

长江资管乐享季季盈 1 号集合资产管理计划 2018 年年度资产管理报告



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

报告期间：2018 年 1 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。

托管人交通银行股份有限公司深圳分行根据法律法规规定及本集合计划资产管理合同的约定，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1月1日—2018年12月31日

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：长江资管乐享季季盈 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 4 月 12 日

成立份额：185,380,516.29 份

报告期末总份额：252,249,347.42 份

存续期：2017 年 4 月 12 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：周纯

联系电话：4001-166-866

（三）集合计划托管人

名称：交通银行股份有限公司深圳分行

注册地址：深圳市福田区深南中路 3018 号交通银行大厦

法定代表人：陈瑜

联系电话：0755-88020350

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	1.0104
2	期末份额净值	1.0125
3	期末份额累计净值	1.0921
4	期末资产净值	255,404,285.92
5	本期利润	13,962,424.20
6	期末未分配利润	3,154,938.50
7	期末未分配份额利润	0.0125
8	本期份额净值增长率	5.56%
9	份额累计净值增长率	9.21%

(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

2、期末份额累计资产净值=期末份额资产净值+份额已分红收益

3、本期份额净值增长率=(分红前一天单位净值/期初单位净值)*{期末单位净值/(分红前一天单位净值-单位分红金额)}-1

4、份额累计净值增长率=(期末份额累计净值-1)×100%

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 1.0125 元,本期份额净值增长率为 5.56%,期末份额累计净值 1.0921 元,份额累计净值增长率为 9.21%。

(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	2018-1-23	2018-1-24	现金分红	0.132 元/10 份	2018 年第 1 次分红
2	2018-4-24	2018-4-25	现金分红	0.134 元/10 份	2018 年第 2 次分红
3	2018-7-24	2018-7-25	现金分红	0.135 元/10 份	2018 年第 3 次分红
4	2018-10-16	2018-10-17	现金分红	0.123 元/10 份	2018 年第 4 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		
柳祚勇	2017-04-12	-	13 年	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	2017-04-12	-	12 年	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。
--	--	--	--	--

(四) 投资主办人工作报告

1、市场回顾

2018年债市收益率整体呈现震荡下行趋势, 10年国债和国开收益率分别较年初下行60bp和110bp左右。货币政策保持宽松, 资金利率维持在相对低位, 而且随着经济下行压力加大, 市场对于货币政策进一步放松的预期上升。经济下行压力加大叠加货币政策的持续宽松, 2018年债市呈现一波向好行情。信用方面, 信用债分化加剧, 高等级信用利差持续压缩, 中低等级债券则价格大幅下跌甚至丧失流动性, 民营企业债券成为重灾区。随着宽信用政策逐步落地, 部分龙头民营企业债券收益率有所下行, 但是信用分化的格局仍未变化。

本集合计划在充分保证客户资金流动性的前提下, 严格控制信用风险、维持债券组合较短久期, 利用债券市场调整的时间窗口, 合理配置各类固定收益投资品种。

2、未来操作策略

2019年1月进出口数据明显超预期, 同时股市情绪依旧向好, 风险偏好回升, 短期对债市存不利因素。但中美贸易问题后续仍存很大不确定性, 国内经济整体下行压力依旧, 债券利率依然有下行空间。随着宽信用政策的不断推进, 市场流动性后续存整体宽裕的预期, 中长期债市机会依旧可期。现阶段在监管政策落地之前, 建议以短久期品种为主, 并密切关注政策导向, 择机而动。

操作策略上, 管理人将坚持基于安全性、流动性和收益性为均衡管理目标, 密切关注债券市场和货币市场投资品种的走势, 抓住市场趋势性机会, 为集合计划争取更高的投资收益。

(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

(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
资 产:		负 债:	
银行存款	6,276.62	短期借款	0.00
结算备付金	420,622.28	交易性金融负债	0.00
存出保证金	0.00	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	326,269,349.33	卖出回购金融资产款	76,919,585.80
其中:股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	326,269,349.33	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	686,560.32
权证投资	0.00	应付托管费	4,328.64
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	9,016.82
买入返售金融资产	0.00	应交税费	46,817.72
应收证券清算款	71,551.35	应付利息	146,364.38
应收利息	6,449,160.02	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	负债合计	77,812,673.68
其他资产	0.00		
		所有者权益:	
		实收基金	252,249,347.42
		未分配利润	3,154,938.50
		所有者权益合计	255,404,285.92
资产合计	333,216,959.60	负债和所有者权益总计	333,216,959.60

