

# 联储证券月月发3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：          | 联储证券月月发3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2月21日        |
| 5、报告期末计划份额总额(份)： | 28,487,935.09     |

## 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         | 1,138,724.82  |
| 2 | 本期已实现收益      | 1,260,414.82  |
| 3 | 期末集合计划资产净值   | 31,392,395.50 |
| 4 | 期末单位集合计划资产净值 | 1.1020        |

### 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

整体来看，四季度来说流动性或有所宽松，央行将坚持总量政策适度，维持流动性合理充裕。11月央行公开市场操作较为频繁，共计投放货币24000亿元，回笼货币23200亿元，净投放800亿元。从资金面来看，四季度R007均值为2.6277%，高于三季度5.88bp；DR007均值为2.2892%，高于三季度均值4.55bp，资金面有所放松。R007和DR007在11月下旬有明显下降，目前DR007在2.30-2.40区间波动。逆回购方面，12月将有共计3900亿元逆回购到期，到期时间在12月分布比较集中，到期量来看相较11月减少1700亿元；票据互换方面，12月将到期50亿元票据互换；国库定存方面，12月将有国库定存1个月到期500亿元；MLF方面，12月6日将到期3000亿元，12月16日将到期3000亿元。上述到期共计回笼10450亿元，对流动性将产生一定压力。结合到期与11月公开市场操作来看，央行12月会采取相应对冲工具来缓解资金压力，继续保持流动性合理充裕。外汇占款总体较为稳定，波动不大，预计环比减少60亿元，对流动性负面影响不大。对于月月发系列产品，近期仍以回购作为主力配置品种，并关注具体个债的交易性机会。

本产品属于短期产品，每月定期开放，以流动性管理为主，持仓主要为质押式逆回购，我们将在保持产品流动性的前提下，关注投资范围内各品种的交易机会，增加本产品策略的丰富性，获得稳定的投资收益。

### （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            | 13,898,800.00 | 44.05         |
|    | 其中：债券             | 13,898,800.00 | 44.05         |
|    | 资产支持证券            |               |               |
| 4  | 金融衍生品投资           |               |               |
| 5  | 买入返售金融资产          | 13,670,000.00 | 43.32         |
|    | 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      | 3,518,074.58  | 11.15         |
| 7  | 其他资产              | 465,914.17    | 1.48          |
| 8  | 合计                | 31,552,788.75 | 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 | 106,813.96             |
| 本期支付托管费 | 4,272.53               |

#### 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          |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 80,362,100.34 | 159,010,375.15 | 210,884,540.40 | 28,487,935.09 |

## 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月投资经理龚铭权变更为谢迟鸣和李仲乐。12月投资经理谢迟鸣和李仲乐变更为谢迟鸣和徐大力。
  3. 本报告期内月月发3号集合资产管理计划于2020年11月27日投资16苏新债(债券代码136186.SH)，投资金额400.00万元，成交价格为100.002元。该债券发行人苏州新区高新技术产业股份有限公司，为本计划托管人杭州银行股份有限公司的关联方。
- (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. 《联储证券月月发3号集合资产管理计划合同》
  2. 《联储证券月月发3号集合资产管理计划说明书》
  3. 《联储证券月月发3号集合资产管理计划风险揭示书》
  4. 《联储证券月月发3号集合资产管理计划托管协议》
- (二) 查阅方式

网址：[www.lczq.com](http://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                  |
|--------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>资产：</b>   |                      |                       | <b>负 债：</b>            |                      |                       |
| 银行存款         | 2,441,799.25         | 29,287,383.90         | 短期借款                   | 0.00                 | 0.00                  |
| 结算备付金        | 1,076,275.33         | 205,517.91            | 交易性金融负债                | 0.00                 | 0.00                  |
| 存出保证金        | 16,026.41            | 18,450.87             | 衍生金融负债                 | 0.00                 | 0.00                  |
| 交易性金融资产      | 13,898,800.00        | 45,000,000.00         | 卖出回购金融资产款              | 0.00                 | 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         | 13,898,800.00        | 42,000,000.00         | 应付赎回款                  | 0.00                 | 0.00                  |
| 基金投资         | 0.00                 | 0.00                  | 应付管理人报酬                | 138,839.30           | 313,706.26            |
| 权证投资         | 0.00                 | 0.00                  | 应付托管费                  | 5,553.57             | 12,548.27             |
| 资产支持<br>证券投资 | 0.00                 | 3,000,000.00          | 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                 | 4,518.01             | 10,982.57             |
| 买入返售金融资<br>产 | 13,670,000.00        | 225,495,447.00        | 应交税费                   | 3,482.37             | 8,359.73              |
| 应收证券清算款      | 0.00                 | 0.00                  | 应付利息                   | 0.00                 | 0.00                  |
| 应收利息         | 449,887.76           | 710,723.24            | 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                 | 10,100,000.00         | <b>负债合计</b>            | <b>160,393.25</b>    | <b>345,596.83</b>     |
| 其他资产         | 0.00                 | 0.00                  |                        |                      |                       |
|              |                      |                       | <b>所有者权益：</b>          |                      |                       |
|              |                      |                       | 实收基金                   | 28,487,935.09        | 296,790,394.69        |
|              |                      |                       | 未分配利润                  | 2,904,460.41         | 13,681,531.40         |
|              |                      |                       | <b>所有者权益合计</b>         | <b>31,392,395.50</b> | <b>310,471,926.09</b> |
| <b>资产合计</b>  | <b>31,552,788.75</b> | <b>310,817,522.92</b> | <b>负债和所有者权益<br/>总计</b> | <b>31,552,788.75</b> | <b>310,817,522.92</b> |

(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           | 1,304,653.33 | 12,083,632.09 |
| 2  | 1、利息收入         | 1,467,233.33 | 12,287,062.08 |
| 3  | 其中：存款利息收入      | 16,008.96    | 81,871.40     |
| 4  | 债券利息收入         | 340,637.97   | 1,492,440.93  |
| 5  | 资产支持证券利息收入     | 0.00         | 51,287.54     |
| 6  | 买入返售证券收入       | 1,110,586.40 | 10,661,462.21 |
| 7  | 利息收入-增值税贷款服务抵减 | 0.00         | 0.00          |
| 8  | 2、投资收益         | -40,890.00   | -120,089.99   |
| 9  | 其中：股票投资收益      | 0.00         | 0.00          |
| 10 | 债券投资收益         | -40,890.00   | -120,089.99   |
| 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         | 0.00          |
| 18 | 3、公允价值变动收益     | -121,690.00  | -83,340.00    |
| 19 | 4、其他收入         | 0.00         | 0.00          |
| 20 | 二、费用           | 165,928.51   | 1,248,324.00  |
| 21 | 1、管理人报酬        | 138,839.30   | 1,126,284.42  |
| 22 | 2、托管费          | 5,553.57     | 45,051.36     |
| 23 | 3、销售服务费        | 0.00         | 0.00          |
| 24 | 4、交易费用         | 29.49        | 3,599.69      |
| 25 | 5、利息支出         | 8,940.82     | 8,940.82      |
| 26 | 其中：卖出回购金融资产支出  | 8,940.82     | 8,940.82      |
| 27 | 6、其他费用         | 11,338.96    | 59,200.00     |
| 28 | 7、增值税金及附加税     | 1,226.37     | 5,247.71      |
| 29 | 8、资产减值损失       | 0.00         | 0.00          |
| 29 | 三、利润总和         | 1,138,724.82 | 10,835,308.09 |