

长江货币管家货币市场基金

2023年第一季度报告

2023年03月31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:2023年04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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2023年04月19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2023年01月01日起至03月31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	2,563,670,044.21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
-------	----------------

§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（2023年01月01日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	7,720,445.55
2.本期利润	7,720,445.55
3.期末基金资产净值	2,563,670,044.21

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一年。

3.2 基金净值表现

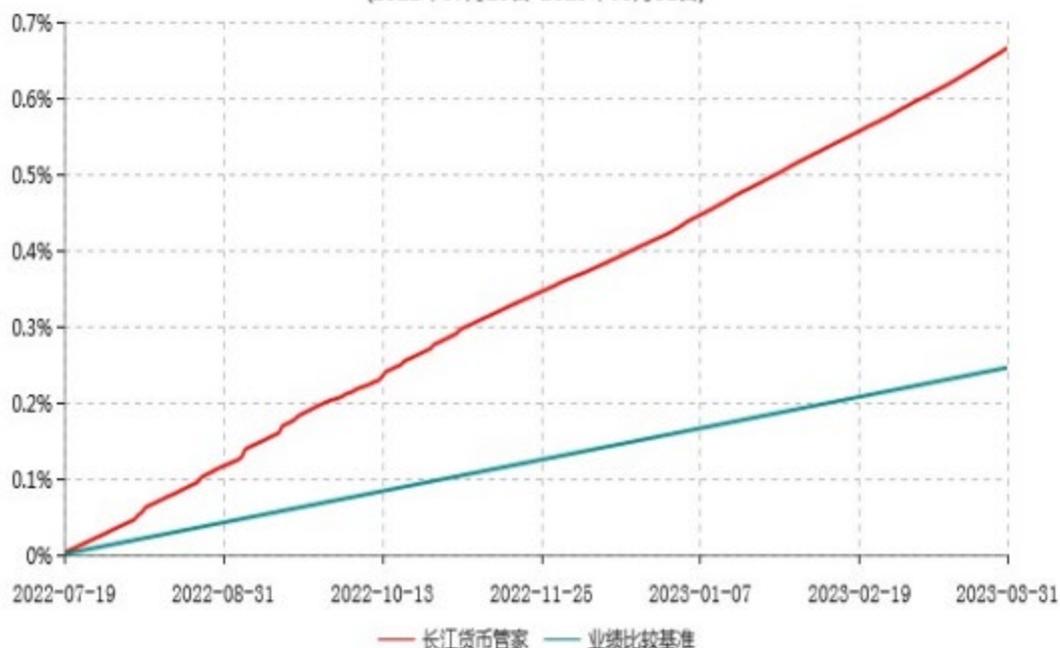
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	0.2380%	0.0002%	0.0863%	0.0000%	0.1517%	0.0002%
过去六个月	0.4607%	0.0006%	0.1747%	0.0000%	0.2860%	0.0006%
自基金合同 生效起至今	0.6656%	0.0009%	0.2458%	0.0000%	0.4198%	0.0009%

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一年。

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

长江货币管家货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年07月19日-2023年03月31日)



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）本基金建仓期为基金合同生效日起6个月内，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
张昕	基金经理	2022-07-19	-	11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

2023年第一季度中美经济周期错位，国内经济复苏虽然在持续，但复苏斜率仍存在分歧，出口仍不乐观，房地产销售持续性与消费复苏力度仍有待观察；欧美通胀尚未大幅回落而银行流动性危机仍在；各类资产价格随国内数据及海外降息博弈而不断调整。在此环境下，国内货币政策仍围绕支持实体经济发展而保持相对独立性。

2023年1季度银行间流动性前紧后松，整季来看央行公开市场操作基本维持平衡，其中公开市场逆回购净回笼5670亿元，而MLF超量续作5590亿元对冲。具体而言春节后至2月底，由于银行信贷密集投放消耗超储且央行长期限投放较少，使得资金价格普遍抬升，中短端尤甚；3月中下旬央行跨季维稳，通过超量续作MLF、降准25bp等方式引导资金价格回归政策利率，资金价格中枢全面回落，3月底DR007中枢环比由2.11%下行至2.0%附近。整体上看，一季度央行货币政策继续持精准滴灌和发力前置态度。1-3月DR001在0.53%-2.42%波动，DR007在1.36%-2.42%波动；R001在0.72%-3.71%波动，R007在1.82%-3.12%波动；银行间流动性分层仍较明显。1季度内存单收益率与资金价格变动趋势基本一致，但存单收益率并非由资金价格变动主导，而是由于供需因素主导存单利率提前转向。1季度同业存单净融资额合计-724.5亿元，其中仅2月净融入2216.7亿元，伴随1M-1Y各期限存单利率走高。1Y国股存单发行利率一度触及政策利率上限，短端存单波动利率较大，1M、6M、1Y国股存单发行利率季内波动幅度分别达45bp、37bp、33bp。

报告期内本基金动态调整投资策略，前期通过久期和资产结构控制平稳进行跨春节流动性管理，后期灵活把握资产价格波动机会，对存量资产进行了替换，同时积极开拓多种投资模式，在保障流动性的前提下努力实现增厚基金收益的目标。

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0.2380%，同期业绩比较基准收益率为0.0863%。

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	1,257,817,927.72	48.99
	其中：债券	1,257,817,927.72	48.99
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	107,480,179.58	4.19
	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	1,202,240,220.41	46.82
4	其他资产	-	-
5	合计	2,567,538,327.71	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	-	0.31
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	60.54	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.11	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	3.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	16.77	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.89	-

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	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,257,817,927.72	49.06
8	其他	-	-
9	合计	1,257,817,927.72	49.06
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	112296573	22重庆银行CD048	1,000,000	99,954,118.81	3.90
2	112205047	22建设银行CD047	1,000,000	99,938,235.33	3.90
3	112204022	22中国银行CD022	1,000,000	99,881,642.76	3.90
4	112205060	22建设银行CD060	1,000,000	99,843,668.17	3.89
5	112203038	22农业银行CD038	1,000,000	99,815,519.03	3.89
6	112390989	23宁波银行CD010	1,000,000	99,814,317.48	3.89
7	112392724	23宁波银行CD020	1,000,000	99,705,428.30	3.89
8	112214069	22江苏银行CD069	1,000,000	99,686,152.60	3.89
9	112310014	23兴业银行CD014	500,000	49,965,377.77	1.95
10	112203028	22农业银行CD028	500,000	49,962,629.49	1.95

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	0.0086%
报告期内偏离度的最低值	-0.0251%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0113%

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	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	-

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

报告期期初基金份额总额	2,643,908,093.14
报告期期间基金总申购份额	18,662,656,069.46
报告期期间基金总赎回份额	18,742,894,118.39
报告期期末基金份额总额	2,563,670,044.21

注：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.cjzcgf.com。

长江证券（上海）资产管理有限公司

2023年04月21日