

华林证券满天星 1 号  
集合资产管理计划 2020 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：2020 年 7 月 1 日至 2020 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：2020年7月1日至2020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

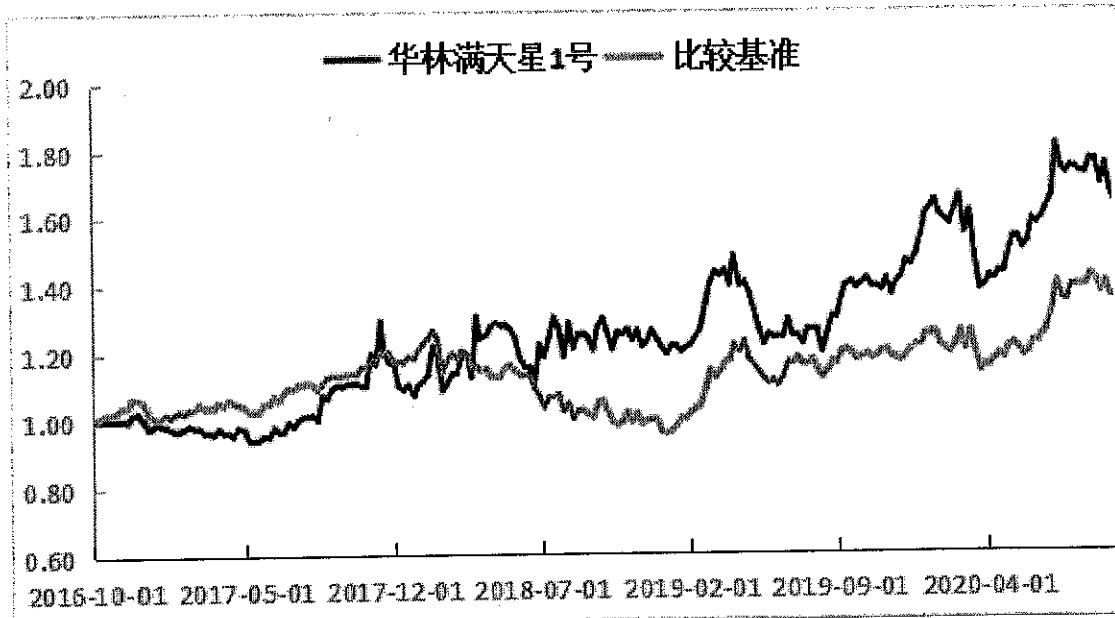
## 二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

项目	主要财务指标	2020年7月1日至2020年9月30日
1	集合计划本期利润	4,264,736.75
2	本期已实现收益（不考虑暂估附加税影响）	14,256,042.16
3	期末集合计划资产净值	70,696,931.38
4	期末集合计划单位净值	1.4196
5	期末集合计划累计单位净值	1.5946
6	本期集合计划净值增长率	0.90%
7	集合计划累计净值增长率	64.06%

### (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2020年9月30日，本集合计划单位净值为1.4196元，

累计单位净值为 1.5946 元，集合计划累计净值增长率为 64.06%。

## （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，9 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。

王文静女士，南京大学金融工程硕士、数学系学士，FRM。9 年金融从业经验，曾在银行、券商从事金融市场及产品的研究，2016 年加入华林证券资产管理事业部，从事宏观量化及模型搭建、大类资产配置投资研究工作。

## （三）投资主办人工作报告

2020 年三季度市场呈现先扬后抑走势，先后经历了金融股大爆发、大强小弱震荡、下跌调整三个阶段。疫情走向、经济形势、政策变化、中美关系这四大因素是决定市场的核心变量，目前来看，相关变量交织在一起，呈现一张异常复杂的宏观场景，投资经理关注宏观若干预期节点的变化，分别是流动性预期的拐点，美国大选对中美关系预期的潜在冲击、疫苗若落地对宏观预期的影响、秋冬季疫情反复对经济复苏预期的负面打击等，相关变化均会导致市场大幅波动。

展望四季度，从当下四大因素的预期进展来看，四季度均有望获得积极变化；具体而言，流动性不会进一步宽松，人民币在三季度已经开始呈现升值趋势，预计流动性大幅收紧概率并不高；以国药集团新冠疫苗为主的国内疫苗将很快获得进展，一旦获批将对市场预期产生积极变化，新冠疫情对经济基本面预期的影响会逐步减弱；而 11

