

# 长江期货-长享顺添利3号债券集合资产管理计划

## 2023年第3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2023年10月23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：2023年7月1日—2023年9月30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	126,652,507.67
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	2023年7月1日——2023年9月30日
1	资产管理计划本期利润	1,624,959.18
2	期末资产管理计划资产净值	128,277,069.73
3	期末单位资产管理计划资产净值	1.0128
4	累计单位资产管理计划资产净值	1.1813
5	本期资产管理计划净值增长率	1.22%
6	资产管理计划累计净值增长率	18.13%

### (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 2023 年 9 月 30 日，本资产管理计划单位净值 1.0128 元，累计单位净值 1.1813 元，本期净值增长率为 1.22%，累计净值增长率 18.13%。

#### （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 2023 年 9 月 30 日，本资产管理计划单位净值 1.0128 元，累计单位净值 1.1813 元。

##### 2、投资回顾与展望

###### （1）投资回顾

7 月底以来，随着稳增长政策的密集出台，尤其是 8 月中下旬伴随着各地地产政策的调整，债券市场的波动明显加大，10 年期国债收益率从 8 月低点不到 2.55 的位置上行约 10 个 BP。而同期信用债市场调整更为明显，期间不同期限的信用债收益率普遍上行幅度均超过 10 个 BP，银行二级资本债和永续债（后称银行二永债）调整幅度更大。从结构特征来看，除了对于稳增长政策持续加码并带动经济基本面向上修复的担忧，8 月底以来资金面趋紧也带来了额外的收益率上行压力。可以看到，同期中短端及 1 年期以内品种收益率上行幅度更大，曲线呈现熊平走势。究其原因，9 月为传统信贷大月，季末资金本就容易波动；而近期地产政策松绑，适逢传统地产销售旺季，开发商集中力度推盘等，都刺激了刚性购房需求的释放；同时地方债发行规模不低、同业存单到期规模较大，也增加了债市资金面的扰动。此外，今年以来债市持续走牛，也增加了获利资金止盈的诉求。

###### （2）市场展望

目前收益率曲线整体已基本回到 6 月和 8 月两次降息前的位置之上，短端因资金面的扰动则已显著高于降息前水平。如果参考近 3 年来 MLF 和大行 1 年期同业存单收益率的走势，则短端向上调整的空间已经比较有限，历史上 1 年期存单利率超过 MLF 利率均对应市场极端



环境，分别是 2020 年底和 2021 年初，在 2022 年四季度的极端行情下，同业存单利率也没有有效突破 MLF 利率。当前同业存单利率已靠近 MLF 利率，短端收益率进一步向上抬升的空间较为有限。

信用债方面，本轮回调之后，短端品种配置价值将逐步显现，尤其是近期调整幅度更大的银行二永债。从国股大行二永债和高等级信用债的利差水平看，以 3 年期品种利差为例，当前已经回到了除去年四季度以外 2021 年下半年以来的高位。同时，考虑到近期的降息和银行存、贷款利率的持续下调，以及今年高收益城投债持续走牛，高票息资产进一步减少的情况下，随着季末资金扰动期过去，短端信用品种在回调后重新具备配置价值。

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（2023年9月30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	223,500.79	0.17%
期货保证金	631,036.00	0.49%
债券	126,791,178.96	98.62%
买入返售金融资产	919,165.77	0.72%
合计	128,564,881.52	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
109,903,546.40	30,312,718.50	13,563,757.23	126,652,507.67

(三) 资产管理计划收益分配情况

- 一、【权益登记日、除权除息日】：2023年7月10日
- 二、【分红方案】：■按红利总金额分红：总金额3,200,000.00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】：2023年7月12日

## 五、资产管理计划负债报告（2023年9月30日）

单位：元

负债类别	期末金额
应付管理费	190,315.70
应付托管费	6,343.83
应付运营服务费	7,929.83
应交税费	82,702.43
应付交易费用	520.00
合计	287,811.79

## 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2023年9月30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3.16%，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2023年9月30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0.63%。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）根据本计划资产管理合同的相关约定，“管理人可运用本计划财产买卖资产管理人、资产托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券，在关联交易完成后的五个工作日内，管理人将按照合同约定的方式向委托人和托管人进行披露”。本报告期内，本计划在运作期间运用本计划财产投资与管理人的控股股东有其他关联关系的公司发行的证券。管理人已通过管理人官方网站向委托人和托管人进行披露。

## 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

二〇二三年十月十三日





# 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 2023 年三季度托管人履职报告

（报告期间：2023 年 07 月 01 日至 2023 年 09 月 30 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

2023 年 10 月 25 日

