收法律法规执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 06 月 30 日 |
|-----------------|-------------------------|
| 活期存款 | 879,749.72 |
| 等于： 本金 | 879,706.18 |
| 加： 应计利息 | 43.54 |
| 减： 坏账准备 | - |
| 定期存款 | - |
| 等于： 本金 | - |
| 加： 应计利息 | - |
| 减： 坏账准备 | - |
| 其中： 存款期限 1 个月以内 | - |
| 存款期限 1-3 个月 | - |
| 存款期限 3 个月以上 | - |
| 其他存款 | - |

| | |
|--------|------------|
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 合计 | 879,749.72 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年06月30日 | | | |
|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | - | - | - | - |
| 贵金属投资 -金交所黄金合约 | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 528,598,643.84 | 6,864,588.85 | 546,888,988.85 |
| | 银行间市场 | 573,851,113.44 | 11,427,183.35 | 591,108,483.35 |
| | 合计 | 1,102,449,757.28 | 18,291,772.20 | 1,137,997,472.20 |
| 资产支持证券 | 52,428,274.92 | 93,655.47 | 52,739,955.47 | 218,025.08 |
| 基金 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 1,154,878,032.20 | 18,385,427.67 | 1,190,737,427.67 | 17,473,967.80 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年06月30日 |
|-------------|--------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 8,182.48 |
| 其中：交易所市场 | - |
| 银行间市场 | 8,182.48 |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 98,560.15 |
| 合计 | 106,742.63 |

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年06月30日 | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 659,870,500.36 | 659,870,500.36 |
| 本期申购 | 1,524,237,280.15 | 1,524,237,280.15 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -1,168,105,805.17 | -1,168,105,805.17 |
| 本期末 | 1,016,001,975.34 | 1,016,001,975.34 |

注：上述申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | 2,707,415.69 | 26,728,507.20 | 29,435,922.89 |
| 本期期初 | 2,707,415.69 | 26,728,507.20 | 29,435,922.89 |
| 本期利润 | 10,227,527.71 | -2,958,712.93 | 7,268,814.78 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 6,575,549.02 | 12,814,528.72 | 19,390,077.74 |
| 其中：基金申购款 | 22,111,031.72 | 53,642,688.13 | 75,753,719.85 |
| 基金赎回款 | -15,535,482.70 | -40,828,159.41 | -56,363,642.11 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 19,510,492.42 | 36,584,322.99 | 56,094,815.41 |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年06月30日 |
|-----------|-------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 2,365.70 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 7,510.56 |
| 其他 | 8.50 |
| 合计 | 9,884.76 |

6.4.7.10 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年06月30日 |
|------------------------------|-------------------------------|
| 债券投资收益——利息收入 | 13,262,474.32 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -774,728.81 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 12,487,745.51 |

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年06月 30日 |
|------------------------|-----------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 151,756,640.00 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 146,768,201.31 |
| 减：应计利息总额 | 5,756,640.00 |
| 减：交易费用 | 6,527.50 |
| 买卖债券差价收入 | -774,728.81 |

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益--赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益--申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益**6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成**

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年06月30日 |
|--------------------------|-------------------------------|
| 资产支持证券投资收益——利息收入 | 759,644.24 |
| 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入 | -249,152.37 |
| 资产支持证券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 资产支持证券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 510,491.87 |

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年06月30日 |
|----------------|-------------------------------|
| 卖出资产支持证券成交总额 | 32,706,931.56 |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 32,278,052.37 |
| 减：应计利息总额 | 678,031.56 |
| 减：交易费用 | - |
| 资产支持证券投资收益 | -249,152.37 |

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益--赎回差价收入。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益—申购差价收入。

6.4.7.13 衍生工具收益**6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益—其他投资收益。

6.4.7.14 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 |
|------------------------|-------------------------|
| | 2025年01月01日至2025年06月30日 |
| 1. 交易性金融资产 | -2,958,712.93 |
| ——股票投资 | - |
| ——债券投资 | -2,963,829.03 |
| ——资产支持证券投资 | 5,116.10 |
| ——基金投资 | - |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2. 衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3. 其他 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | - |
| 合计 | -2,958,712.93 |

