

长江期货-永安药业债券单一资产管理计划

2023年度资产管理报告

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3月13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1月1日—2023年12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-永安药业债券单一资产管理计划 |
| 2 | 资产管理计划类型 | 固定收益类 |
| 3 | 成立日期 | 2021年12月15日 |
| 4 | 报告期末份额总额 | 46,009,996.58 |
| 5 | 存续期 | 5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 | 招商银行股份有限公司武汉分行 |

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1月1日—2023年12月31日 |
|---|----------------|-----------------------|
| 1 | 资产管理计划本期利润 | 2,819,002.26 |
| 2 | 期末资产管理计划资产净值 | 52,027,346.09 |
| 3 | 期末单位资产管理计划资产净值 | 1.1308 |
| 4 | 累计单位资产管理计划资产净值 | 1.1308 |
| 5 | 本期资产管理计划净值增长率 | 5.93% |
| 6 | 资产管理计划累计净值增长率 | 13.08% |

(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 12 月 31 日，本资产管理计划单位净值 1.1308 元，累计单位净值 1.1308 元，本期净值增长率为 5.93%，累计净值增长率 13.08%。

（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。

苏晶，武汉大学硕士。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。

（三）投资经理工作报告

1、投资结果

截至 2023 年 12 月 31 日，本资产管理计划单位净值 1.1308 元，累计单位净值 1.1308 元。

2、投资回顾与展望

（1）投资回顾

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开。年初，在疫情防控机制优化以后，经济活动快速升温，叠加一季度的天量信贷，经济复苏的强预期+强现实对债券市场形成一定压力，10 年期国债利率及 1 年期存单利率快速上行并维持高位震荡；进入 3 月以后，多项数据显示，经济复苏的斜率有所放缓，而货币政策宽松预期逐步升温，降准降息落地，利率持续回落；8 月下旬开始，在年内两次降息过后，市场将其视作利多出尽的信号，且财政逐步发力，增发 1 万亿国债以及特殊再融资债的发行带来的政府债券供给压力，以及资金面的收紧，利率转而上行；11 月底以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，货币政策则释放积极信号，银行存款利率的下调带来较强的 MLF 降息预期，10 年期国债利率在年末再次下行至 2.6% 以下。

（2）市场展望

2024 年经济有望低斜率修复，基本面有望出现边际改善的领域较 2023 年增多。在金融系统防空转、降杠杆背景下，预计 2024 年货币政策大幅宽松概率较小，银行间和非银系统流动性分层情况仍将出现。基于经济弱复苏、财政扩张带动政府债供给压力仍存在，对利率债市场形成一定的利空扰动，2024 年利率债市场或将处于“上有顶，下有底”的偏空震荡

过程。叠加“一揽子化债”等多重利好政策提振下，城投债信用风险下降，短期内城投债安全不破成为共识。具体方向上，短端下沉赛道愈发拥挤，新发行城投票息走低；二级市场收益率收窄，未来高息资产荒行情或将延续，可在安全边界挖掘高票息品种。但需注意化债行情走势，尾部城投仍有估值波动过大的风险，信用下沉仍需保留底线。可优先选择高等级拉久期，其次考虑短期限下沉，下沉区域重点关注化债政策倾斜较多的地区。

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12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 |
|------------|---------------|----------|
| 银行存款和存出保证金 | 206,635.55 | 0.39% |
| 债券 | 53,288,649.34 | 99.61% |
| 合计 | 53,495,284.89 | 100.00% |

注：1、“其它资产”包括“交易保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“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 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 29,159,134.37 | 64,504,540.69 | 47,653,678.48 | 46,009,996.58 |

（三）资产管理计划收益分配情况

本资产管理计划在本报告期内无投资收益分配情况。

五、资产管理计划财务会计报告（2023年12月31日）

（一）资产负债表

报告截止日：2023年12月31日

单位：元

| 资产 | 期末余额 | 年初余额 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 资 产： | | |
| 银行存款 | 101,251.17 | 58,611.70 |
| 结算备付金 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 105,384.38 | 38,214.58 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 53,288,649.34 | 28,111,059.63 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 2,949,487.16 |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | 0.00 | 0.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 应收清算款 | 0.00 | 0.00 |
| 应收利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 |
| 应收申购款 | 0.00 | 0.00 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 |
| 资产总计 | 53,495,284.89 | 31,157,373.07 |
| 负债与持有人权益 | 期末余额 | 年初余额 |
| 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 | 1,391,278.97 | 0.00 |
| 应付清算款 | 0.00 | 0.00 |
| 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 应付管理人报酬 | 36,763.82 | 21,945.55 |
| 应付托管费 | 2,450.98 | 1,463.03 |
| 应付销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 应付投资顾问费 | 0.00 | 0.00 |
| 应交税费 | 34,061.40 | 4,343.01 |
| 应付利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应付利润 | 0.00 | 0.00 |
| 其他负债 | 3,383.63 | 2,156.29 |
| 负债合计 | 1,467,938.80 | 29,907.88 |

| | | |
|---------|---------------|---------------|
| 所有者权益 | | |
| 实收资金 | 46,009,996.58 | 29,159,134.37 |
| 其他综合收益 | | |
| 未分配利润 | 6,017,349.51 | 1,968,330.82 |
| 所有者权益合计 | 52,027,346.09 | 31,127,465.19 |

