

联储证券季季盈 4 号集合资产管理计划 2020 年第四季度资产管理报告

计划管理人：联储证券有限责任公司
计划托管人：杭州银行股份有限公司
报告日期：2020 年 10 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日



重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《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计划运作管理规定》（以下简称《运作规定》）、《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》）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。

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人已于2021年1月复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述。

本报告期自2020年10月1日至 2020年12月31日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、 集合计划概况

1、计划名称：	联储证券季季盈4号集合资产管理计划
2、管理人	联储证券有限责任公司
3、托管人	杭州银行股份有限公司
4、计划合同生效期：	2019年5月13日
5、报告期末计划份额总额(份)：	323,684,654.89

二、 主要财务指标和集合计划净值表现

单位：人民币元

1	本期利润	4,645,420.95
2	本期已实现收益	4,956,053.95
3	期末集合计划资产净值	354,046,345.19
4	期末单位集合计划资产净值	1.0938

三、 集合计划管理人报告

（一） 投资经理简介

谢迟鸣，西南财经大学金融工程硕士，十年金融从业经验。历任万联证券固定收益总部投资总监、联储证券固定收益事业部投资总监、联储证券固定收益事业部投资顾问部总经理、联储证券资管分公司投资顾问部总经理。目前在联储证券资管分公司任资管产品投资经理。

徐大力，英国雷丁大学ICMA中心金融硕士。历任联储证券大类资产配置部研究助理、联储证券资产管理分公司资深交易员、投资经理助理、现任联储证券资产管理分公司固定收益投资部投资经理。具有多年债券市场交易投资经验，熟悉多品种交易投资策略。

（二） 投资经理工作报告

四季度整体来看对于经济表述更加乐观。经济增长好于预期，供需关系逐渐改善，市场活力动力增强，进出口贸易稳中向好。货币政策表述偏紧，重提把好货币供应总闸门，更加注重质量。科学把握货币政策操作的力度、节奏和重点。稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向，更好适应经济高质量发展的需要。

货币政策调控更加精准，保持短、中、长期流动性供给和需求均衡，利率的波动性进一步下降。通过提前公告货币政策操作安排等方式加强预期管理，及时熨平市场短期扰动，预期平稳有助于预防性需求减少，9月份超储率为1.6%，维持在较低水平，预计超储率维持较低水平也将成为常态。

明年货币政策边际收紧方向更加确立。报告中提出保持广义货币供应量和社会融资规模增速同反映潜在产出的名义国内生产总值增速基本匹配。预计明年M2和社融增速均将明显回落，平滑宏观杠杆率波动重要性将凸显；降低实体融资成本将不再是首要目标。在专栏中也指出观察货币政策的松紧，关键还是看货币供应量和社会融资规模，广义货币 M2 增长与央行资产负债表规模、基础货币之间并无固定关联。10月份央行资产负债率规模为37.2万亿和2019年基本持平，但是M2和社融增速明显高于2019年。

健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系。永煤事件对市场产生较大冲击，未来将压实各类参与主体责任，包括股东、债权人、地方政府和金融监管部门，短期市场对信用债无序违约的担忧会有所平复，但此次事件过后，将进一

步加大信用债的分化。

本集合计划将结合自身特点，在银行存款、货币市场基金、债券回购等货币市场工具、短期债券等低风险资产间进行合理配置，在有效控制风险的基础上尽可能提高投资组合收益。在充分考虑债券流动性、收益率和抗风险能力的基础上，动态调整债券组合久期，以流动性为约束条件，以优化的方法选择合适的投资品种，以实现控制风险与提高收益的最佳平衡。截止2020年12月31日，产品杠杆率106.94%。

（三） 内部性声明

1、 资管计划运作合规性声明

本报告期内，资管计划管理人严格遵守《基金法》、《指导意见》、《运作规定》、《管理办法》以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资管计划资产，在严格控制风险的基础上为资管计划持有人谋求最大利益。本资管计划运作合法合规，无损害资管计划持有人利益的行为，本资管计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、 风险控制报告

本报告期内，资管计划管理人通过独立的风险监督管理部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。

公司设立风险管理部，通过系统监控和现场检查，对资产管理计划的投资风险、契约风险、操作风险、道德风险等进行全面的监督和检查。同时在交易系统中将设置各类合规性指标进行限制，实现交易事前控制，确保资产管理计划的合法合规。对日常资产管理计划出现的各类问题，风险管理部及时的进行风险提示，提出风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