6.4.7.16 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------|-------------------------|
| | 2025年01月01日至2025年06月30日 |
| 审计费用 | 29,752.78 |
| 信息披露费 | 59,507.37 |
| 证券出借违约金 | - |
| 账户维护费 | 18,600.00 |
| 合计 | 107,860.15 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|---------------------|
| 长江证券（上海）资产管理有限公司 | 基金管理人、基金销售机构、注册登记机构 |
| 浙商银行股份有限公司 | 基金托管人 |
| 长江证券股份有限公司（以下简称“长江证券”） | 基金管理人母公司、基金销售机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年01月01日至2025年06 月30日 | | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06 月30日 | |
|-------|-----------------------------------|------------------|--|------------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成 交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成 交总额的比例 |
| 长江证券 | 58,599,500.00 | 52.79% | 62,026,005.00 | 61.65% |

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日 | | 上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日 | |
|-------|--|----------------------------|---|----------------------------|
| | 成交金额 | 占当期债 券回购成 交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期债 券回购成 交总额的 比例 |
| 长江证券 | 4,301,500,000.00 | 90.44% | 4,942,300,000.00 | 73.73% |

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间未产生应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日 |
|----------------------|---|--|
| 当期发生的基金应支付的 管理费 | 1,081,410.16 | 936,600.67 |
| 其中：应支付销售机构的客 户维护费 | 53,774.74 | 3.84 |
| 应支付基金管理人 | 1,027,635.42 | 936,596.83 |

| | | |
|-------|--|--|
| 的净管理费 | | |
|-------|--|--|

注：（1）本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

（2）基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前五个个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日 |
|--------------------|---|--|
| 当期发生的基金应支付的 托管费 | 360,470.13 | 312,200.21 |

注：（1）本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

（2）基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前五个个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025 年06月30日 | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年06月30日 |
|---------------------|-----------------------------------|--|
| 报告期初持有的基金份额 | 10,004,000.00 | 10,004,000.00 |
| 报告期内申购/买入总份额 | - | - |
| 报告期内因拆分变动份额 | - | - |
| 减：报告期内赎回/卖出总份额 | - | - |
| 报告期末持有的基金份额 | 10,004,000.00 | 10,004,000.00 |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 0.98% | 1.66% |

注：基金管理人运用固有资金投资本基金，适用费率符合基金合同和招募说明书的相关约定。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年01月01日至2025 年06月30日 | | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 06月30日 | |
|------------|-----------------------------------|----------|--|----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 浙商银行股份有限公司 | 879,749.72 | 2,365.70 | 31,744,491.21 | 3,159.70 |

注：上述银行存款由基金托管人浙商银行股份有限公司保管，按约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0 元，无质押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 124,027,925.48 元，于 2025 年 7 月 3 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资及货币市场工具等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由法律合规部、风险管理部负责，组织、协调并与各业务部门共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。法律合规部和风险管理部分别由合规总监和首席风险官分管，配置有合规、风控方面专业人员。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2025年06月30日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | 57,512,684.38 | 35,271,657.53 |
| 合计 | 57,512,684.38 | 35,271,657.53 |

注：（1）债券评级取自第三方评级机构的债项评级；（2）截至报告期末，本基金持有的未评级的债券包括债券期限在一年及一年以内的国债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2025年06月30日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA | 479,323,736.25 | 433,676,335.01 |
| AAA 以下 | 580,410,195.68 | 337,996,353.45 |
| 未评级 | 20,750,855.89 | 41,024,873.97 |
| 合计 | 1,080,484,787.82 | 812,697,562.43 |

注：（1）债券评级取自第三方评级机构的债项评级；（2）截至报告期末，本基金持有的未评级的债券包括债券期限在一年以上的公司债。

6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2025年06月30日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA | 32,618,031.09 | 62,668,358.39 |
| AAA 以下 | 20,121,924.38 | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 52,739,955.47 | 62,668,358.39 |

注：资产支持证券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。

本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可在基金运作周期内的每个开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每个开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于公开发行、信用级别较好的债券资产，高流动性资产比例较高。当在基金运作过程中遇到流动性风险时，可通过交易所回购、交易所协议回购和银行间回购、债券资产变现等多种操作缓解流动性风险。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 202 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|------------|-------|-------|-------|-----|----|
| | | | | | |

| | | | | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------|----------------------|
| 5年 06 月 30 日 | | | | | |
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 879,749.72 | - | - | - | 879,749.72 |
| 结算备付金 | 4,935,730.45 | - | - | - | 4,935,730.45 |
| 存出保证金 | 28,113.66 | - | - | - | 28,113.66 |
| 交易性金融资产 | 352,520,776. 45 | 759,427,199. 16 | 78,789,452.0 6 | - | 1,190,737,427. 67 |
| 资产总计 | 358,364,370. 28 | 759,427,199. 16 | 78,789,452.0 6 | - | 1,196,581,021. 50 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 124,027,925. 48 | - | - | - | 124,027,925.48 |
| 应 | - | - | - | 238,286.26 | 238,286.26 |

| | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------------|
| 付 管 理 人 报 酬 | | | | | |
| 应 付 托 管 费 | - | - | - | 79,428.76 | 79,428.76 |
| 应 交 税 费 | - | - | - | 31,847.62 | 31,847.62 |
| 其 他 负 债 | - | - | - | 106,742.63 | 106,742.63 |
| 负 债 总 计 | 124,027,925. 48 | - | - | 456,305.27 | 124,484,230.75 |
| 利 率 敏 感 度 缺 口 | 234,336,444. 80 | 759,427,199. 16 | 78,789,452.0 6 | -456,305.2 7 | 1,072,096,790. 75 |
| 上 年 度 末 202 4年 12 月 31 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资 产 | | | | | |
| 货 币 | 1,888,145.95 | - | - | - | 1,888,145.95 |

| 资金 | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 结算备付金 | 4,341,702.46 | - | - | - | 4,341,702.46 |
| 存出保证金 | 455.19 | - | - | - | 455.19 |
| 交易性金融资产 | 346,126,104.10 | 486,943,849.59 | 77,567,624.66 | - | 910,637,578.35 |
| 资产总计 | 352,356,407.70 | 486,943,849.59 | 77,567,624.66 | - | 916,867,881.95 |
| 负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 227,088,155.60 | - | - | - | 227,088,155.60 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 174,621.09 | 174,621.09 |
| 应付托 | - | - | - | 58,207.01 | 58,207.01 |

| | | | | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| 管 费 | | | | | |
| 应 交 税 费 | - | - | - | 49,858.54 | 49,858.54 |
| 其 他 负 债 | - | - | - | 190,616.46 | 190,616.46 |
| 负 债 总 计 | 227,088,155. 60 | - | - | 473,303.10 | 227,561,458.70 |
| 利 率 敏 感 度 缺 口 | 125,268,252. 10 | 486,943,849. 59 | 77,567,624.6 6 | -473,303.1 0 | 689,306,423.25 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|---------------|--|---------------------------------|---------------------|
| 假设 | 该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况 | | |
| | 除利率之外的其他市场变量保持不变 | | |
| | 该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动 | | |
| | 银行存款、结算备付金、存出保证金和部分应收申购款均以活期存款利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产的利息收益和卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响 | | |
| | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元) | |
| 分析 | | 本期末 2025年06月30日 | 上年度末 2024年12月31日 |
| 市场利率上升 25 个基点 | -5,459,509.89 | -4,545,815.98 | |
| 市场利率下降 25 个基点 | 5,459,509.89 | 4,545,815.98 | |

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的

风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2025年06月30日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|---------------|--------------------|---------------------|
| 第一层次 | — | — |
| 第二层次 | 1,190,737,427.67 | 910,637,578.35 |
| 第三层次 | — | — |
| 合计 | 1,190,737,427.67 | 910,637,578.35 |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 06 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 06 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 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 | 1,190,737,427.67 | 99.51 |
| | 其中：债券 | 1,137,997,472.20 | 95.10 |
| | 资产支持证券 | 52,739,955.47 | 4.41 |
| 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 | 5,815,480.17 | 0.49 |
| 8 | 其他各项资产 | 28,113.66 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 1,196,581,021.50 | 100.00 |

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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。

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期无买入股票成本及卖出股票收入。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|------------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | 57,512,684.38 | 5.36 |
| 2 | 央行票据 | — | — |
| 3 | 金融债券 | 474,784,497.05 | 44.29 |
| | 其中：政策性金融债 | — | — |
| 4 | 企业债券 | 605,700,290.77 | 56.50 |
| 5 | 企业短期融资券 | — | — |
| 6 | 中期票据 | — | — |
| 7 | 可转债(可交换债) | — | — |
| 8 | 同业存单 | — | — |
| 9 | 其他 | — | — |
| 10 | 合计 | 1,137,997,472.20 | 106.15 |

