

长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证 券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 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 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
基金主代码	018809
交易代码	018809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	95,302,300.93 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数，即主要按照标的指数的成份券组成及其权重构建基金投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的有效跟踪。 在正常市场情况下，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。指数成份券发生明显负面事件面临违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人将按照基金份额持有人利益优先的原则，综合考虑成份券违约风险、其在指数中的权重以及对跟踪误差的影响，据此制定成份券替代策略，及时对投资组合进行相应调整。
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率×95%+一年期定期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金风险与收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场

	基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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（2026 年 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	285,833.83
2. 本期利润	248,268.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0033
4. 期末基金资产净值	98,977,073.93
5. 期末基金份额净值	1.0386

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、所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（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

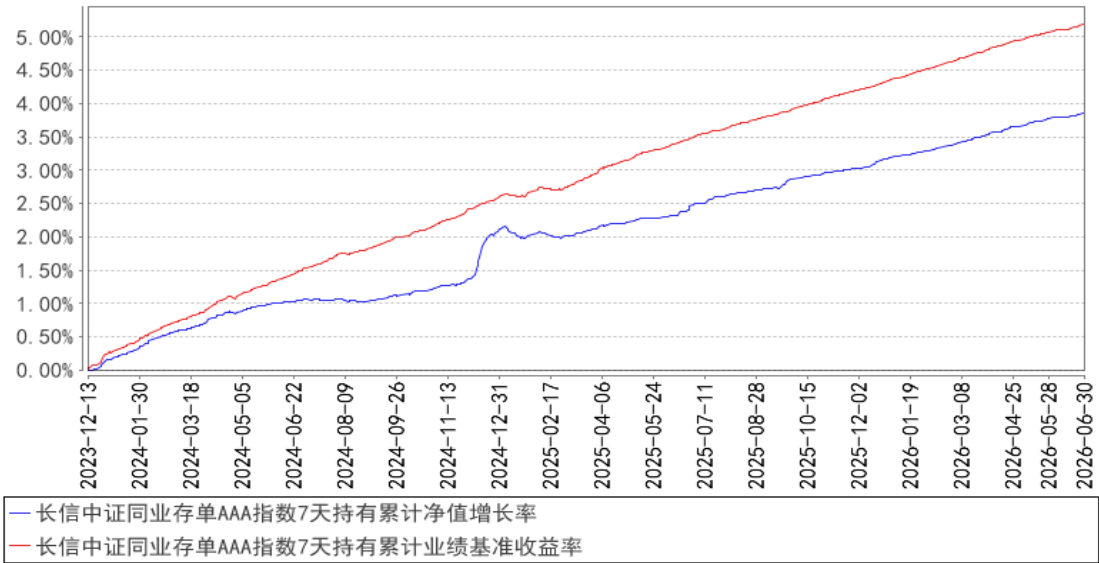
3.2 基金净值表现

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	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	0.32%	0.01%	0.37%	0.00%	-0.05%	0.01%
过去六个月	0.64%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.16%	0.00%
过去一年	1.35%	0.01%	1.65%	0.01%	-0.30%	0.00%
自基金合同 生效起至今	3.86%	0.01%	5.19%	0.01%	-1.33%	0.00%

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

长信中证同业存单AAA指数7天持有累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、图示日期为 2023 年 12 月 13 日至 2026 年 6 月 30 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期；建仓期结束时，本基金的各项投资比例已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		
陆莹	长信利息收益开放式证券投资基金、长信长金通货币市场基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信浦瑞 87 个月定期开放债券型证券投资基金、长信稳惠债券型证券投资基金和长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投	2023 年 12 月 21 日	-	16 年	管理学学士，毕业于上海交通大学，具有基金从业资格，中国国籍。2010 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，曾任基金事务部基金会计，交易管理部债券交易员、交易主管，债券交易部副总监、总监、现金理财部总监、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信纯债半年债券型证券投资基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信易进混合型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信富瑞两年定期开放债券型证券投资基金和长信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。现任现金理财部副总监、长

