

长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划

2024年第1季度资产管理报告

重要提示

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

托管人已于2024年4月19日根据本资产管理计划合同的规定，复核了本报告中的主要财务指标、会计报表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。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告起止时间：2024年1月1日—2024年3月31日



一、资产管理计划简介

1	资产管理计划名称	长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划
2	资产管理计划类型	固定收益类
3	成立日期	2020年6月24日
4	报告期末份额总额	141,240,174.05
5	存续期	6年
6	资产管理计划管理人	长江期货股份有限公司
7	资产管理计划托管人	中国工商银行股份有限公司湖北省分行

二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：元

	主要财务指标	2024年1月1日—2024年3月31日
1	资产管理计划本期利润	745,552.38
2	期末资产管理计划资产净值	143,437,664.62
3	期末单位资产管理计划资产净值	1.0156
4	累计单位资产管理计划资产净值	1.2086
5	本期资产管理计划净值增长率	0.81%
6	资产管理计划累计净值增长率	20.86%

(二) 财务指标的计算公式

- 1、期末单位资产管理计划资产净值=期末资产管理计划资产净值/资产管理计划份额
- 2、累计单位资产管理计划资产净值=期末单位资产管理计划资产净值+单位资产管理计划提取收益
- 3、本期资产管理计划净值增长率=(本期末资产管理计划累计单位净值-上期末资产管理计划累计单位净值)/上期末资产管理计划累计单位净值×100%
- 4、资产管理计划累计净值增长率=(累计单位资产管理计划资产净值-1)×100%

三、资产管理计划管理人报告

（一）业绩表现

截至 2024 年 3 月 31 日，本资产管理计划单位净值 1.0156 元，累计单位净值 1.2086 元，本期净值增长率为 0.81%，累计净值增长率 20.86%。

（二）投资经理简介

金晓，武汉大学西方经济学硕士。主要从事债券、可转债、国债期货等品种的投资研究，有丰富的大类资产配置投资经验。

刘佳，武汉大学学士、北京大学硕士。先后从事债券销售交易业务、债券投资顾问业务等，拥有丰富的债券交易、研究和投资经验，累计管理产品规模达 200 多亿元，产品业绩表现优秀。

（三）投资经理工作报告

1、投资结果

截至 2024 年 3 月 31 日，本资产管理计划单位净值 1.0156 元，累计单位净值 1.2086 元。

2、投资回顾与展望

（1）投资回顾

一季度信用债收益率整体压缩，1月、2月收益率持续震荡下行，3月触底后低位窄幅波动。市场围绕“资产欠配荒”、基本面预期、政策面变化、结构性货币政策工具加码和降准降息预期、资金面均衡宽松以及避险情绪主线，推动债市利率持续下行创新低，期限利差收缩。1月在“资产荒”机构持续增配背景下，跨年后资金面相对平稳、基本面数据仍然相对较弱、PSL重启、总量降息落空但降准与结构性降息落地、股债跷跷板效应等共同作用下，债市整体表现仍然较强，长、短端利率均下行。2月债市上，延续开年以来“资产荒”和机构欠配情绪，资金面转松，资金价格维持在较低水平，基本面数据偏弱，降准和非对称降息落地，权益明显走弱，春节数据不及预期等因素，债市整体表现偏强，长短端均下行明显。3月召开的两会显示目前政策基调仍具备较强定力，财政适度发力，赤字率目标维持不变，货币政策维持灵活适度，2024年宏观目标未超市场预期，但供给压力尚未落地、地产政频出，市场恐高情绪升温，超长端明显盘整，债市进入低位盘整震荡阶段，债市波动放大。资金面整体偏稳、基本面经济数据略超预期但地产仍然拖累、降准降息预期仍存叠加股债跷跷板效应等共同作用下，3月债市整体表现较强，长、短端利率均继续下行。

