

长江资管月月丰利 1 号集合资产管理计划 2017 年年度资产管理报告

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证本集合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2018年3月26日根据本集合计划合同的规定，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：2017年1月1日——2017年12月31日



一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：长江资管月月丰利1号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2017年7月4日

成立规模：32,001,722.22 份

管理人：长江证券（上海）资产管理有限公司

托管人：宁波银行股份有限公司

（二）管理人

名称：长江证券（上海）资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层

法定代表人：罗国举

办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层

湖北省武汉市江汉区新华路特8号

联系电话：（021）80301234

信息披露人：高杨

（三）托管人

名称：宁波银行股份有限公司

负责人：陆华裕

联系地址：中国浙江宁波市鄞州区宁东路345号

联系电话：0574-83052531

传真：0574-87050110

联系人：徐雍涛

二、主要财务指标

（一）主要财务指标

单位：人民币 元

	主要财务指标	2017年1月1日——2017年12月31日
1	集合计划本期利润	3,682,672.66
2	期末集合计划资产净值	181,895,000.00
3	期末单位集合计划资产净值	1.0000
4	累计单位集合计划资产净值	1.0198
5	本期集合计划净值增长率	1.9755%
6	集合计划累计净值增长率	1.9755%

（二）财务指标的计算公式

1、期末单位集合计划资产净值=期末集合计划资产净值/集合计划份额

2、累计单位集合计划资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划已分红收益

3、本期集合计划净值增长率=（本期末单位集合计划资产净值-上期末单位集合计划资产净值+本期单位集合计划已分红收益）/上期末单位集合计划资产净值×100%

4、集合计划累计净值增长率=（累计单位集合计划资产净值-1）×100%

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日，本集合计划本期利润 3,682,672.66 元，本年累计利润 3,682,672.66 元。

（二）投资经理简介

刘洁，上海财经大学管理学学士、经济学硕士。2005 年进入固定收益行业，曾就职于上海联合信用管理有限责任公司、太平洋资产管理有限责任公司、中银国际证券有限责任公司，从事固定收益投资及研究工作，2016 年进入长江证券（上海）资产管理有限公司，任投资主办人。

（三）投资经理工作报告

1、投资结果

截至 2017 年 12 月 31 日，本集合计划本期利润 3,682,672.66 元，本年累计利润 3,682,672.66 元。

2、投资回顾与展望

2017 年 GDP 增速预计将达到 6.9%，我国经济表现出较强的韧性。从前三季度的数据来看，得益于海外经济复苏，进出口较上年整体有所改善；在房地产投资和制造业投资放缓的带动下，2017 年投资增速有所放缓，但在基建对冲下放缓幅度相对有限；在消费方面，随着人均 GDP 的稳步增长，消费结构调整继续带动整体消费的持续增长，已成为 GDP 增速的主要支撑因素，随着消费在经济中占比的提高，未来 GDP 的稳定性依然较强。

四季度债市长短端收益率基本呈现明显上行状态，期限利差缩窄，呈现熊平局面。10 月 15 日周小川行长在 G30 国际银行业研讨会上表示下半年 GDP 增速有望达到 7%，同时部分经济数据也好于预期，叠加十九大后金融监管加强和海外美元加息，债市基本面走弱。在利率债调整初期时，信用债利差被动收缩，但随后再度走阔。

展望 2018 年，在人均 GDP 达到一万美元左右后，消费升级依然能够为经济提供持续支持，海外经济依然有利于进出口，在投资方面，差异化调控、三四线和县城去库存、保障房建设、以及基建和盈利改善带动的工业投资也有利于投资的稳定，叠加海外加息，经济基本面不支持债市走强。随着监管政策逐步落地，金融机构行为有待逐步调整，债券市场面临的不确定性依然较大，短期内仍需谨慎，短久期高票息仍是较优的投资策略。

自 7 月份成立后，本计划陆续进行建仓操作，基本策略是在控制信用风险、控制久期的前提下，精选个券，首先通过稳健的票息策略，为委托人提供相对稳定的收益保障。本计划为月度开放产品，因此流动性管理仍将是此后一段时间的重要工作。市场方面，考虑到下一阶段债市基本面依然较弱，本计划将继续保持谨慎。

（四）内部监察报告

本报告期内，公司负责稽核监察的相关部门依照本公司已颁布执行的内部控制、稽核监察、风险控制、合规性检查、投资管理制度等规章制度，独立开展内部控制工作。

在开展工作的过程中，采用了现场与非现场、定期与不定期相结合的工作方法，具体采用了实时监控、现场检查、材料审阅、人员询问和综合分析等多种方法，对投资交易、财务核算等进行了全面细致的审查，对业务流程和规章制度的完善及执行进行了长期的跟踪督察。

