

# 长江资管月月丰利 1 号集合资产管理计划 2018 年第四季度资产管理报告

长

---

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

报告期间：2018 年 10 月 1 日—2018 年 12 月 31 日

---

## 重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“《指导意见》”）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称“《运作规定》”）及其他有关规定编制。

管理人保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

托管人宁波银行股份有限公司根据本集合计划合同的约定，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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。集合计划的过往业绩并不代表其未来表现，投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划的合同、风险揭示书等相关法律文件，了解所投资产品的风险收益特征，选择适合自己的产品。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间：2018年10月1日—2018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

成立份额：32,001,722.22 份

报告期末总份额：177,000,000.00 份

存续期：2017 年 7 月 4 日-无固定存续期限

### （二）集合计划管理人

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

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

法定代表人：罗国举

联系电话：4001-166-866

### （三）集合计划托管人

名称：宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市鄞州区宁东路 345 号

法定代表人：陆华裕

联系人：张凯

联系电话：0574-83075867

## 二、主要财务指标和净值表现

### （一）主要财务指标和净值表现

单位：人民币元

	主要财务指标和净值表现	2018 年 12 月 31 日
1	期初份额净值	1.0000
2	期末份额净值	1.0000
4	期末资产净值	177,000,000.00
5	本期利润	2,209,968.05
6	期末未分配利润	0.00
7	期末未分配份额利润	0.0000

### （二）财务指标的计算公式

1、期末份额净值=期末资产净值/报告期末总份额

### 三、管理人履职报告

#### (一) 集合计划投资表现

截止 2018 年 12 月 31 日，本集合计划份额净值为 1.0000 元。

#### (二) 本报告期集合计划投资收益分配情况

序号	收益分配基准日	权益登记日	分红方式	分红方案	有关年度分红次数的说明
1	2018-10-29	2018-10-30	现金红利	1,369,751.61 元	2018 年第 10 次分红
2	2018-12-17	2018-12-18	现金红利	874,767.23 元	2018 年第 11 次分红

#### (三) 投资主办人简介

姓名	任本集合计划的投资主办人期限		证券从业年限	说明
	任职日期	离任日期		
王亚楠	2018-03-29		5 年	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, 主要负责固定收益产品的研究和投资。
罗琴	2018-03-29	2018-10-24	9 年	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 月至今在长江证券(上海)资产管理有限公司从事投研、管理等工作。

#### (四) 投资主办人工作报告

在经历了三季度的大幅波动后，债券市场在四季度进入了顺畅的下行阶段。10 月份，10Y 国开债下行幅度较为缓和，收益率中枢从 4.2% 下行至 4.05%，但在 11 月中旬至 12 月底收益率从 4% 大幅下行至 3.6%。主要原因是 10 月及 11 月的金融数据表明银行的风险偏好并没有明显改



善，主动信用收缩的趋势仍在，维持了债市多头的情绪。同时10月31日中央政治局会议中也提及经济下行压力增大，经济基本面的下行趋势奠定了债牛的基础。尽管地方债放量，G20峰会中美暂时达成贸易战停火协议致风险情绪降温，但影响有限，股市在年底再次走弱，避险情绪继续推动债市。展望2019年，由于经济下行压力的存在，预计会继续牵引债券利率下行，但需关注美国加息预期逆转及金融机构风险偏好的变化。

本产品为月度开放产品，当前杠杆率较低，存量资产收益率较高，未来产品将在满足合规要求和进一步管控信用风险的基础上，继续以高流动性、低杠杆为操作原则，并适当进行利率债的波段操作，配置具有进攻性的可转债，以期为投资者提供稳定超额的回报率。

#### （五）管理人内部声明

##### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，争取为份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害份额持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

##### 2、内部监察报告

本报告期内，管理人负责稽核监察的相关部门依照管理人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、财务会计报告（未经审计）

### （一）资产负债表（报告截止日：2018年12月31日）

单位：人民币元

资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
<b>资 产：</b>		<b>负 债：</b>	
银行存款	748,867.51	短期借款	0.00
结算备付金	283,904.83	交易性金融负债	0.00
存出保证金	21,180.37	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	125,687,504.18	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	125,686,704.14	应付赎回款	0.00
基金投资	800.04	应付管理人报酬	4,402,423.47

