

华林证券满天星 1 号
集合资产管理计划 2022 年第三季度报告

计划管理人：华林证券股份有限公司

计划托管人：宁波银行股份有限公司

报告期间：2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《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。

托管人已复核了本报告。本报告未经审计。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

托管人宁波银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，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。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间：2022年7月1日至2022年9月30日。

一、集合计划简介

名称：华林证券满天星 1 号集合资产管理计划

简称：“满天星 1 号”

类型：集合计划

管理人：华林证券股份有限公司

托管人：宁波银行股份有限公司

成立日：2016 年 9 月 29 日

成立规模：73,896,888.44 份

存续期：10 年

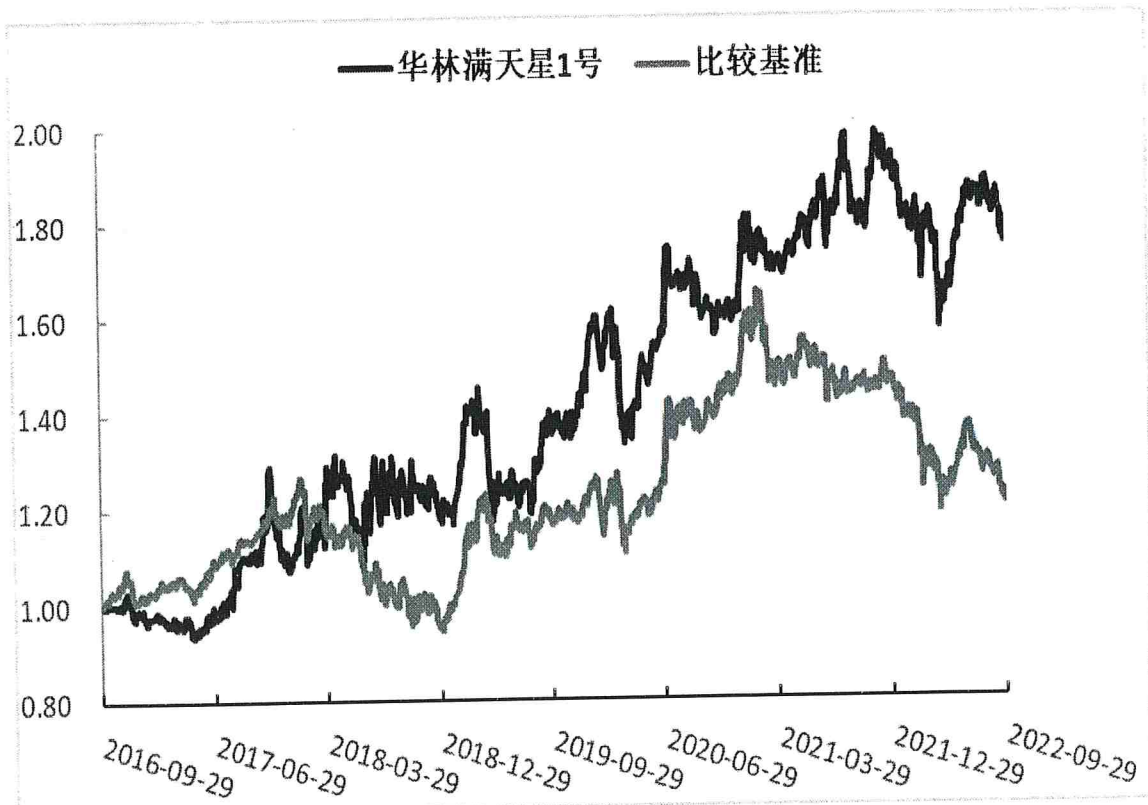
二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

项目	主要财务指标	2022年7月1日至2022年9月30日
1	集合计划本期利润	-1,479,653.71
2	本期已实现收益	600,275.34
3	期末集合计划资产净值	22,045,003.49
4	期末集合计划单位净值	1.5762
5	期末集合计划累计单位净值	1.7512
6	本期集合计划净值增长率	-6.29%
7	集合计划累计净值增长率	82.16%