（2）市场展望



在地产需求不足影响下，地产投资仍处在逆周期，基建开工和政策刺激幅度有限，导致一季度政府债供给节奏偏弱。经济结构上表现有起色的是服务类消费和出口。在3月份公布各类数据明显好于预期的背景下，一季度GDP增速有望实现5%，在此基础上短期内增量政策预期将出现下修。对于债市而言，二季度债券供给和实务工作进度可能加快，但两会的财政政策并不超预期。目前地产逆周期背景下，基本面不具备向上明显抬升的基础。短利率在资金防空转的背景下，可能也会呈现小幅上行走势。在基本面动能不足，政策预期减弱和市场缺资产背景下，中长债利率仍有望维持低位震荡走势，但也要留意债市供给和基本面改善幅度超预期带来的市场回调。

总体而言，我们将继续密切跟踪基本面信息，谨慎管理资金，在做好风险控制的基础上，力争为投资者带来良好的收益。

（四）内部监察报告

本报告期内，公司负责稽核监察及内部控制的相关部门依照监管规定及公司内部控制、稽核监察、风险控制、投资管理等规章制度，履行相应职责。

在履职过程中，采用现场与非现场、定期与不定期相结合的工作方法，采用现场检查、材料审阅、人员询问和综合分析等多种方法进行事前、事中及事后审查，对业务流程和规章制度的完善及执行进行监督。

四、资产管理计划投资组合报告（2024年3月31日）

（一）期末资产管理计划资产组合情况

单位：元

资产类别	期末市值	占资产总值的比例
银行存款、清算备付金和存出保证金	1,348,882.34	0.94%
债券	141,930,919.50	98.71%
买入返售金融资产	100,000.10	0.07%
应收利息	406,000.00	0.28%
合计	143,785,801.94	100.00%

注：1、“其它资产”包括“交易保证金”、“应收股利”、“其他应收款”、“应收证券清算款”等项目；

2、本报告中因四舍五入的原因，投资组合报告中市值占资产总值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

（二）资产管理计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期申购份额	本期退出份额	期末总份额
116,969,331.78	39,904,563.03	15,633,720.76	141,240,174.05

（三）资产管理计划收益分配情况

- 一、【权益登记日、除权除息日】：2024年1月10日
- 二、【分红方案】：■按红利总金额分红：总金额2,860,000.00元
- 三、【分红方式】：■现金红利 红利再投资 按投资者意愿
- 四、【红利发放日】：2024年1月12日

五、资产管理计划负债报告（2024年3月31日）

单位：元

负债类别	期末金额
应付管理费	209,703.25
应付托管费	6,990.12
应付运营服务费	8,737.60
应交税费	121,888.85
应付交易费用	817.50
合计	348,137.32

六、重要事项提示

（一）本资产管理计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本资产管理计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

（二）本报告期内本资产管理计划投资组合策略没有发生重大改变，没有发生风险事件。

（三）本报告期内本资产管理计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

（四）本报告期内资产管理计划有分红事项，管理人已于公司官网公告方案。

(五) 截至2024年3月31日，公司使用自有资金参与“长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划”的份额为400.013333万份，占比2.83%，持有占比符合监管的规定，公司自有资金持有本计划期限已超过6个月。公司按照监管规定，向投资者进行了披露，相关情况详见公司官网公告。

(六) 截至2024年3月31日，管理人从业人员及从业人员配偶参与“长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划”的份额为79.783659万份，占比0.56%。公司按照监管规定，向投资者进行了披露，相关情况详见公司官网公告。

七、备查文件目录

(一) 本资产管理计划备查文件目录

- 1、《长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划资产管理合同》
- 2、《长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划说明书》
- 3、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：武汉市江汉区淮海路88号14层

网址：<http://www.cjfc.com.cn/>

信息披露电话：027-95579 027-85861133

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人长江期货股份有限公司。

长江期货股份有限公司

二〇二四年四月八日



中国工商银行（资产托管部）

长江期货-长享顺添利 3 号债券集合资产管理计划 2024 年一季度托管人履职报告

（报告期间：2024 年 01 月 01 日至 2024 年 03 月 31 日）

本报告期内，本托管人在对本资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对投资收益以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

中国工商银行资产托管部

2024 年 4 月 24 日

