

创元创优 3 号债券投资集合资产管理计划 2023 年年度报告

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	创元创优 3 号债券投资集合资产管理计划
基金编码	SQY762
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2021 年 07 月 07 日
基金管理人	创元期货股份有限公司
基金托管人（如有）	华泰证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	9,692.439726
基金到期日期	2031 年 07 月 06 日

1.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险的前提下，追求稳健收益。
投资策略	<p>1、本计划拟主要采取以下策略： 本计划主要投资策略包括资产配置策略，各类债券投资策略（持有到期策略、基于信用利差曲线变化的策略、利率策略），跨市场套利交易策略，可交换债券投资策略，现金类资产投资策略等。</p> <p>2、运作资产管理计划财产的决策依据、决策程序、投资管理的方法和标准：</p> <p>2.1 决策依据 固定收益类资产投资策略。</p> <p>2.2 决策程序 经投资决策委员会审核产品投资策略和投资范围后，由投资经理根据公司相关投资决策制度向交易员下达投资建议。</p> <p>2.3 主要投资策略管理的方法和标准</p> <p>2.3.1 资产配置策略 根据对未来债券市场的判断，组合采用战略性配置与战术性交易结合的方法，将核心资产重点持有，并结合市场上出现的机会进行战术配置调整。在具体操作中，组合将根据具体的市场情况和新品种发行的情况，控制并调整建仓和配置的过程。“核心存量资产”为组合的主要部分，买入并战略性持有中短期限的国债、金融债、优质的信用债等，确保总体组合取得一定的收益。核心资产投资主要采取买入持有策略，在稳定投资组合收益率、锁定下行风险方面起到重要作用。在保证投资策略稳定的同时，根据市场和风险情况，灵活配置一部分核心存量资产为战术交易资产，采用多种固定收益投资策略，对流动性较高的债券</p>

资产进行交易，在严格控制下行风险的基础上获得增值收益。交易性资产选择以流动性良好为首要原则，同时还要为投资提供积极管理的机会。战略资产与战术交易资产比例根据各种类别固定收益投资工具的预期收益率和波动性来确定，用风险预算的原理使组合有很大的把握达到一定的最低收益水平。其中核心资产采用战略性持有策略，主要在选择市场切入点上追求增值，在利率走势无方向性变化时基本持有到期，可以不考虑收益率的波动性。

2.3.2 债券投资策略

(1) 债券类属配置策略

根据对国债、企业债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，减持价值被相对高估的债券板块，借以取得较高收益。

(2) 信用债投资策略

信用债券收益率是与其具有相同期限的无风险收益率和反映信用风险收益的信用利差之和。基准收益率主要受宏观经济环境的影响，信用利差收益率主要受对应的信用利差曲线以及该信用债券本身的信用变化的影响，因此本计划主要采用持有到期策略，并结合信用利差曲线变化的策略。

1) 持有到期策略

本计划主要配置剩余期限在一至两年以内的短期融资券、公司债、企业债等品种，采用持有到期策略。

本计划在采用持有到期策略为主的前提下重点跟踪所持债券品种的信用状况，持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况，对其信用风险进行评估并作出及时反应。

本计划将根据信用债券市场的收益率水平，在综合考虑信用等级、期限、流动性、息票率、提前偿还和赎回等因素的基础上，重点选择具备以下特征的信用债券：较高到期收益率、预期信用质量将改善以及价值尚未被市场充分发现的个券。

2) 基于信用利差曲线变化的策略

本计划将从以下两方面分析信用利差的变化情况，并采取相应的投资策略：

宏观经济环境对信用利差的影响：当宏观经济向好时，信用利差可能由于发债主体盈利能力改善而收窄；反之，信用利差可能扩大。本计划将根据宏观经济的变化情况，加大对信用利差收窄的债券的投资比例。

市场供求关系对信用利差的影响：信用债券的发行利率、企业的融资需求等都将影响债券的供给，而政策的变化、其他类属资产的收益率等也将影响投资者对信用债券的需求，从而对信用利差产生影响。本计划将综合分析信用债券市场容量、市场形势预期、流动性等因素，在具有不同信用利差的品种间进行动态调整。

