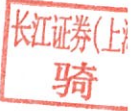


长江资管月月丰利 1 号集合资产管理计划 2018 年第一季度资产管理报告



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4月16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：2018年1月1日——2018年3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：宁波鄞州区宁东路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	2018年1月1日—2018年3月31日
1 集合计划本期利润	3,192,663.95
2 期末集合计划资产净值	192,480,000.00
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	1.0333
5 本期集合计划净值增长率	1.36%
6 集合计划累计净值增长率	3.33%

(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 2018 年 3 月 31 日,本集合计划本期利润 3,192,663.95 元,本年累计利润 3,192,663.95 元。

(二) 投资经理简介

罗琴,上海财经大学财务管理专业硕士。2010 年 6 月至 2016 年 9 月于上海国际信托有限公司股权信托总部从事投资研究工作,主要负责主动投资管理产品的投资运作、组织调研、研究分析、主动投研团队的搭建培养,提升主动投资能力。2016 年 9 月至今任长江证券(上海)资产管理有限公司结构融资总部副总经理。

王亚楠,硕士,毕业于上海财经大学金融学院。曾任职于上海凯石益正资产管理有限公司,担任研究员一职。2016 年 5 月加入长江证券(上海)资产管理有限公司,担任投资经理助理,主要负责固定收益研究,并辅助产品投资管理。

(三) 投资经理工作报告

2018 年一季度,尽管基础设施建设和制造业投资方面面临一定压力,但在棚改和公共租赁住房试点扩大等带动下,投资未出现明显放缓迹象。同时,随着海外经济回暖,外需依然能够为进出口的持续改善提供动能。此外,一季度社会消费品零售总额预计增长 10%,显示消费对经济的基础支撑作用依然较强。整体而言,在宏观去杠杆、贸易战扰动等影响下,我国经济增速有一定的下行压力,但目前整体仍保持平稳状态。

2018 年一季度,随着金融体系内的杠杆逐步得到控制,去杠杆压力逐步从金融机构的负债端转移到资产端,机构的风险偏好有所下降,加之央行持续性投放保证了市场间的充分流动性,以及中美贸易摩擦导致的避险情绪升温等因素,当期利率债和高级别信用债的收益率明显下降,但中低级别信用债特别是民营企业的需求较弱,信用风险溢价明显上升,债券违约风险加大,债市呈现整体牛市和结构分化的格局。

自成立后,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,努力为委托人提供相对稳定的收益。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,考虑到债券市场后续仍存在一定的不确定性,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(2018 年 3 月 31 日)

单位:人民币 元

项目	期末余额	年初余额
资产:		
银行存款	53,315.15	166,698.62

结算备付金	873,064.55	440,768.73
存出保证金	27,164.70	13,923.28
交易性金融资产	209,477,602.27	189,107,100.46
其中：股票投资	0.00	0.00
债券投资	209,476,802.23	189,106,300.42
基金投资	800.04	800.04
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	2,000,000.00	200,000.00
应收证券清算款	104,370.57	0.00
应收利息	6,908,692.25	4,601,218.25
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	29,500,000.00	29,500,000.00
资产合计：	248,944,209.49	224,029,709.34
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	55,000,000.00	41,200,000.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	673,131.38	435,876.34
应付托管费	5,485.00	5,780.70
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	104.34	520.80
应交税费	48,392.07	0.00
应付利息	72,645.19	78,721.13
应付利润	664,451.51	413,810.37
其他负债	0.00	0.00
负债合计	56,464,209.49	42,134,709.34
持有人权益：		
实收基金	192,480,000.00	181,895,000.00
未分配利润	0.00	0.00
所有者权益合计	192,480,000.00	181,895,000.00
负债和所有者权益总计	248,944,209.49	224,029,709.34

(二) 集合计划利润表 (2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日)

单位：人民币 元

项目	本期数	本年累计数
----	-----	-------

一、收入	4,168,363.58	4,168,363.58
1、利息收入	4,216,653.17	4,216,653.17
其中：存款利息收入	7,427.88	7,427.88
债券利息收入	3,999,287.30	3,999,287.30
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	209,937.99	209,937.99
2、投资收益	-726,257.32	-726,257.32
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-726,257.32	-726,257.32
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
个股期权收益	0.00	0.00
差价收入增值税抵减	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	677,967.73	677,967.73
二、费用	975,699.63	975,699.63
1、管理人报酬	459,245.64	459,245.64
2、托管费	16,353.66	16,353.66
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
5、利息支出	478,002.89	478,002.89
其中：卖出回购金融资产支出	478,002.89	478,002.89
6、其他费用	7,700.00	7,700.00
7、增值税金及附加	14,397.44	14,397.44
三、利润总和	3,192,663.95	3,192,663.95

有限公司
章

五、集合计划投资组合报告（2018年3月31日）

（一）期末集合计划资产组合情况

资产类别	期末市值（元）	占资产总值的比例
银行存款和清算备付金	926,379.7	0.3721%
股票	0	0
基金	800.04	0.0003%
债券	209,476,802.23	84.1461%

买入返售证券	2,000,000.00	0.8034%
其它资产	36,540,227.52	14.6781%
合计	248,944,209.5	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	数量(张)	证券市值(元)	市值占资产净值比例%
136211	16 恒力 01	394,060	38,535,211.75	20.0204
112444	16 万集 01	340,000	32,867,098.23	17.0756
136378	16 华泰 01	310,000	30,464,257.43	15.8272
114205	17 泰禾 01	300,000	29,794,613.19	15.4793
136340	16 鲁星 01	300,000	29,297,470.71	15.2210

(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
181,895,000.00	224,379,000.00	213,794,000.00	192,480,000.00

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.cjzcg.com

信息披露电话：4001-166-866

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
二〇一八年四月二十三日