月初即将落地的美国大选，随着时间推移，预期也将逐步清晰，从当下看，国内投资者似乎更倾向于拜登当选，这一预期的变化有利于中美贸易战预期的缓和，而同时加税预期对美股造成的不利影响，也可能间接对国内市场造成不利影响，具体则需要根据市场节奏跟踪判断。从操作思路上看，投资经理会兼顾中短期的变化，利用短期的波动积极积累投资收益，将投资组合尽快恢复到新高附近，同时加大基于中期视角的研究力度，重点关注明年有亮点的疫情受损股，积极挖掘处于底部区域的标的，对投资组合进行优化，深入研究有潜在修复可能的疫情受损股，并开始择机布局明年的投资机会。

#### **（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

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和合规法律部与风险管理部的外部监控来进行。合规法律部与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（2020年9月30日）

单位：人民币元

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	26,003,481.85	11,609,045.99	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	2,740,460.54	1,590,019.59	交易性金融负债	0.00	0.00

存出保证金	448,766.02	555,355.71	衍生金融 负债	0.00	0.00
交易性金融 资产	42,430,251.0 0	82,714,541.3 4	卖出回购 金融资产款	0.00	0.00
其中：股票 投资	41,715,831.0 0	76,715,741.3 4	应付证券 清算款	25,953,043.3 1	13,419,470.2 4
债券 投资	714,420.00	5,998,800.00	应付赎回 款	0.00	0.00
基金 投资	0.00	0.00	应付管理 人报酬	191,379.01	212,019.14
权证 投资	0.00	0.00	应付托管 费	9,595.11	10,600.96
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	369,770.21	599,419.29
买入返售金 融资产	25,600,000.0 0	11,500,000.0 0	应交税费	6.20	470,220.80
应收证券清 算款	0.00	2,396,327.20	应付利息	0.00	0.00
应收利息	5,251.49	319,585.21	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	7,485.68	10,000.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	26,531,279.5 2	14,721,730.4 3
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	49,800,501.4 6	69,950,378.2 5
			未分配利 润	20,896,429.9 2	26,012,766.3 6
			所有者权 益合计	70,696,931.3 8	95,963,144.6 1
资产合计	97,228,210.9 0	110,684,875. 04	负债和所有 者权益总计	97,228,210.9 0	110,684,875. 04

## 2、集合计划经营业绩表（2020年7月1日至2020年9月30日）

单位：人民币元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	5,201,825.41	10,182,794.21
2	1、利息收入	147,755.50	386,436.54
3	其中：存款利息收入	84,807.54	258,696.62



4	债券利息收入	184.34	57,574.95
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	存出保证金利息收入	1,981.65	5,952.92
7	买入返售证券收入	60,781.97	64,212.05
8	2、投资收益	15,045,375.32	18,690,962.90
9	其中：股票投资收益	15,368,749.85	19,004,865.13
10	债券投资收益	0.00	41,502.00
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	44,020.00	211,254.00
16	个股期权收益	0.00	0.00
17	差价收入增值税抵减	-367,394.53	-566,658.23
18	3、公允价值变动收益	-9,991,305.41	-8,894,605.23
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	937,088.66	3,792,090.86
21	1、管理人报酬	191,379.01	653,091.04
22	2、托管费	9,595.11	32,743.99
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	689,646.80	3,019,688.45
25	5、利息支出	0.00	0.00
26	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
27	6、其他费用	11,813.44	35,385.68
28	7、增值税金及附加税	34,654.30	51,181.70
29	三、利润总和	4,264,736.75	6,390,703.35

## (二) 集合计划投资组合报告 (2020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	26,003,481.85	26.74%
清算备付金	2,740,460.54	2.82%
存出保证金	448,766.02	0.46%

股票投资	41,715,831.00	42.91%
债券投资	714,420.00	0.73%
买入返售金额资产	25,600,000.00	26.33%
应收利息	5,251.49	0.01%
合计	97,228,210.90	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
300195.SZ	长荣股份	1,135,700	8,869,817.00	12.55%
000990.SZ	诚志股份	465,800	6,018,136.00	8.51%
600129.SH	太极集团	308,400	4,801,788.00	6.79%
601872.SH	招商轮船	620,700	3,575,232.00	5.06%
600258.SH	首旅酒店	184,900	3,281,975.00	4.64%
002422.SZ	科伦药业	133,600	2,968,592.00	4.20%
600556.SH	天下秀	114,400	2,004,288.00	2.84%
300703.SZ	创源文化	146,600	1,841,296.00	2.60%
600161.SH	天坛生物	39,200	1,558,200.00	2.20%
002317.SZ	众生药业	112,700	1,531,593.00	2.17%

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
71,865,983.48	8,218,447.22	30,283,929.24	49,800,501.46

## 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、本集合计划资主办人于 2020 年 8 月 3 日由余海华变更为隋江波；于 2020 年 8 月 6 日增加投资主办人王文静。

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 4,129,927.55 份，没有涉及控股股东、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](http://www.chinalin.com)

咨询电话：400 188 3888



华林证券股份有限公司  
2020年10月28日