	资基金的基金 经理、现金理 财部副总监				信利息收益开放式证券投资基 金、长信长金货币市场基金、 长信稳鑫三个月定期开放债券 发起式证券投资基金、长信浦瑞 87 个月定期开放债券型证券投 资基金、长信稳惠债券型证券投 资基金和长信中证同业存单 AAA 指 数 7 天持有期证券投资基金的基 金经理。
俞玮晨	长信长金通货 币市场基金、 长信利息收益 开放式证券投资 基金、长信 中证同业存单 AAA 指数 7 天 持有期证券投资 基金、长信 稳瑞纯债债券 型证券投资基金 和长信稳惠 债券型证券投资 基金的基金 经理	2025 年 5 月 14 日	-	11 年	法国雷恩商学院国际金融硕士， 具有基金从业资格，中国国籍。 曾任浦银安盛基金管理有限公司 债券交易员、债券基金经理助理， 2023 年 12 月加入长信基金管理 有限责任公司现金理财部，现任 长信长金货币市场基金、长信 利息收益开放式证券投资基金、 长信中证同业存单 AAA 指数 7 天 持有期证券投资基金、长信稳瑞 纯债债券型证券投资基金和长信 稳惠债券型证券投资基金的基金 经理。

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业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的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，

加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，中国宏观经济在多重挑战中展现出韧性，政策层面延续了稳健的基调。央行持续实施稳健的货币政策，通过引导金融机构加大信贷投放力度，推动资产规模增速回升，并优化信贷结构，重点支持先进制造业、绿色金融和普惠金融等领域。这一政策导向旨在缓解经济下行压力，同时提升服务实体经济的质效。尽管 LPR 降息和信贷需求不足导致银行净息差收窄，但整体流动性保持充裕，资产质量虽承压却未出现系统性风险。从增长动力看，经济结构转型持续推进，但外部环境的不确定性（如地缘政治冲击和油价波动）可能通过通胀预期传导至国内，需密切关注全球新兴市场通胀联动效应。总体而言，2026 年上半年，中国宏观经济呈现“稳中求进”特征，政策托底作用显著，但内需复苏偏弱和外部风险叠加仍构成主要挑战。

具体来看，二季度债券市场收益率整体呈现窄幅波动态势，但不同期限和品种的分化明显。以 10 年期国债为例，收益率从 6 月 5 日的 1.72% 微升至 6 月 24 日的 1.75%，累计上行 3BP，反映市场对经济温和复苏的预期。短端利率相对稳定，3 个月期国债收益率维持在 1.08% - 1.09% 区间，2 年期国债收益率在 1.24% - 1.26% 间波动，显示流动性供给充足。企业债市场表现分化，AAA 级 3 年期中期票据收益率从 1.61% 升至 1.65%，而 5 年期品种从 1.73% 升至 1.80%，信用利差略有走阔。

展望下半年，经济复苏的可持续性将取决于内需修复进度。若家庭消费能延续二季度末的改善势头，债券收益率或面临小幅上行压力。但考虑到货币政策仍以稳增长为主，收益率曲线大概率维持平坦化形态。投资者可关注中短端利率债的配置价值，以及高等级信用债的利差收窄机会。

基于对经济基本面、货币政策及资金面的预判，本基金在 2026 年二季度灵活调整配置策略，并充分运用杠杆和久期策略，在类属配置方面以利率债、同业存单、高等级信用债为主，分析适当时机，配置收益率较高的短期资产，在保证组合良好流动性的基础上，提高组合整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有份额净值为 1.0386 元，份额累

计净值为 1.0386 元，本报告期内长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有净值增长率为 0.32%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	102,866,200.97	94.36
	其中：债券	102,866,200.97	94.36
	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	5,757,955.38	5.28
8	其他资产	395,798.50	0.36
9	合计	109,019,954.85	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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通过港股通交易机制投资港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,089,602.74	5.14
	其中：政策性金融债	5,089,602.74	5.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	11,247,076.82	11.36
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	86,529,521.41	87.42
9	其他	-	-
10	合计	102,866,200.97	103.93

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	112610099	26 兴业银行 CD099	97,000	9,605,251.68	9.70
2	112515298	25 民生银行 CD298	70,000	6,962,826.55	7.03
3	112602090	26 工商银行 CD090	70,000	6,931,382.00	7.00
4	112613041	26 浙商银行 CD041	70,000	6,926,844.36	7.00
5	112522029	25 邮储银行 CD029	65,000	6,495,299.08	6.56