(二) 集合计划累计净值历史走势图



备注：比较基准为沪深300指数收益率*0.8+中债-国债总财富指数*0.2

三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截止到 2022 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值为 1.5762 元，累计单位净值为 1.7512 元，集合计划累计净值增长率为 82.16%。

(二) 投资主办人简介

隋江波先生，中国人民银行研究生部金融学硕士，11 年投资研究经验，历任诺安基金行业研究员、淡水泉投资股票投资经理。现任华林证券资产管理事业部投资主办人，对投资组合管理有深入研究。

庞福栋先生，中国人民银行研究生部金融学硕士，FRM。11 年投资研究经验，历任广发基金研究发展部高级医药研究员、华夏财富创新投资管理有限公司投资经理。现任华林证券资产管理事业部投资主办人，具备完备的投资框架，在医药等大消费领域投资研究经验丰富。

(三) 投资主办人工作报告

回顾 2022 年的第三季度，市场整体呈现单边下跌的态势，同时表现出剧烈的结构分化特征，前半季度市场整体震荡，涨跌各半，后半季临近国庆长假市场风险偏好急剧下降，除部分煤炭医药消费类个股较为抗跌之外，大量公司杀跌，跌幅较大；风险因素主要来自于外部，从海外来看，美国通胀数据仍维持在高位，美联储鹰派表态极其坚决，同时俄乌战争中俄罗斯使用战术核武器的预期也在显著提升；而从国内来看，疫情反弹的同时，对于疫情管控变化的预期反复演绎，市场对于国内经济前景似乎更加悲观；反应在市场上，则是风险偏好的大幅回落，港股跟随美股剧烈调整，破净率创新高；A 股除煤炭消

费医药等极少数板块强势之外，大多也呈现快速下跌走势；整体上看，3季度市场较差，亏钱效应明显。

目前市场较为担忧的主要有以下四个因素：

1) 外部环境：中美关系继续恶化，制裁升级；俄乌战争持续演化，动核概率显著提升；同时，海外通胀数据维持高位，恰逢美国中期选举，美联储鹰派不断。

2) 地产：优质民营房企如旭辉等又出现违约预期，尽管政策也开始发力，但是否有效以及对经济、金融影响则有待观察。

3) 防疫政策：服务业在疫情期间大受打击，资产负债表受到很大损害，大会后政策变动是服务业是否有望恢复的核心变量。

4) 经济导向：学者对人民经济&市场经济的争论，让市场对下一阶段是否会以经济发展为中心产生了怀疑。

近期这4个因素持续向负面方向演绎，市场也出现了较大调整，一方面：负面已经呈现出相当程度的演绎，继续大幅恶化的可能性肯定存在，但并不高，属于类黑天鹅事件，要做好负面因素更深度演绎的准备和应对；另一方面，否极泰来，一旦这4项因素中1-2项开始转向正面，市场柳暗花明时可能随时到来。

(四) 风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《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，为集合计划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，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险管理部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控风险管理部的外部监控来进行。风险管理部全面负责风险的揭示及管理，采用授权管理、逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、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；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表（2022年9月30日）

