

长江货币管家货币市场基金

2022年第3季度报告

2022年09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:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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。

自2022年07月19日起，长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划正式变更为长江货币管家货币市场基金。《长江货币管家货币市场基金基金合同》于2022年07月19日生效，原《长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划集合资产管理合同》同日起失效。

本报告期自2022年07月19日（基金合同生效日）起至09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长江货币管家
基金主代码	890017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年07月19日
报告期末基金份额总额	2,709,772,032.92份
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。本基金的主要投资策略包括： 1、收益曲线策略； 2、类属配置策略； 3、信用策略； 4、个券选择策略； 5、流动性管理策略。
业绩比较基准	活期存款利率（税后）

风险收益特征	本基金为货币市场基金，其预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	长江证券（上海）资产管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：自 2022 年 07 月 19 日起，长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划（以下简称“原集合计划”）正式变更为长江货币管家货币市场基金（以下简称“本基金”）。《长江货币管家货币市场基金基金合同》于 2022 年 07 月 19 日生效，原《长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划集合资产管理合同》同日起失效。《基金合同》生效前原集合计划份额持有人持有的集合计划份额，在《基金合同》生效后继续持有的，于基金合同生效日（即 2022 年 07 月 19 日）自动转换为本基金基金份额。

§ 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（2022年07月19日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	8,053,799.90
2. 本期利润	8,053,799.90
3. 期末基金资产净值	2,709,772,032.92

注：（1）本基金按日计算并按月支付收益。（2）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。由于按摊余成本法核算的货币市场基金采用摊余成本法核算，因此公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。（3）本基金基金合同生效日为2022年7月19日，截至本报告期末未满三个月。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
自基金合同生效起至今	0.2040%	0.0015%	0.0710%	0.0000%	0.1330%	0.0015%

注：（1）本基金的业绩比较基准为活期存款利率（税后）；（2）本基金按日计算并按月支付收益；（3）本基金基金合同生效日为2022年7月19日，截至本报告期末未满三个月。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：（1）本基金基金合同生效日为2022年7月19日，截至本报告期末未满一年；（2）按照本基金的基金合同约定，基金管理人应自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。（3）截至本报告期末，本基金尚处在建仓期。

§ 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		
张昕	基金经理	2022-07-19	-	10年	国籍：中国。硕士研究生，具备基金从业资格。曾任昆山诺亚星光投资管理有限公司研究员，历任长江证券（上海）资产管理有限公司风控经理、研究员、投资经理助理、投资经理。现任长江尊利债券型证券投资基金、长江聚利债券型证券投资基金、长江货

					币管家货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定；（3）上表中的基金经理任职日期是该基金经理担任长江货币管家货币市场基金基金经理的日期。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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 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，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。

（一）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、组合同日同向交易纪录配对。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。

（二）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。

（三）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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度俄乌冲突拉锯，衰退预期和通胀现实开始角力，全球资本市场围绕美联储加息步伐及力度变化而呈现较大波动，强势美元对全球资本市场形成压制，人民币汇率承压，但疫情反复及房地产市场低迷在客观上要求货币政策短期内仍需保持宽松，因此三季度国内货币政策受外盘影响暂时较小，国内货币市场整体维持稳定宽松格局。

三季度国内债市先涨后跌，十年国债收益率波动区间为2.58%-2.84%。8月下旬之前市场主要交易狭义流动性持续宽松，房地产市场低迷叠加疫情对国内经济基本面造成的负面影响，之后美联储鹰派加息及人民币汇率贬值成为市场主要担忧。三季度央行公开市场操作相比二季度更为积极，逆回购和MLF缩量传递控杠杆信号，同时灵活下调政策利率引导降低实体融资成本。8月15日MLF和逆回购操作利率下降10bp，8月22日LPR跟随调降，9月中旬多家银行下调存款利率10-15bp，政策利率和资金利率利差收敛。由于流动性整体充裕，资产荒格局延续，三季度短期资金价格整体较二季度下行，DR007利率大部分时间低于政策利率水平，季末资金利率中枢略有结构性抬升。

由于资金价格下行，货币市场资产收益率受到一定约束。本基金自7月中旬成立后，通过积极开展存款、存单资产的波段交易等方式以期增厚基金年化收益。后续将根据货币市场资金价格走势灵活调整持仓结构，以期积累资产波动收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值收益率为0.2040%，同期业绩比较基准收益率为0.0710%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	固定收益投资	1,754,140,126.52	52.78

	其中：债券	1,754,140,126.52	52.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	129,980,820.18	3.91
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,409,356,618.87	42.41
4	其他资产	30,027,356.49	0.90
5	合计	3,323,504,922.06	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.81
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	610,057,011.36	22.51
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2022-09-30	22.51	季度末发生巨额赎回，连续三个交易日赎回超基金规模的20%	十个交易日内调整到位

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	39.21	22.51
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.00	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	2.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	29.44	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	44.71	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	122.57	22.51

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金未出现投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,854,740.21	2.61
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,683,285,386.31	62.12
8	其他	-	-
9	合计	1,754,140,126.52	64.73
10	剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债券		
--	---------	--	--

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	112296428	22宁波银行CD086	2,000,000	198,703,477.83	7.33
2	112297951	22贵阳银行CD067	1,000,000	99,868,422.32	3.69
3	112285908	22华融湘江银行CD 177	1,000,000	99,242,851.13	3.66
4	112293647	22广州银行CD017	1,000,000	98,977,303.40	3.65
5	112205047	22建设银行CD047	1,000,000	98,820,760.53	3.65
6	112296573	22重庆银行CD048	1,000,000	98,758,390.05	3.64
7	112214036	22江苏银行CD036	1,000,000	98,692,074.99	3.64
8	112297983	22苏州银行CD111	1,000,000	98,649,939.08	3.64
9	012281592	22国家能源SCP003	500,000	50,387,496.94	1.86
10	112296929	22四川银行CD045	500,000	49,967,922.85	1.84

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1422%
报告期内偏离度的最低值	0.0425%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0959%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法估值，并通过计算暂估收益率的方法每日确认各类金融工具的暂估收益。

5.9.2 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。

5.9.3 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	30,027,356.49
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	30,027,356.49

5.9.4 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	4,507,158,045.67
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	15,010,479,889.02
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	16,807,865,901.77
报告期期末基金份额总额	2,709,772,032.92

注：本基金基金合同于2022年7月19日生效。上述“基金总申购份额”包含红利再投资份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本报告期末，基金管理人未持有本基金份额。本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于准予长江证券超越理财货币管家集合资产管理计划变更注册的批复

- 2、长江货币管家货币市场基金基金合同
- 3、长江货币管家货币市场基金招募说明书
- 4、长江货币管家货币市场基金托管协议
- 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

8.2 存放地点

存放地点为基金管理人办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层。

8.3 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

2022年10月26日