7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|---------|--------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 184666 | 22 桐投 01 | 700,000 | 75,134,950.69 | 7.01 |
| 2 | 2121045 | 21 德清农商二级 | 500,000 | 53,515,657.53 | 4.99 |
| 3 | 2380039 | 23 虞资债 01 | 500,000 | 52,595,306.85 | 4.91 |
| 4 | 2020051 | 20 绍兴银行二级 01 | 500,000 | 52,142,493.15 | 4.86 |
| 5 | 2121019 | 21 上虞农商二级 01 | 500,000 | 51,598,424.66 | 4.81 |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 143859 | 新水优先 | 430,000 | 32,618,031.09 | 3.04 |
| 2 | 264501 | 25 诸暨优 | 200,000 | 20,121,924.38 | 1.88 |

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同约定，本基金不得投资于股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同约定，本基金不得投资于国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|-------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 28,113.66 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 28,113.66 |

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数（户） | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|----------|--------------|------------------|---------|-------|--------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 202 | 5,029,712.75 | 1,016,001,975.34 | 100.00% | 0.00 | 0.00% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|------------------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 0 | 0% |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

8.4 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 | 0.98% | 10,004,000.00 | 0.98% | 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 | 0.98% | 10,004,000.00 | 0.98% | - |

注：截至本报告期末，基金管理人固有资金作为发起资金认购的本基金份额的持有期限已满 3 年。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2018 年 04 月 12 日）基金份额总额 | 510,003,000.00 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 659,870,500.36 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,524,237,280.15 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,168,105,805.17 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,016,001,975.34 |

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内未改变投资策略。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内继续选聘中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易 单元 数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|----------------|------|----------------------|-----------|----------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的 比例 | 佣金 | 占当期佣金 总量的比例 | |
| 长江证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 财通证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- (1) 公司财务状况良好，经营行为规范；
- (2) 具备较强的合规风控能力；
- (3) 具备较强的交易服务能力；
- (4) 具有较强的研究服务能力。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：本基金管理人负责根据上述选择标准，考察后与确定选用交易单元的证券公司签订交易单元租用协议。

3、本报告期内，本基金租用的证券公司交易单元未发生变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | |
|------|---------------|------------------|------------------|------------------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成 交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回 购成交总额的比 例 |
| 长江证券 | 58,599,500.00 | 52.79% | 4,301,500,000.00 | 90.44% |
| 东方证券 | 52,401,217.00 | 47.21% | 454,500,000.00 | 9.56% |
| 民生证券 | - | - | - | - |
| 财通证券 | - | - | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---|---------|------------|
| 1 | 长江证券（上海）资产管理有限公司旗下全部基金 2024 年第四季度报告提示性公 | 规定报刊、网站 | 2025-01-22 |

| | | | |
|----|--|---------|------------|
| | 告 | | |
| 2 | 长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金 2024 年第四季度报告 | 规定网站 | 2025-01-22 |
| 3 | 长江证券(上海)资产管理有限公司关于长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金第二十五个开放期开放申购与赎回业务的公告 | 规定报刊、网站 | 2025-02-20 |
| 4 | 长江证券(上海)资产管理有限公司旗下全部基金 2024 年年度报告提示性公告 | 规定报刊、网站 | 2025-03-31 |
| 5 | 长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金 2024 年年度报告 | 规定网站 | 2025-03-31 |
| 6 | 长江证券(上海)资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年下半年度) | 规定网站 | 2025-03-31 |
| 7 | 长江证券(上海)资产管理有限公司旗下全部基金 2025 年第一季度报告提示性公告 | 规定报刊、网站 | 2025-04-22 |
| 8 | 长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金 2025 年第一季度报告 | 规定网站 | 2025-04-22 |
| 9 | 长江证券(上海)资产管理有限公司关于长江乐越定期开放债券型发起式证券投资基金第二十六个开放期开放申购与赎回业务的公告 | 规定报刊、网站 | 2025-05-29 |
| 10 | 长江证券(上海)资产管理有限公司关于恢复网上交易系统的公告 | 规定报刊、网站 | 2025-06-28 |

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 | 20250101-20250630 | 592,771,445.54 | 1,524,237,280.15 | 1,168,105,795.67 | 948,902,930.02 | 93.40% |

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、延期办理赎回申请或延缓支付赎回款项等，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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过 50%，本基金不向个人投资者销售。

§ 12 备查文件目录

12.1 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

12.2 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。

12.3 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
二〇二五年八月二十九日