	<p>(3) 利率策略</p> <p>本计划将通过全面研究和分析宏观经济运行情况 and 金融市场资金供求状况变化趋势及结构，结合对财政政策、货币政策等宏观经济政策取向的研判，从而预测出金融市场利率水平变动趋势。在此基础上，结合期限利差与凸度综合分析，制定出具体的利率策略。</p> <p>2.3.3 跨市场套利交易策略</p> <p>在法律法规和监管机构许可的条件下，积极运用跨市场套利交易策略，提高组合收益。根据中国债券市场分割的现状，发现交易所市场与银行间市场可跨市交易的相同品种收益率的差异，通过在交易所市场和银行间市场买卖同时在两市托管的债券，或者在两市之间买卖到期期限相同但收益率不同的债券，可以获取二者之间可能存在的差价。</p> <p>2.3.4 可交换债券投资策略</p> <p>管理人将积极把握新上市可交换债券的申购收益、二级市场的波段机会以及偏股型和平衡型可交换债的战略结构性投资机遇，适度把握可交换债券回售、赎回、修正相关条款博弈变化所带来的投资机会及套利机会，选择最具吸引力标的进行配置。</p> <p>2.3.5 现金类资产投资策略</p> <p>本集合计划将在确定总体流动性要求的基础上，结合不同类型货币市场工具的流动性和货币市场预期收益水平、银行存款的期限、债券逆回购的预期收益率来确定现金类资产的配置，并定期对现金类资产组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整。</p>
业绩比较基准	本计划无业绩比较基准。
风险收益特征	本计划为【R3】风险等级的产品，产品最终风险等级以销售机构评定结果为准，但销售机构所评定的产品风险不得低于管理人所评定的产品风险等级。主要适合于风险承受能力【C3、C4、C5】的普通合格投资者及专业投资者。

1.3 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	创元期货股份有限公司	华泰证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张瑶祺
	联系电话	0512-68363010
	电子邮箱	zhangyq@cyqh.com.cn
传真	-	025-83387215
注册地址	江苏省苏州市三香路120号万盛大厦2楼、3楼	南京市江东中路228号
办公地址	江苏省苏州市工业园区苏州大道东265号现代传媒广场	南京市江东中路228号

	25 楼	
邮政编码	215000	210019
法定代表人	吴文胜	张伟

1.4 信息披露方式

资产管理人向资产委托人提供的报告，将严格按照监管规定通过以下至少一种方式进行。资产委托人信息查询将通过以下至少一种中国证监会允许的、本合同约定的方式进行，1) 网站、2) 邮寄服务、3) 传真或电子邮件。

1.5 其他相关资料（如有）

项目	名称	办公地址
会计师事务所	-	-
注册登记机构	华泰证券股份有限公司	南京市江东中路 228 号
外包机构	华泰证券股份有限公司	南京市江东中路 228 号
-	-	-

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2023	2022	2021
本期已实现收益	6,793,656.63	13,952,519.39	1,730,959.84
本期利润	8,300,696.98	9,098,679.03	3,855,151.64
期末数据和指标	2023	2022	2021
期末可供分配利润	2,984,606.18	1,021,349.09	0.00
期末可供分配基金份额利润	0.0308	0.0130	0.0000
期末基金净资产	106,957,075.06	84,030,888.76	85,103,203.84
报告期期末单位净值	1.1035	1.0659	1.0184
累计期末指标	2023	2022	2021
基金份额累计净值增长率(%)	32.35	20.59	11.84

备注：

-

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	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标准差(%)
当年	9.75	-	-	-

自基金合同生效起至今	32.35	-	-	-
------------	-------	---	---	---

备注：

-

注：净值增长率 = (期末累计净值 - 期初累计净值) / 期初累计净值

当年净值增长率 = (本年度末累计净值 - 上年度末累计净值) / 上年度末累计净值

如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写，一般保留至小数点后 2 位。

2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2023	0.0800	3,135,070.95	2,687,306.61	5,822,377.56	-
2022	0.0400	3,168,656.94	1,543,612.13	4,712,269.07	-
2021	0.1000	5,444,331.75	480,915.86	5,925,247.61	-

备注：

-

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

3、基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	7,883.440870
报告期期间基金总申购份额	8,103.205300
减：报告期期间基金总赎回份额	6,294.206444
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	9,692.439726

备注：

-

如为分级基金，应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

4、管理人说明的其他情况

本报告期内，创元期货股份有限公司作为本产品管理人严格遵守相关法律法规，尽职尽责履行了管理人应尽的义务。管理人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责任。

5、托管人报告（如有）

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人-华泰证券股份有限公司严格遵守了基金合同和各项法律法规的

相关规定，履行了基金托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，华泰证券对基金管理人的投资运作行为依基金合同约定进行了监督，对本基金资产净值计算、利润分配、费用开支进行了复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

华泰证券作为基金托管人，依据基金合同约定，复核了本基金报告中的有关财务数据、收益分配、投资组合报告，相关内容真实、准确和完整。

6、年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	2023/12/31	2022/12/31
资产：		
银行存款	3,115,688.84	1,112,354.43
结算备付金	2,576,346.87	1,491,798.84
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	90,560,858.41	71,093,173.70
其中：股票投资	0.00	0.00
基金投资	15,521,314.19	1,972.71
债券投资	75,039,544.22	71,091,200.99
资产支持证券	0.00	0.00
投资		
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	10,514,319.34	10,031,301.10
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	333,971.14	547,289.91
应收股利	151,716.83	1.56
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	107,252,901.43	84,275,919.54
负债和所有者权益		
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00

衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	164,450.11	148,801.16
应付托管费	5,481.69	4,960.07
应付销售服务费	5,481.69	4,960.07
应付交易费用	482.50	255.00
应交税费	119,930.38	86,054.48
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	295,826.37	245,030.78
所有者权益：		
实收基金	96,924,397.26	78,834,408.70
未分配利润	10,032,677.80	5,196,480.06
所有者权益合计	106,957,075.06	84,030,888.76
负债和所有者权益总计	107,252,901.43	84,275,919.54

备注：

-

6.2 利润表

项目	本期	上年度可比期间
	2023/01/01至 2023/12/31	2022/01/01至 2022/12/31
一、收入	11,574,732.56	9,973,843.38
1. 利息收入	5,728,833.48	6,035,518.44
其中：存款利息收入	46,885.51	22,316.24
债券利息收入	5,144,083.04	5,261,974.74
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	708,319.34	931,436.62
其他利息收入	-170,454.41	-180,209.16
2. 投资收益（损失以“-”填列）	4,360,020.43	8,898,756.21
其中：股票投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	63,422.25	68,803.46
债券投资收益	4,026,258.12	8,280,643.59
资产支持证券投资	0.00	0.00

贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	270,340.06	549,309.16
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	1,510,523.87	-4,855,109.37
4. 汇兑收益(损失以 “-”号填列)	0.00	0.00
5. 其他收入(损失以 “-”号填列)	-24,645.22	-105,321.90
减：二、费用	3,274,035.58	875,164.35
1. 管理人报酬	3,164,289.58	759,337.01
其中：固定管理费	633,975.56	755,050.20
业绩报酬	2,530,314.02	4,286.81
2. 托管费	21,132.59	25,168.37
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	21,132.59	25,168.37
5. 交易费用	3,383.87	5,727.74
6. 利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融 资产支出	0.00	0.00
7. 其他费用	64,096.95	59,762.86
三、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	8,300,696.98	9,098,679.03
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润(净亏损 以“-”号填列)	8,300,696.98	9,098,679.03

备注：

-

6.3 所有者权益变动表

项目	本期 2023/01/01 至 2023/12/31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	78,834,408.70	5,196,480.06	84,030,888.76
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	0.00	8,300,696.98	8,300,696.98
三、本期基金份额交 易产生的基金净值 变动数(净值减少以 “-”号填列)	18,089,988.56	2,357,878.32	20,447,866.88
其中：1. 基金申购款	81,032,053.00	8,695,253.61	89,727,306.61
2. 基金赎回	-62,942,064.44	-6,337,375.29	-69,279,439.73

款			
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	-5,822,377.56	-5,822,377.56
五、期末所有者权益（基金净值）	96,924,397.26	10,032,677.80	106,957,075.06
项目	上年度可比期间 2022/01/01 至 2022/12/31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	83,567,852.04	1,535,351.80	85,103,203.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	9,098,679.03	9,098,679.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-4,733,443.34	-55,281.68	-4,788,725.02
其中：1. 基金申购款	110,269,717.81	5,713,894.32	115,983,612.13
2. 基金赎回款	-115,003,161.15	-5,769,176.00	-120,772,337.15
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	-5,382,269.09	-5,382,269.09
五、期末所有者权益（基金净值）	78,834,408.70	5,196,480.06	84,030,888.76

备注：

-

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	3,115,688.84
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0.00
	其中：优先股	0.00
	其他股权类投资	
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0.00
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0.00

境内证券投资规模	结算备付金	2,576,346.87
	存出保证金	0.00
	股票投资	0.00
	债券投资	75,039,544.22
	其中：银行间市场债券	26,222,171.60
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	75,039,544.22
	资产支持证券	0.00
	基金投资（公募基金）	15,521,314.19
	其中：货币基金	15,521,314.19
	期货及衍生品交易保证金	0.00
	买入返售金融资产	10,514,319.34
	其他证券类标的	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	
	信托计划投资	
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
	保险资产管理计划投资	
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
	私募基金产品投资	
	未在协会备案的合伙企业份额	
另类投资	另类投资	
境内债权类投资	银行委托贷款规模	
	信托贷款	
	应收账款投资	
	各类受（收）益权投资	
	票据（承兑汇票等）投资	
	其他债权投资	
境外投资	境外投资	
其他资产	其他资产	应收利息#333971.14；应收股利#151716.83；
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	融资、融券总额	0.00
	其中：融券总额	0.00

	银行借款总额	0.00
	其他融资总额	

备注:

-

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位: 元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

备注:

-

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合 (如有)

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
港股通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

备注:

-

信息披露报告是否经托管机构复核：

托管人对本基金年度报告中的有关财务数据、净值表现、收益分配、期末投资组合情况进行复核

公司