

# 华林证券满天星 1 号

## 集合资产管理计划 2021 年第四季度报告



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：2021 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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：2021年10月1日至2021年12月31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

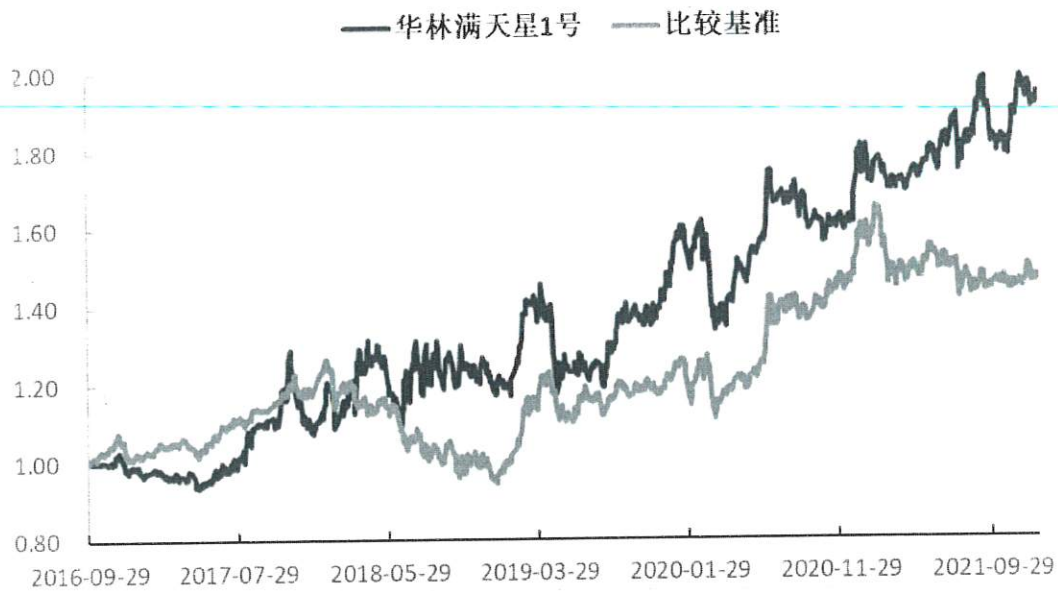
## 二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

项目	主要财务指标	2021年10月1日至2021年12月31日
1	集合计划本期利润	1,477,633.83
2	本期已实现收益	1,680,744.79
3	期末集合计划资产净值	25,432,210.62
4	期末集合计划单位净值	1.7649
5	期末集合计划累计单位净值	1.9399
6	本期集合计划净值增长率	6.13%
7	集合计划累计净值增长率	103.96%

### (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 2021 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值为 1.7649 元，累计单位净值为 1.9399 元，集合计划累计净值增长率为 103.96%。

## （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，10 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。10 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 2021 年的第四季度，市场整体呈现弱势震荡的态势，上半季度市场担忧能耗双控对工业生产负面影响以及地产可能硬着陆，之后随着相关政策的逐步出台，市场也随之开始反弹，权重企稳同时中小股票极度活跃；首先来看能耗双控，在出现拉闸限电情况蔓延之后，各部门地方最高规格出台各种文件，一方面打击动力煤等商品期货的炒作，减少期货对现货的价格影响；另一方面多措施促进煤炭开采生产，对长协价格进行严格把控，保证煤炭电力供应，辅之以可再生能源的扶持政策，基本上打消了工业体系整个供应链瘫痪的系统性风险；但同时严厉政策对于周期股的量价影响比较大。再看地产，近期地产公司普遍压力极大，甚至部分头部公司的借款与债券陆续出现违约，地产行业作为周期之母，其颓势直接影响到庞大的相关产业链以

及对于明年宏观经济的展望；受能耗双控以及地产等负面预期的影响，几乎所有周期品均出现剧烈调整的态势；与此同时，宏观因素制约较弱的中小股票表现活跃，元宇宙、滑板底盘、人造钻石、电子烟、氢能源等各种题材层出不穷；市场继续呈现较为明显的结构态势。

关注疫情后时代的经济、政策的潜在变化：随着对 Omicron 变异病毒研究的深入，目前发现其传播能力超强，但严重程度较低，南非致死率仅 0.5%，和上呼吸道病毒类似，美股、A 股都正在进行反向的修正交易；随着后疫情时代可能渐行渐近，市场可能逐渐开始反应疫情后的各个国家的潜在经济、政策变化；从美国来看，确诊病例数上升到 100 万高位，但是致死率较低，预计更加宽松的防疫政策、相对坚挺经济与通胀、开始转鹰的货币政策是大概率事件，可能对全球金融市场会有一定的冲击；国内看，存在经济下行风险、货币政策趋向宽松，同时防疫政策边际压力较大，但预计 23-24 年放开是确定性事件，如何放开是个难度较高的技术活，可能会对市场扰动比较大，这其中蕴含着大量的机会与风险。

