

联储证券月月发 4 号集合资产管理计划 2022 年第一季度资产管理报告

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：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 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2022年4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2022年1月1日至 2022年3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3月7日
5、报告期末计划份额总额(份)：	34,214,751.19

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	261,372.70
2	本期已实现收益	229,924.70
3	期末集合计划资产净值	39,342,356.56
4	期末单位集合计划资产净值	1.1499

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

回顾一季度，债市先扬后抑整体呈震荡趋势，主线围绕在宽信用的验证与否。年初稳增长的强烈诉求下，宽货币先行，MLF、LPR利率先后下调，10年国债一度下行至最低点2.65%。随后国内金融数据的总量向好，经济数据超预期，叠加海外地缘政治的影响及美联储加息的落地，利率债收益重回2.8%徘徊。从国常会到金稳会，稳增长的定调相比以往都更高更强烈，市场情绪一方面坚信稳增长目标最终达成，另一方面又对短期的抓手约束和致路径不通畅表示担忧，地产行业尚未实质性改善，实体融资存在结构性不足。导致一季度利率点位对数据和政策的反应比较敏感。季末的疫情影响又给债市增加了复杂性。在此环境下展望二季度，疫情影响的持续时间和程度未明，债市很难有较大回调，依旧以震荡走势为主。短期货币政策或有松动的可能。但还需警惕宽信用数据的验证和稳增长政策加码。

本产品自身期限较短，策略依旧以流动性管理为主，在流动性较为宽松的环境下，合理利用杠杆，在严控风险的基础上做好价值挖掘，提高票息保护，并进行适度的利率债波段操作，合理控制组合回撤。同时尽可能于阶段性价值显现时配置流动性较好的资产，并且关注各品种交易机会，为产品获得稳定的收益。具体策略如下：

- 1、深入分析国内外宏观经济走势、社会资金运动及各项宏观经济政策对金融市场特别是货币市场和债券市场的影响，将集合资产在银行存款、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。

2、从分析本集合计划委托人结构和行为特点入手，结合国内外货币市场基金运作经验，确定本集合计划的流动性需求，并将其作为资产配置和构建投资组合的一个约束条件，同时配合巨额退出的制度安排，使投资组合能够满足流动性需要。

3、综合本集合计划的安全性、流动性和收益性要求，根据安全性和流动性优先、追求适度收益的投资理念，在资产配置中较大比例投资银行间质押式回购、交易所协议式回购等货币市场工具，以满足安全性和流动性要求。

（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：2022-03-31

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	5,441,097.62	13.81
	其中：债券	5,441,097.62	13.81
	资产支持证券		
4	金融衍生品投资		
5	买入返售金融资产	30,984,388.78	78.62
	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	115,605.03	0.29
7	其他资产	2,871,030.47	7.28
8	合计	39,412,121.90	100.00

五、 本期费用支付情况

项目	2022年1月1日至2022年3月31日
本期支付管理费	78,544.20
本期支付托管费	3,141.73

六、 资管产品收益分配情况

项目	2022年1月1日至2022年3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
29,729,832.29	46,462,388.12	41,977,469.22	34,214,751.19

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. 本报告期内，本资管计划管理人注册地址未发生变更。
2. 本报告期内，本资管计划投资经理未发生变更。
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. 《联储证券月月发4号集合资产管理计划合同》
2. 《联储证券月月发4号集合资产管理计划说明书》
3. 《联储证券月月发4号集合资产管理计划风险揭示书》
4. 《联储证券月月发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

2022年4月22日

附：

(一) 资产负债表

日期：2022-03-31

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	114,509.91	669,808.26	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	1,095.12	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	4,430.48	10,530.35	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	5,441,097.62	3,033,000.00	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
基金投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
债券投资	5,441,097.62	3,033,000.00	应付管理人报酬	45,866.37	78,544.20
资产支持证券 投资	0.00	0.00	应付托管费	1,834.65	3,141.73
商品现货投 资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00	应付交易费用	2,383.54	4,357.72
债权投资	0.00	0.00	应交税费	407.98	951.30
其中：债券投资	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
资产支持证 券投资	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00	递延所得税负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	其他负债	19,272.80	17,300.00
买入返售金融资产	30,984,388.78	30,280,126.72	负债合计	69,765.34	104,294.95
应收证券清算款	2,866,599.99	0.00			
应收利息	0.00	50,332.91			
应收股利	0.00	0.00	所有者权益		
应收申购款	0.00	0.00	实收基金	34,214,751.19	29,729,832.29
递延所得税资产	0.00	0.00	未分配利润	5,127,605.37	4,209,671.00
其他资产	0.00	0.00	所有者权益合计	39,342,356.56	33,939,503.29
资产总计	39,412,121.90	34,043,798.24	负债和所有者权益总计	39,412,121.90	34,043,798.24

(二) 损益表

日期：2022年01月 - 2022年03月

单位：元

序号	项目	本期金额	上期金额
1	一、收入	320,459.77	858,459.63
2	1. 利息收入	275,910.33	576,433.28
3	2. 投资收益（损失以“-”填列）	13,101.44	41,866.35
4	其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
5	3. 公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	31,448.00	240,160.00
6	4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
7	5. 其他收入	0.00	0.00
8	二、费用	59,087.07	93,401.90
9	1. 管理人报酬	45,866.37	78,544.20
10	2. 托管费	1,834.65	3,141.73
11	3. 销售服务费	0.00	0.00
12	4. 投资顾问费		
13	5. 利息支出	0.00	194.68
14	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	194.68
15	6. 信用减值损失（转回以“-”号填列）	0.00	0.00
16	7. 税金及附加	113.25	205.45
17	8. 其他费用	11,272.80	11,315.84
18	三、利润总额	261,372.70	765,057.73
19	减：所得税费用	0.00	0.00
20	四、净利润	261,372.70	765,057.73
21	五、其他综合收益		
22	六、综合收益总额		