

长江资管乐享季季盈 4 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：长江资管乐享季季盈4号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2017年6月13日

成立规模：43,765,788.60份

管理人：长江证券（上海）资产管理有限公司

托管人：交通银行股份有限公司深圳分行

(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：4001-166-866

信息披露人：高杨

(三) 托管人

名称：交通银行股份有限公司深圳分行

法定代表人：彭纯

住所：深圳市福田区深南中路3018号交通银行大厦

联系地址：深圳市福田区深南中路3018号交通银行大厦13楼

联系电话：0755-88020350

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	1,000,808.50
2	期末集合计划资产净值	183,071,352.72
3	期末单位集合计划资产净值	1.0022
4	累计单位集合计划资产净值	1.0415
5	本期集合计划净值增长率	1.3093%
6	集合计划累计净值增长率	4.15%

(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,本集合计划单位净值 1.0022 元,累计单位净值 1.0415 元,本期净值增长率为 1.3093%,累计净值增长率 4.15%。本产品于第一季度向全体委托人进行第三次收益分配,每 10 份集合计划份额派发红利人民币 0.136 元。

(二) 投资经理简介

柳祚勇,毕业于武汉大学,金融学硕士。2006 年 6 月进入长江证券,曾在固定收益总部、资产管理总部从事过债券研究、行业研究、宏观与策略研究等工作,历任长江证券超越理财龙腾 1 号、稳健增利、可转债、增强债券、乐享 1 天、年年盈系列等产品投资经理。现任长江证券(上海)资产管理有限公司总经理助理、固定收益投资部总经理。

肖媛,毕业于澳大利亚新南威尔士大学,金融硕士。2007 年 7 月加入长江证券,先后在长江证券金融衍生品产品部和长江证券资产管理总部从事衍生品研究和产品开发工作。2011 年开始担任长江证券股份有限公司资产管理总部投资主办人,历任长江证券超越理财乐享收益、货币管家、乐享 1 天、年年盈系列等产品投资经理,现任长江证券(上海)资产管理有限公司固定收益投资部副总经理。

(三) 投资经理工作报告

1、投资结果

截至 2018 年 3 月 31 日,本集合计划单位净值 1.0022 元,累计单位净值 1.0415 元,本期净值增长率为 1.3093%,累计净值增长率 4.15%。

2、投资回顾与展望

(1)市场回顾

2018 年 1 月下旬到 3 月下旬的这一轮债市上涨,收益率连续下行两个多月本质是对过去利率超调的修复,驱动力主要是年初以来市场资金面超预期宽松,货币市场利率中枢有所下移,刺激短期债券收益率率先走低,拉开期限利差,进而带动收益率曲线中长端下行。从供需关系角度看,年初资金面宽松,部分缓解负债压力,刺激债市配置需求释放,而年初债券供给淡季造就了较好的供需关系。另外,监管政策在年初密集出台后,进入一段时间的静默期,也有利于债市情绪的修复。

(2)投资展望

4 月份债市不确定性仍较大。一是资金面形势不确定。虽然跨季后资金面恢复宽松,但面对 4、5 月份接连两个月的大额缴税压力,资金面是否还能维持年初那般持续宽松存在不确定性。二是二季度是季节性的债券发行高峰期,供给压力将大幅上升,今年一季度地方债发行节奏偏慢,发行量远小于去年同期规模,已积压了一定的供给压力,4 月份地方债发行放量的可能性不小。三是资管新规有可能近期推出,对市场的影响还需保持一定的谨慎。

(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	38,871.75	60,282.23
结算备付金	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	178,147,953.83	62,678,043.94
其中: 股票投资	0.00	0.00
债券投资	178,147,953.83	62,678,043.94
基金投资	0.00	0.00
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	1,800,048.00	0.00
应收证券清算款	583.23	0.00
应收利息	3,174,177.36	1,454,599.77
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
资产合计	183,161,634.17	64,192,925.94
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	0.00	6,886,869.67
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	68,584.31	82,921.45
应付托管费	2,077.49	851.84
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	7,572.28	3,043.99
应交税费	12,047.37	0.00
应付利息	0.00	12,357.60
应付利润	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	90,281.45	6,986,044.55
所有者权益:		
实收基金	182,665,945.86	57,051,505.45
未分配利润	405,406.86	155,375.94
所有者权益合计	183,071,352.72	57,206,881.39
负债和所有者权益总计	183,161,634.17	64,192,925.94

(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	本期金额	本年累计数
一、收入	1,127,861.57	1,127,861.57
1、利息收入	1,127,861.57	1,127,861.57
其中: 存款利息收入	1,372.56	1,372.56
债券利息收入	1,060,729.23	1,060,729.23
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	65,759.78	65,759.78
贷款利息收入	0.00	0.00
代理业务资产利息收入	0.00	0.00
租赁收入	0.00	0.00
2、投资收益 (损失以“-”填列)	0.00	0.00
其中: 股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	0.00	0.00
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
可供出售金融资产投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资收益	0.00	0.00
股权投资收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
个股期权收益	0.00	0.00
理财产品投资收益	0.00	0.00
增值税抵减投资收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益 (损失以“-”填列)	0.00	0.00
4、其他收入 (损失以“-”填列)	0.00	0.00
5、营业外收入	0.00	0.00
二、费用	127,053.07	127,053.07
1、管理人报酬	26,294.55	26,294.55
2、托管费	3,934.43	3,934.43
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
5、利息支出	83,275.48	83,275.48
其中: 卖出回购金融资产支出	83,275.48	83,275.48
6、其他费用	10,486.20	10,486.20
7、营业外支出	0.00	0.00
8、营业税金及附加	3,062.41	3,062.41
三、利润总额	1,000,808.50	1,000,808.50

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	38,871.75	0.02%
股票	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
债券	178,147,953.83	97.26%
买入返售证券	1,800,048.00	0.98%
其它资产	3,174,760.59	1.73%
合计	183,161,634.17	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）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
111893919.IB	18 哈尔滨银行 CD070	500,000.00	47,643,673.45	26.02%
150205.SH	18 联储 D1	300,000.00	30,000,000.00	16.39%
145216.SH	17 凉山 01	300,000.00	29,750,145.92	16.25%
150050.SH	17 平投债	150,000.00	14,962,145.20	8.17%
145637.SH	17 新中泰	80,000.00	8,000,000.00	4.37%
1780007.IB	17 滇投债	80,000.00	8,000,000.00	4.37%
1780151.IB	17 襄阳经开债	80,000.00	8,000,000.00	4.37%
1780158.IB	17 马雨山债 01	80,000.00	8,000,000.00	4.37%

（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
57,051,505.45	134,553,089.39	8,938,648.98	182,665,945.86

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、《长江资管乐享季季盈 4 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《长江资管乐享季季盈 4 号集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《长江资管乐享季季盈 4 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