风险管理部对公司各类重要规章制度进行风险评审并参与其业务流程梳理，提出建议，保证业务制度及业务流程的科学、合理，进而规范有序的开展业务。

风险管理部还设置专门岗位对公司整体财务状况进行监控，重点对净资本、资本充足率、资产流动性、财务杠杆、风险资本准备等财务风险指标进行监控。至报告之日，公司各项风险控制指标持续符合监管规定。

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本资管计划管理人对资管计划

的管理始终都能按照相关法律法规、公司制度和本资管计划合同的要求进行。本资管计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、 投资组合报告

日期：2020-12-31

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资		
	其中：股票		
2	基金		
3	固定收益投资	109,162,050.00	28.83
	其中：债券	109,162,050.00	28.83
	资产支持证券		
4	金融衍生品投资		
5	买入返售金融资产	265,310,000.00	70.08
	其中：买断式回购的买入返售金融资产		
6	银行存款和结算备付金合计	800,151.65	0.21
7	其他资产	3,333,250.28	0.88
8	合计	378,605,451.93	100.00

五、 本期费用支付情况

项目	2020年10月1日至2020年12月31日
本期支付管理费	331,239.47
本期支付托管费	13,249.57

六、 资管产品收益分配情况

项目	2020年10月1日至2020年12月31日
本期收益分配	本期未进行利润分配

七、 本期集合计划份额变动情况

期初份额	总申购份额	总赎回份额	期末份额
361,070,583.81	88,309,183.24	125,695,112.16	323,684,654.89

八、 重要事项提示

- (一) 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
1. 本计划管理人注册地址未发生变更。
 2. 本报告期内11月投资经理增加李仲乐，12月投资经理由谢迟明和李仲乐变更为谢迟鸣和徐大力。
 3. 本报告期内，本资管产品未发生重大关联交易。
- (二) 其他需要说明的情况
无

九、 备查文件目录

- (一) 备查文件目录
1. 《联储证券季季盈4号集合资产管理计划合同》
 2. 《联储证券季季盈4号集合资产管理计划说明书》
 3. 《联储证券季季盈4号集合资产管理计划风险揭示书》
 4. 《联储证券季季盈4号集合资产管理计划托管协议》
- (二) 查阅方式
网址：www.lczq.com



联储证券有限责任公司

2021年1月20日

附：

(一) 资产负债表

日期：2020-12-31

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负 债：		
银行存款	643,023.71	3,209,236.92	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	157,127.94	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	12,845.35	4,157.47	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	109,162,050.00	20,000,000.00	卖出回购金融资产款	23,999,764.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	109,162,050.00	20,000,000.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	459,654.93	120,975.66
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	18,386.24	4,839.00
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	5,476.04	1,861.20
买入返售金融资产	265,310,000.00	97,840,431.46	应交税费	24,301.83	2,059.19
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	43,523.70	0.00
应收利息	3,320,404.93	426,808.83	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	8,000.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	24,559,106.74	129,735.05
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	323,684,654.89	117,037,143.90
			未分配利润	30,361,690.30	4,313,755.73
			所有者权益合计	354,046,345.19	121,350,899.63
资产合计	378,605,451.93	121,480,634.68	负债和所有者权益总计	378,605,451.93	121,480,634.68

(二) 损益表

日期：2020年10月 - 2020年12月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	5,689,836.39	12,441,686.15
2	1、利息收入	6,599,816.39	12,802,387.30
3	其中：存款利息收入	8,977.36	42,498.92
4	债券利息收入	2,734,525.50	4,081,613.16
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	3,856,313.53	8,678,275.22
7	利息收入-增值税贷款服务抵减	0.00	0.00
8	2、投资收益	-599,347.00	-440,958.65
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	-599,347.00	-436,207.00
11	基金投资收益	0.00	0.00
12	权证投资收益	0.00	0.00
13	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
14	衍生工具收益	0.00	0.00
15	股利收益	0.00	0.00
16	个股期权收益	0.00	0.00
17	差价收入增值税抵减	0.00	-4,751.65
18	3、公允价值变动收益	-310,633.00	80,257.50
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	1,044,415.44	1,745,877.10
21	1、管理人报酬	459,654.93	984,278.56
22	2、托管费	18,386.24	39,371.25
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	878.38	3,679.30
25	5、利息支出	546,740.31	656,320.76
26	其中：卖出回购金融资产支出	546,740.31	656,320.76
27	6、其他费用	11,038.96	49,500.00
28	7、增值税金及附加税	7,716.62	12,727.23
29	8、资产减值损失	0.00	0.00
29	三、利润总和	4,645,420.95	10,695,809.05