(二) 利润表(2018年1月1日至2018年12月31日)

单位:人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、收入	18,879,786.13	8,224,048.61
1、利息收入	18,497,893.10	6,710,385.92
其中：存款利息收入	7,825.70	11,429.61
债券利息收入	18,486,066.87	6,490,485.88
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	4,000.53	208,470.43
2、投资收益	381,893.03	1,419,528.45
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	393,349.82	1,048,778.75
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	370,749.70
个股期权收益	0.00	0.00
差价收入增值税抵减	-11,456.79	0.00
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	0.00	94,134.24
二、费用	4,917,361.93	2,193,557.59
1、管理人报酬	1,402,478.90	1,476,135.04
2、托管费	51,717.94	23,023.59
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	150.00
5、利息支出	3,359,997.41	679,134.88
其中：卖出回购金融资产支出	3,359,997.41	679,134.88
6、其他费用	39,397.19	15,114.08
7、增值税金及附加	63,770.49	0.00
三、利润总和	13,962,424.20	6,030,491.02

(三) 所有者权益变动表 (2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日)

单位：元

项目	本期金额		
	实收集合计划 份额资金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益 (集合计划净值)	295,215,136.63	3,071,969.44	298,287,106.07

二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数 (本期净利润)	0.00	13,962,424.20	13,962,424.20
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数(减少以“-”号填列)	-42,965,789.21	-12,977.73	-42,978,766.94
其中: 1. 集合计划申购款	65,674,915.61	15,084.39	65,690,000.00
2. 集合计划赎回款	-108,640,704.82	-28,062.12	-108,668,766.94
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	0.00	-13,866,477.41	-13,866,477.41
五、期末所有者权益(集合计划净值)	252,249,347.42	3,154,938.50	255,404,285.92
项目	上期金额		
	实收集合计划 份额资金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益(集合计划净值)	185,380,516.29		185,380,516.29
二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数 (本期净利润)	0.00	6,030,491.02	6,030,491.02
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数(减少以“-”号填列)	109,834,620.34	21,966.93	109,856,587.27
其中: 1. 集合计划申购款	277,064,587.07	55,412.93	277,120,000.00
2. 集合计划赎回款	-167,229,966.73	-33,446.00	-167,263,412.73
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	0.00	-2,980,488.51	-2,980,488.51
五、期末所有者权益(集合计划净值)	295,215,136.63	3,071,969.44	298,287,106.07

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	6,276.62	0.00%
清算备付金	420,622.28	0.13%
存出保证金	0.00	0.00%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	326,269,349.33	97.91%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
资产管理产品投资	0.00	0.00%
买入返售金额资产	0.00	0.00%
其他资产	6,520,711.37	1.96%
资产合计	333,216,959.60	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
1780051	17 宿裕丰债	500,000.00	50,210,003.78	19.66%
101769007	17 乌经开 MTN001	500,000.00	50,000,000.00	19.58%
101761043	17 川水电 MTN001	500,000.00	49,998,432.38	19.58%
1680016	16 郴州福城债	350,000.00	34,178,226.68	13.38%
127696	17 威中城	300,000.00	30,000,000.00	11.75%

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	199,960,008.00	79.27%

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
295,215,136.63	65,674,915.61	108,640,704.82	252,249,347.42

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，2018年4月27日起刘泉先生新任公司董事会秘书；2018年6月14日起刘泉先生新任公司副总经理；2018年6月14日起董来富先生新任公司首席风险官，刘泉先生离任公司首席风险官；2018年6月22日起宋啸啸先生离任公司副总经理；2018年7月26日起周纯先生新任公司董事长，罗国举先生离任公司董事长。

（五）本报告期内，本集合计划未发生投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

九、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《长江资管乐享季季盈 1 号集合资产管理计划资产管理合同》
- 2、《长江资管乐享季季盈 1 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江资管乐享季季盈 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.cjzcgf.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。

长江证券（上海）资产管理有限公司

二〇一九年三月三十日