展望 22 年：可能是存量博弈下的结构性市场。21 年以来互联网、教育、房地产、个体工商业者等受到政策、疫情管控等因素影响，薪酬以及收入预期锐减，导致居民财富效应不明显，入市资金明显放缓；同时 MSCI 权重后续上调较难，沪港通逐步劝退假外资，外资流入的预期也有一定的下调；同时沪深两市再加上北交所 IPO 再融资的数量金额仍维持在高位；综上所述 22 年的资金池在可见预期内增加不多，市场可能进入典型的存量博弈格局，在此背景下，边际资金影响可能

会较大，指数可能波澜不惊，但结构可能变化剧烈，跷跷板效应明显，极度考验研究能力与交易水平。投资团队将继续勤勉尽责持续研究、坚持逆向投资大方向，与时俱进不断优化完善投资体系，为持有人创造经风险调整过的较好收益。

#### （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（2021年12月31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	3,442,657.47	20,981,206.28	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	204,221.31	1,459,128.31	交易性金融 融负债	0.00	0.00
存出保证金	48,855.39	306,084.96	衍生金融 负债	0.00	0.00
交易性金融 资产	21,364,885.20	41,339,123.82	卖出回购 金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投 资	18,409,437.10	40,739,894.62	应付证券 清算款	0.28	3,769,212.19
债券 投资	2,955,448.10	599,229.20	应付赎回 款	0.00	0.00
基金 投资	0.00	0.00	应付管理 人报酬	62,015.71	151,644.96
权证投资	0.00	0.00	应付托管 费	3,100.79	7,603.03



资产			应付销售		
支持证券投资	0.00	0.00	服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易	97,479.70	228,713.78
买入返售金融资产	0.00	0.00	费用		
应收证券清算款	535,606.59	0.00	应交税费	6,899.57	7.06
应收利息	15,480.71	11,031.14	应付利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	其他负债	10,000.00	10,000.00
其他资产	0.00	0.00	负债合计	179,496.05	4,167,181.02
			所有者权益：		
			实收基金	14,410,257.06	39,766,534.91
			未分配利润	11,021,953.56	20,162,858.58
			所有者权益合计	25,432,210.62	59,929,393.49
资产合计	25,611,706.67	64,096,574.51	负债和所有者权益总计	25,611,706.67	64,096,574.51

## 2、集合计划经营业绩表（2021年10月1日至2021年12月31日）

单位：人民币元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	1,731,446.42	6,695,168.19
2	1、利息收入	17,426.98	148,642.31
3	其中：存款利息收入	10,622.32	94,321.31
4	债券利息收入	2,932.54	4,065.42
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	207.14	2,039.68
7	买入返售证券收入	3,664.98	48,215.90
8	2、投资收益	1,917,130.40	10,092,909.76
9	其中：股票投资收益	1,721,364.85	10,248,278.59
10	债券投资收益	253,279.46	183,631.98
11	基金投资收益	0.00	-185,286.80
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	145,938.44
16	个股期权收益	0.00	0.00
17	差价收入增值税抵减	-57,513.91	-299,652.45
18	3、公允价值变动收益	-203,110.96	-3,546,383.88
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	253,812.59	1,092,660.49
21	1、管理人报酬	62,015.71	291,769.23
22	2、托管费	3,100.79	14,588.47
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	180,000.79	727,545.19
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	2,519.80	22,400.00
28	7、增值税金及附加税	6,175.50	36,357.60
29	三、利润总和	1,477,633.83	5,602,507.70

## (二) 集合计划投资组合报告 (2021年12月31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	3,442,657.47	13.44%
结算备付金	204,221.31	0.80%
存出保证金	48,855.39	0.19%
股票投资	18,409,437.10	71.88%
债券投资	2,955,448.10	11.54%
应收利息	15,480.71	0.06%
应收证券清算款	535,606.59	2.09%
合计	25,611,706.67	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
------	------	----	----	--------

128116. SZ	瑞达转债	12,300	1,469,493.30	5.78%
110043. SH	无锡转债	10,380	1,241,344.20	4.88%
601021. SH	春秋航空	20,200	1,147,360.00	4.51%
000768. SZ	中航西飞	28,300	1,032,950.00	4.06%
600739. SH	辽宁成大	52,900	1,032,608.00	4.06%
688385. SH	复旦微电	20,191	1,016,414.94	4.00%
601233. SH	桐昆股份	47,600	1,008,168.00	3.96%
002179. SZ	中航光电	10,000	1,005,600.00	3.95%
000858. SZ	五粮液	4,300	957,438.00	3.76%
300233. SZ	金城医药	29,900	869,791.00	3.42%

### 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
14,634,963.37	364,007.54	588,713.85	14,410,257.06

## 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2021年11月5日将原投资主办人隋江波、王文静变更为隋江波、庞福栋；

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，集合计划无公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或其他关联方参与的份额。

## 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

2022年1月17日