(二) 利润表

本报告期：2023年1月1日至2023年12月31日

单位：元

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 一、收入 | 3,263,319.35 | 2,068,572.62 |
| 1. 利息收入 | 91,842.09 | 45,097.37 |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | 2,662,019.54 | 2,084,419.88 |
| 其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | 0.00 | 0.00 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 509,457.72 | -60,944.63 |
| 4. 汇兑损益（损失以“-”号填列） | 0.00 | 0.00 |
| 5. 其他业务收入 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | 444,317.09 | 521,543.46 |
| 1. 管理人报酬 | 373,866.63 | 445,321.10 |
| 2. 托管费 | 9,338.36 | 6,066.10 |
| 3. 销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 4. 投资顾问费 | 0.00 | 0.00 |
| 5. 利息支出 | 32,535.13 | 54,598.00 |
| 其中：卖出回购金融资产利息支出 | 32,535.13 | 54,598.00 |
| 6. 信用减值损失 | 0.00 | 0.00 |
| 7. 税金及附加 | 11,355.00 | 7,770.57 |
| 8. 其他费用 | 17,221.97 | 7,787.69 |
| 三、利润总额 | 2,819,002.26 | 1,547,029.16 |
| 减：所得税费用 | — | — |
| 四、净利润 | 2,819,002.26 | 1,547,029.16 |
| 五、其他综合收益 | | |
| 六、综合收益总额 | 2,819,002.26 | 1,547,029.16 |

(三) 所有者权益变动表

本报告期：2023年1月1日至2023年12月31日

单位：元

| 项目 | 本期金额 | | | |
|----------------------|----------------|------|---------------|----------------|
| | 实收基金 | 综合收益 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 29,159,134.37 | | 1,968,330.82 | 31,127,465.19 |
| 加：会计政策变更 | | | | |
| 前期差错更正 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 二、本期期初余额 | 29,159,134.37 | | 1,968,330.82 | 31,127,465.19 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | 16,850,862.21 | | 4,049,018.69 | 20,899,880.90 |
| （一）综合收益总额 | | | 2,819,002.26 | 2,819,002.26 |
| （二）产品持有人申购和赎回 | 16,850,862.21 | | 1,230,016.43 | 18,080,878.64 |
| 其中：1、产品申购 | 64,504,540.69 | | 6,495,459.31 | 71,000,000.00 |
| 2、产品赎回 | -47,653,678.48 | | -5,265,442.88 | -52,919,121.36 |
| （三）利润分配 | | | 0.00 | 0.00 |
| （四）其他综合收益结转留存收益 | | | | |
| 四、本期期末余额 | 46,009,996.58 | | 6,017,349.51 | 52,027,346.09 |
| 项目 | 上期金额 | | | |
| | 实收基金 | 综合收益 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 30,000,000.00 | | 26,107.26 | 30,026,107.26 |
| 加：会计政策变更 | | | | |
| 前期差错更正 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 二、本期期初余额 | 30,000,000.00 | | 26,107.26 | 30,026,107.26 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -840,865.63 | | 1,942,223.56 | 1,101,357.93 |
| （一）综合收益总额 | | | 1,547,029.16 | 1,547,029.16 |
| （二）产品持有人申购和赎回 | -840,865.63 | | 395,194.40 | -445,671.23 |
| 其中：1、产品申购 | 29,159,134.37 | | 1,840,865.63 | 31,000,000.00 |
| 2、产品赎回 | -30,000,000.00 | | -1,445,671.23 | -31,445,671.23 |
| （三）利润分配 | | | 0.00 | 0.00 |
| （四）其他综合收益结转留存收益 | | | | |
| 四、本期期末余额 | 29,159,134.37 | | 1,968,330.82 | 31,127,465.19 |

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。

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-永安药业债券单一资产管理计划资产管理合同》
- 2、《长江期货-永安药业债券单一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.cjfcc.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。



关于《长江期货-永安药业债券单一资产管理计划2023年年度报告》托管人
复核意见的回函

长江期货股份有限公司：

托管人声明,在本报告期内,资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定,尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下,在我行能够知悉和掌握的情况范围内,我行对《长江期货-永安药业债券单一资产管理计划2023年年度报告》报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

特此报告。



招商银行股份有限公司武汉分行

2024年4月15日