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体兴业银行股份有限公司于 2025 年 12 月 5 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，兴业银行股份有限公司存在外包机构管理不到位、企业划型不准确等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对兴业银行股份有限公司处以罚款 720 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国民生银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中国民生银行股份有限公司存在系统使用管控不到位、基础软件版本管理不足、生产运维管理不严等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对中国民生银行股份有限公司处以罚款 590 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国民生银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中国民生银行股份有限公司存在相关贷款、票据、同业等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对中国民生银行股份有限公司处以罚款 5865 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国民生银行股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日收到国家金融监督管理总局宁波监管局行政处罚信息公开表，经查，中国民生银行股份有限公司存在相关贷款、投资业务管理不审慎，相关资产减值计提不审慎等情况，因此，国家金融监督管理总局宁波监管局决定对中国民生银行股份有限公司处以罚款 220 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国工商银行股份有限公司于 2026 年 6 月 5

日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中国工商银行股份有限公司存在重要信息系统投产变更风险管控不到位、未按规定报告重要信息系统突发事件等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对中国工商银行股份有限公司处以罚款 105 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体浙商银行股份有限公司于 2025 年 9 月 5 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，浙商银行股份有限公司存在相关互联网贷款等业务管理不审慎的情况，因此，国家金融监督管理总局决定对浙商银行股份有限公司处以罚款 1130.80 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2025 年 9 月 30 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中国邮政储蓄银行股份有限公司存在相关贷款业务、互联网贷款业务、绩效考核、合作业务等管理不审慎等事项，因此，国家金融监督管理总局决定对中国邮政储蓄银行股份有限公司处以罚款 2791.67 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体平安银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，平安银行股份有限公司存在相关互联网贷款、代销等业务管理不审慎等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对平安银行股份有限公司处以罚款 1880 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中国光大银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中国光大银行股份有限公司存在信息科技外包管理存在不足、监管数据错报等事项，因此，国家金融监督管理总局决定对中国光大银行股份有限公司处以罚款 430 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体广发银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，广发银行股份有限公司存在相关贷款、票据、保理等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等情况，因此，国家金融监督管理总局决定对广发银行股份有限公司处以罚款 6670 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中信银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中信银行股份有限公司存在理财回表资产风险分类不准确、同业投资投后管理不到位等事项，因此，国家金融监督管理总局决定对中信银行股份有限公司处以罚款 550 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中信银行股份有限公司于 2026 年 6 月 5 日收到国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表，经查，中信银行股份有限公司存在相关贷款、信用卡等业务管理不审慎的情况，因此，国家金融监督管理总局决定对中信银行股份有限公司处

以罚款 1140 万元。

报告期内本基金投资的前十名证券中，发行主体中信银行股份有限公司于 2026 年 6 月 17 日收到云南金融监管局行政处罚信息公示列表，经查，中信银行股份有限公司存在违规发放流动资金贷款、违规办理无真实贸易背景的银行承兑汇票的情况，因此，云南金融监管局决定对中信银行股份有限公司处以罚款 80 万元。

对如上证券投资决策程序的说明：公司研究部门按照内部研究工作规范对该证券进行分析后将其列入基金投资对象备选库。在此基础上本基金的基金经理根据具体市场情况独立作出投资决策。该事件发生后，本基金管理人对该证券的发行主体进行了进一步了解与分析，认为此事件未对该证券投资价值判断产生重大的实质性影响。本基金投资于该证券的投资决策过程符合制度规定的投资权限范围与投资决策程序。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余的发行主体未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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情形。

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	—
5	应收申购款	395,798.50
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	395,798.50

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

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	82,367,633.85
报告期期间基金总申购份额	63,278,303.44
减：报告期期间基金总赎回份额	50,343,636.36
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	95,302,300.93

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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未运用固有资金投资本基金。

§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	2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	38,935,124.44	0.00	0.00	38,935,124.44	40.85
产品特有风险							
1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。 2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2026 年 7 月 21 日