四、集合计划财务报告

(一) 集合计划资产负债表 (2017 年 12 月 31 日)

单位: 人民币 元

项目	2017 年 12 月 31 日
资产:	
银行存款	166,698.62
结算备付金	440,768.73
存出保证金	13,923.28
债券投资	189,106,300.42
基金投资	800.04
衍生金融资产	
买入返售金融资产	200,000.00
应收证券清算款	
应收利息	4,601,218.25
应收股利	
应收申购款	
其他资产	29,500,000.00
资产总计	224,029,709.34
负债:	
短期借款	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
衍生金融负债	
卖出回购金融资产款	41,200,000.00
应付证券清算款	
应付赎回款	
应付管理人报酬	435,876.34
应付托管费	5,780.70
应付销售服务费	
应付交易费用	520.80
应交税费	
应付利息	78,721.13
应付利润	413,810.37
其他应付款	
其他负债	

负债合计	42,134,709.34
持有人权益：	
实收计划份额资金	181,895,000.00
未分配利润	
持有人权益合计	181,895,000.00
负债和持有人权益总计	224,029,709.34

(二) 集合计划利润表 (2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日)

单位：人民币 元

项 目	2017 年度
一、收入	4,659,173.47
1.利息收入	5,281,249.56
其中：存款利息收入	518,789.39
债券利息收入	3,646,808.10
资产支持证券利息收入	
买入返售金融资产利息收入	894,730.02
理财产品利息收入	220,922.05
2.投资收益	-622,076.09
其中：股票投资收益	
基金投资收益	-1,162.37
债券投资收益	-752,315.64
资产支持证券投资收益	
衍生工具收益	
红利收入	131,401.92
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	
4.其他收入	220,922.05
二、费用	976,500.81
1.管理人报酬	663,496.34

资产管理
章

2.托管费	22,851.98
3.销售服务费	
4.交易费用	
5.利息支出	288,652.49
其中：卖出回购金融资产支出	288,652.49
6.其他费用	1,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,682,672.66

（三）持有人权益变动表（2017年1月1日至2017年12月31日）

单位：人民币元

项 目	2017 年度		
	实收计划份额资金	未分配利润	持有人权益合计
一、期初持有人权益			0.00
二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数（本年利润总额）		3,682,672.66	3,682,672.66
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数	181,895,000.00		181,895,000.00
其中：1、集合计划申购	586,761,000.00		586,761,000.00
2、集合计划认购	32,001,722.22		32,001,722.22
3、集合计划赎回	-436,867,722.22		-436,867,722.22
四、本期向集合计划份额持有人分配利润产生的集合计划净值变动数		-3,682,672.66	-3,682,672.66
五、期末持有人权益（集合计划净值）	181,895,000.00		181,895,000.00

五、集合计划投资组合报告（2017年12月31日）

（一）期末集合计划资产组合情况

资产类别	期末市值	占资产总值的比例
银行存款和清算备付金	607,467.35	0.2712%
股票	0	0.0000%
基金	800.04	0.0004%
债券	189,106,300.42	84.4113%
买入返售证券	200,000.00	0.0893%
其它资产	34,115,141.53	15.2280%

合计	224,029,709.34	100.0000%
----	----------------	-----------

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）按市值占净值比例大小排序的前五名债券投资明细

代码	证券名称	证券总库存	证券市值	市值占资产净值比例
114261	17 新野 02	400,000	40,000,000.00	21.99%
136378	16 华泰 01	310,000	30,343,060.59	16.68%
114205	17 泰禾 01	300,000	29,760,055.42	16.36%
136211	16 恒力 01	294,060	28,718,210.47	15.79%
136584	16 铁牛债	200,000	19,843,606.63	10.91%

（三）集合计划份额变动单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
0.00	618,762,722.22	436,867,722.22	181,895,000.00

六、重要事项提示

（一）本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的重大诉讼事项。

（二）本报告期内本集合计划投资组合策略没有发生重大改变。

（三）本报告期内，2017年1月10日起本集合计划管理人离任副总经理何仁科先生；2017年1月11日起本集合计划管理人新任副总经理宋啸啸先生；2017年2月27日起本集合计划管理人新任副总经理范海蓉女士；2017年4月24日起本集合计划管理人新任副总经理董来富先生。

（四）本报告期内本集合计划的管理人、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）本集合计划备查文件目录

- 1、《长江资管月月丰利1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《长江资管月月丰利1号集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《长江资管月月丰利1号集合资产管理计划托管协议》

（二）存放地点及查阅方式

查阅地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层

网址：www.cjzcgf.com

信息披露电话：（021）80301283

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人长江证券（上海）资产管理有限公司。

长江证券（上海）资产管理有限公司

二〇一八年三月三十一日