权证投资	0.00	应付托管费	3,837.22
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	0.00
买入返售金融资产	22,000,000.00	应交税费	28,205.78
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	3,532,461.63	应付利润	339,452.05
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	4,773,918.52
其他资产	29,500,000.00		
		<b>所有者权益:</b>	
		实收基金	177,000,000.00
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	177,000,000.00
<b>资产合计</b>	181,773,918.52	<b>负债和所有者权益总计</b>	181,773,918.52

(二) 利润表 (2018年10月1日至2018年12月31日)

单位: 人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	3,753,557.93	17,606,732.07
1、利息收入	3,153,803.53	15,706,630.14
其中: 存款利息收入	4,707.44	21,132.95
债券利息收入	3,104,364.40	15,369,316.41
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	44,731.69	316,180.78
2、投资收益	-257,906.98	-1,014,652.82
其中: 股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-257,906.98	-1,014,652.82
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	857,661.38	2,914,754.75
二、费用	1,543,589.88	6,394,613.12
1、管理人报酬	1,313,162.48	4,799,318.59



2、托管费	12,265.53	60,514.29
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	6.07	26.07
5、利息支出	198,611.40	1,446,018.87
其中：卖出回购金融资产支出	198,611.40	1,446,018.87
6、其他费用	9,300.00	35,600.00
7、增值税金及附加	10,244.40	53,135.30
三、利润总和	2,209,968.05	11,212,118.95

## 五、投资组合报告

(一) 期末集合计划资产组合情况 (报告截止日: 2018 年 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	748,867.51	0.41%
清算备付金	283,904.83	0.16%
存出保证金	21,180.37	0.01%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	125,686,704.14	69.14%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	800.04	0.00%
资产管理产品投资	29,500,000.00	16.23%
买入返售金额资产	22,000,000.00	12.10%
其他资产	3,532,461.63	1.94%
资产合计	181,773,918.52	100.00%

注: (1) 其他资产包括“应收股利”、“应收利息”、“应收证券清算款”和“其他应收款”等项目; (2) 由于四舍五入的原因, 期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

(二) 期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前五名债券明细

证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占计划资产净值比例
112444	16 万集 01	400,000.00	39,334,625.08	22.22%
114205	17 泰禾 01	300,000.00	29,904,544.90	16.90%
136340	16 鲁星 01	300,000.00	29,827,843.51	16.85%
136632	16 亚洲浆	90,000.00	8,927,047.00	5.04%
112329	16 太安 02	80,000.00	7,977,060.67	4.51%

(三) 期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占计划资产净值比例
------	------	-------	---------	-----------

511990	华宝添益	8.00	800.04	0.00%
--------	------	------	--------	-------

(四) 期末非标准化债权类资产的情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限	到期收益分配情况	交易结构	风险状况
1	田晓坤	长江财富 昆仑 10 号 专项资产 管理计划	22 天	正常	投资于长江 财富昆仑 10 号专项资产 管理计划	无

## 六、期末关联方持有集合计划情况

单位：份

项目	持有份额总数	占总份额比例
管理人董事、监事、从业人员及其配偶	0.00	0.00
管理人控股股东、实际控制人或者其他关联方	168,000,000.00	94.92%

## 七、集合计划份额变动的情况

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
205,899,000.00	164,690,000.00	193,589,000.00	177,000,000.00

## 八、重要事项提示

(一) 本报告期无涉及对公司运营管理及本集合计划运作产生重大影响的，与本集合计划管理人、委托财产、托管业务相关的重大诉讼事项。

(二) 本报告期内本集合计划投资策略未发生重大改变。

(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未受到监管部门的任何处罚。

(四) 本报告期内，本集合计划未发生重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项；本集合计划投资主办人自 2018 年 10 月 25 日起由罗琴和王亚楠变更为王亚楠。

## 九、备查文件目录

(一) 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资产管理合同》



- 2、《长江资管月月丰利 1 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江资管月月丰利 1 号集合资产管理计划托管协议》
- 4、管理人业务资格批件、营业执照
- 5、本报告期内按规定披露的各项公告

(二) 存放地点及查阅方式

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.cjzcg1.com

客服电话：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。



同