单位：人民币元

资产	期末余额	上年年末 余额	负债和所有者 权益	期末余额	上年年末 余额
资 产：			负 债：		
银行存款	972,235.93	3,442,657.47	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	97,066.64	204,221.31	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	34,659.31	48,855.39	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	21,260,925.08	21,364,885.20	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	16,991,110.09	18,409,437.10	应付清算款	208,016.37	0.28
基金投资	355,255.80	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
债券投资	3,914,559.19	2,955,448.10	应付管理人报酬	58,835.49	62,015.71
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付托管费	1,176.71	3,100.79
贵金属投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	应交税费	82.02	6,899.57
买入返售金融资产	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
债权投资（若有）	0.00	0.00	递延所得税负债		
其中：债券投资	0.00	0.00	其他负债	51,772.88	107,479.70
资产支持证券投资	0.00	0.00	负债合计	319,883.47	179,496.05
其他投资	0.00	0.00	净资产：		
其他债权投资（若有）			实收基金	13,986,010.93	14,410,257.06
其他权益工具投资（若有）			其他综合收益（若有）		
应收清算款	0.00	535,606.59	未分配利润	8,058,992.56	11,021,953.56
应收股利	0.00	0.00	净资产合计	22,045,003.49	25,432,210.62

应收申购款	0.00	0.00			
递延所得税资产					
其他资产	0.00	15,480.71			
资产总计	22,364,88 6.96	25,611,70 6.67	负债和净资产总 计	22,364,88 6.96	25,611,70 6.67

2、集合计划经营业绩表（2022年7月1日至2022年9月30日）

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-1,417,113.83	927,360.09
1. 利息收入	10,559.87	8,509.75
其中：存款利息收入	10,412.24	8,299.68
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	0.00	0.00
证券出借利息收入	0.00	0.00
其他利息收入	147.63	210.07
2. 投资收益（损失以“-”填列）	652,255.35	90,483.75
其中：股票投资收益	614,909.72	-179,942.67
基金投资收益	-334.08	32,341.07
债券投资收益	-7,321.34	161,346.42
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	45,001.05	76,754.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（若有）	0.00	0.00
其他投资收益	0.00	-15.97
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,079,929.05	828,366.59
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
减：二、营业总支出	62,539.88	58,169.70
1. 管理人报酬	58,835.49	54,582.65
2. 托管费	1,176.71	1,091.67
3. 销售服务费	0.00	0.00

4. 投资顾问费	0.00	0.00
5. 利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	6.88	1.98
8. 其他费用	2,520.80	2,493.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,479,653.71	869,190.39
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,479,653.71	869,190.39
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	-1,479,653.71	869,190.39

（二）集合计划投资组合报告（2022年9月30日）

1、期末资产组合情况

单位：人民币元

项目	期末余额	占总资产比例
银行存款	972,235.93	4.35%
结算备付金	97,066.64	0.43%
存出保证金	34,659.31	0.15%
交易性金融资产	21,260,925.08	95.06%
合计	22,364,886.96	100.00%

2、报告期末按市值占集合计划净值比例大小排序的前十大持仓证

券明细

股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值比
110076.SH	华海转债	17,470	1,924,707.71	8.73%
110079.SH	杭银转债	15,090	1,857,319.99	8.43%
000423.SZ	东阿阿胶	44,500	1,441,355.00	6.54%
600519.SH	贵州茅台	700	1,310,750.00	5.95%
002385.SZ	大北农	137,100	1,096,800.00	4.98%
300059.SZ	东方财富	59,100	1,041,342.00	4.72%

002041.SZ	登海种业	50,900	971,681.00	4.41%
300454.SZ	深信服	8,800	880,000.00	3.99%
601939.SH	建设银行	128,200	707,664.00	3.21%
600258.SH	首旅酒店	32,100	686,619.00	3.11%

3、集合计划份额变动

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
13,986,010.93	0.00	0.00	13,986,010.93

五、重要事项提示

(一) 本集合计划管理人及托管人相关事项

- 1、本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- 2、本集合计划于没有发生变化；
- 3、本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。
- 4、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没有受到任何处罚。

(二) 本集合计划相关事项

- 1、本报告期内集合计划未进行收益分配。
- 2、截止报告期末，集合计划现有董事、监事、从业人员及其配偶参与份额 291,613.20 份，无涉及控股股东、实际控制人或其他关联方参与份额。

六、信息披露的查阅方式

查阅网址：www.chinalin.com

咨询电话：400 188 3888



华林证券股份有限公司

2022年10月31日