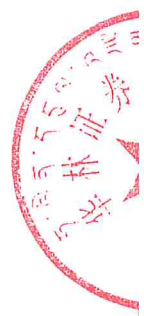


华林证券满天星 1 号

集合资产管理计划 2021 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：2021 年 7 月 1 日至 2021 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：2021年7月1日至2021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	2021年7月1日至2021年9月30日
1	集合计划本期利润	179,786.54
2	本期已实现收益	12,483.89
3	期末集合计划资产净值	24,336,899.31
4	期末集合计划单位净值	1.6629
5	期末集合计划累计单位净值	1.8379
6	本期集合计划净值增长率	0.47%
7	集合计划累计净值增长率	92.17%

(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9月30日，本集合计划单位净值为1.6629元，

累计单位净值为 1.8379 元，集合计划累计净值增长率为 92.17%。

（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。

王文静女士，南京大学金融工程硕士、数学系学士，FRM。10 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

三季度股票市场波动非常剧烈，大量个股月线季线收出明显上影线，同时表现出剧烈的结构分化特征，前半季市场整体涨跌各半，而季度末市场风险偏好急剧下降，除部分消费类个股触底反弹外，大量公司杀跌；具体来看，市场受宏观政策的影响非常大，主要体现为能耗双控带来的拉闸限电，表现为两个阶段，第一个阶段，限产带来的商品价格上涨，拉动了周期股的上行，与此对应的部分资产呈现跷跷板效应的下跌走势，但市场整体体现有涨有跌的均衡走势；而随着拉闸现象的加剧，市场开始担心周期类资产将出现量价互搏的压力，有价无量，导致市场进入第二阶段，担心整个工业体系的供应链风险，从而加剧宏观层面上的经济风险，在此预期下，市场迅速转变方向，由涨转跌，市场风险偏好急剧下降。

展望四季度，股票市场面临的宏观环境大致表现为几大特征，第

一为“缺电”，并在缺电环境下表现出工业数据和消费数据的双下滑，经济增长的压力将更加凸显；第二为滞胀预期的再次强化，大宗商品价格的持续攀升，叠加经济的增长压力，前所未有的滞涨环境来临，这种环境本身就较易出现明显的分化行情；从操作思路上看，组合进一步优化，减持三季报展望不够好的公司，保证组合里面的相关公司不会受到季报的冲击，其次围绕当下的宏观环境，重点配置三个方向，第一，高景气度方向，新能源汽车是首选，考虑到锂电较大幅度的调整，具有了较好的风险收益比，继续持有，并择机增持；第二，四季度北方将进入供暖季，缺电矛盾会进一步强化，同时经济增长的压力也会逐步增加，那么与电力相关的基建类公司受益于缺电的大环境，也受益于经济保增长的压力，有双轮驱动潜力；第三，经济的下行压力，会加大市场对降准的预期，同时大宗商品价格的上涨，也容易导致市场形成美国利率上行等的预期，有利于银行板块的表现；四季度，投资经理将按照这几个核心矛盾进行跟踪布局。

（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	431,301.05	20,981,206.28	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	254,374.90	1,459,128.31	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	55,092.46	306,084.96	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	21,684,041.68	41,339,123.82	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	19,475,744.76	40,739,894.62	应付证券清算款	244,441.64	3,769,212.19
债券投资	2,208,296.92	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	62,719.12	151,644.96
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	3,135.96	7,603.03
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	62,102.55	228,713.78
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	16,593.36	7.06
应收证券清算款	2,301,899.82	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收利息	6,662.23	11,031.14	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	7,480.20	10,000.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	396,472.83	4,167,181.02
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	14,634,963.37	39,766,534.91
			未分配利润	9,701,935.94	20,162,858.58
			所有者权益合计	24,336,899.31	59,929,393.49
资产合计	24,733,372.14	64,096,574.51	负债和所有者权益总计	24,733,372.14	64,096,574.51

2、集合计划经营业绩表（2021年7月1日至2021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	360,226.56	4,963,721.77
2	1、利息收入	22,046.26	131,215.33
3	其中：存款利息收入	15,867.52	83,698.99
4	债券利息收入	1,041.49	1,132.88
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	327.98	1,832.54
7	买入返售证券收入	4,809.27	44,550.92
8	2、投资收益	170,877.65	8,175,779.36
9	其中：股票投资收益	97,216.90	8,526,913.74
10	债券投资收益	48,090.30	-69,647.48
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	0.00	0.00
14	衍生工具收益	0.00	0.00
15	股利收益	31,009.80	145,938.44
16	个股期权收益	0.00	0.00
17	差价收入增值税抵减	-5,439.35	-242,138.54
18	3、公允价值变动收益	167,302.65	-3,343,272.92
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	180,440.02	838,847.90
21	1、管理人报酬	62,719.12	229,753.52
22	2、托管费	3,135.96	11,487.68
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	110,807.99	547,544.40
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	2,520.80	19,880.20
28	7、增值税金及附加税	1,256.15	30,182.10
29	三、利润总和	179,786.54	4,124,873.87

(二) 集合计划投资组合报告 (2021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	431,301.05	1.74%
结算备付金	254,374.90	1.03%
存出保证金	55,092.46	0.22%
股票投资	19,475,744.76	78.74%
应收利息	6,662.23	0.03%
债券投资	2,208,296.92	8.93%
应收证券清算款	2,301,899.82	9.31%
合计	24,733,372.14	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
300391.SZ	康跃科技	104,900	1,979,463.00	8.13%
601611.SH	中国核建	144,900	1,408,428.00	5.79%
601669.SH	中国电建	159,400	1,350,118.00	5.55%
002340.SZ	格林美	112,100	1,253,278.00	5.15%
300233.SZ	金城医药	41,200	1,210,456.00	4.97%
600019.SH	宝钢股份	136,700	1,189,290.00	4.89%
002460.SZ	赣锋锂业	7,100	1,156,874.00	4.75%
002756.SZ	永兴材料	11,500	1,081,920.00	4.45%
600036.SH	招商银行	19,600	988,820.00	4.06%
000001.SZ	平安银行	54,300	973,599.00	4.00%

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
15,684,366.44	811,736.30	1,861,139.37	14,634,963.37

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、本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。

3、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

咨询电话：400 188 3888



华林证券股份有限公司

2021年10月29日