

长江资管乐享季季盈 1 号集合资产管理计划
2019 年第二季度资产管理报告

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：2019 年 4 月 1 日—2019 年 6 月 30 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：2019 年 4 月 1 日—2019 年 6 月 30 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：249,809,025.32 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：唐玲

联系电话：0755-8802350

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	2019 年 6 月 30 日
1	期初份额净值	1.0123
2	期末份额净值	1.0145
3	期末份额累计净值	1.1214
4	期末资产净值	253,423,849.83
5	本期利润	4,043,894.94
6	期末未分配利润	3,614,824.51
7	期末未分配份额利润	0.0145
8	本期待份额净值增长率	1.63%
9	份额累计净值增长率	12.14%

(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、本期待额净值增长率=(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2019年6月30日,本集合计划份额净值为1.0145元,本期待额净值增长率为1.63%,期末份额累计净值1.1214元,份额累计净值增长率为12.14%。

(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
1	2019-4-23	2019-4-24	现金红利	人民币0.141元/10份

(三) 投资主办人简介

姓名	任本集合计划的投资主办人期限		说明
	任职日期	离任日期	
柳祚勇	2017-04-12	-	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	-	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

2019年上半年债券市场利率处于震荡格局,经济基本面的波动和货币政策的边际调整主导债市走势。一季度经济数据好于预期,货币政策宽松边际收紧,叠加前期债市利率下行幅度较大,

4月份债市承压，10年期国债收益率一度反弹至3.42%。5月份开始，经济景气度下行，货币政策边际微调。国际方面，以美方宣布对中方加征关税及华为事件为标志，中美贸易争端再次升级，市场避险情绪升温，债市利率再度回到下行区间，6月底10年期国债收益率水平几乎与年初持平。而伴随着信用风险继续释放，企业盈利的走低和流动性环境的分化，使得信用事件向民营企业集中。在债市违约依旧频繁发生的环境下，市场对长端信用品种依旧较为谨慎，加上市场流动性的改善，短端品种在上半年受到青睐。

2019年下半年经济依旧面临下行压力，在当前的利率水平上，预期下半年债市将延续波动状态，长端利率存在温和下行空间，而短端利率继续下行动力较弱，期限利差或将小幅压缩。信用方面，企业整体融资环境伴随着宽信用政策的推进而有所改善，但市场资金明显向国有企业和高评级企业倾斜，流动性分层现象依旧存在，预期信用分化格局将延续。

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、维持较短组合久期，并适当考虑配置攻守兼备的可转债，合理配置各类固定收益投资品种。

（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、托管人履职报告

托管人在本集合计划的托管过程中，严格遵守了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理计划业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关法律法规、自律规则、资产管理合同、托管协议，尽职尽责地

履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

由管理人长江证券（上海）资产管理有限公司编制并经托管人复核的本集合计划2019年第二季度报告中财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、财务会计报告（未经审计）

（一）资产负债表（报告截止日：2019年6月30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	87,681.92	短期借款	0.00
结算备付金	1,290,721.52	交易性金融负债	0.00
存出保证金	3,039.26	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	279,892,555.48	卖出回购金融资产款	36,044,129.93
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	279,892,555.48	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	62,352.65
权证投资	0.00	应付托管费	4,156.87
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融资产	0.00	应付交易费用	17,266.54
买入返售金融资产	0.00	应交税费	38,110.12
应收证券清算款	0.00	应付利息	51,527.33
应收利息	8,367,395.09	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	36,217,543.44
其他资产	0.00	所有者权益：	
		实收基金	249,809,025.32
		未分配利润	3,614,824.51
		所有者权益合计	253,423,849.83
资产合计	289,641,393.27	负债和所有者权益总计	289,641,393.27

（二）利润表（2019年4月1日至2019年6月30日）

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	5,137,402.56	9,592,337.85
1、利息收入	4,038,844.26	8,331,499.17
其中：存款利息收入	4,448.04	6,716.00
债券利息收入	4,034,396.22	8,321,673.03

资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	0.00	3,110.14
2、投资收益	1,098,558.30	1,260,838.68
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	1,131,515.05	1,293,795.43
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	-32,956.75	-32,956.75
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	0.00	0.00
一、费用	1,093,507.62	2,356,266.81
1、管理人报酬	606,909.91	1,146,904.83
2、托管费	12,501.69	24,721.35
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
5、利息支出	447,711.30	1,135,279.15
其中：卖出回购金融资产支出	447,711.30	1,135,279.15
6、其他费用	10,351.00	20,074.80
7、增值税金及附加	16,033.72	29,286.68
三、利润总和	4,043,894.94	7,236,071.04

六、投资组合报告

(一) 期末集合计划资产组合情况 (报告截止日: 2019 年 6 月 30 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	87,681.92	0.03%
清算备付金	1,290,721.52	0.45%
存出保证金	3,039.26	0.00%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	279,892,555.48	96.63%
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%

买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	8,367,395.09	2.89%
资产合计	289,641,393.27	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）期末按摊余成本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)	摊余成本(元)	占计划资产净值比例
1780051	17 宿裕中债	500,000.00	50,192,880.46	19.81%
101769007	17 乌经开 MTN001	500,000.00	50,000,000.00	19.73%
101761043	17 川水电 MTN001	500,000.00	49,997,617.45	19.73%
101675010	16 文投 MTN001	300,000.00	29,190,364.45	11.52%
112470	16 江控 01	300,000.00	29,078,385.07	11.47%

七、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	0
管理人控股股东、实际控制人或者其他关联方	101,960,008.00	40.82%

八、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
244,380,254.00	89,583,125.06	84,154,353.74	249,809,025.32

九、重要事项提示

（一）涉及管理人、资产管理计划财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对管理人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）投资策略的改变

本报告期内，本集合计划投资策略未发生重大改变。

（三）管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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）管理人的重大人事变动

本报告期内，柳祚勇先生自 2019 年 5 月 6 日起新任公司副总经理。

(五) 投资经理的变更

本报告期内，本集合计划未发生投资经理变更。

(六) 关联交易

1、资产管理计划在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本集合计划资产未投资于管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券或者承销期内承销的证券。

2、一般关联交易和重大关联交易

本报告期内，本集合计划未发生重大关联交易或其他一般关联交易。

(七) 利益冲突

本报告期内，本集合计划的投资运作不存在可能发生利益冲突的情况。

(八) 其他重大事项

本报告期内，本集合计划未发生涉及投资者权益的其他重大事项。

十、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》等法律文件
- 2、管理人业务资格批件、营业执照
- 3、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。

长江证券（上海）资产管理有限公司

二〇一九年七月十九日

