

联储证券月月发 4 号集合资产管理计划 2022 年第四季度资产管理报告

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 10 月 1 日至 2022 年 12 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资管计划资产，但不保证本资管计划一定盈利，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2023年1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10月1日至2022年12月31日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、 资管计划概况

| | |
|------------------|-------------------|
| 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)： | 267,467,346.42 |

二、 主要财务指标和资管计划净值表现

单位：人民币元

| | | |
|---|--------------|----------------|
| 1 | 本期利润 | 1,266,001.08 |
| 2 | 本期已实现收益 | 1,610,321.08 |
| 3 | 期末资管计划资产净值 | 323,849,918.65 |
| 4 | 期末单位资管计划资产净值 | 1.2108 |

三、 资管计划管理人报告

（一）投资经理简介

肖盼，中山大学岭南学院经济学硕士。曾任第一创业证券资产管理部投资总监，现任联储证券资管分公司总经理。擅长固收及固收衍生品投资，历经市场牛熊转换，拥有丰富投资管理经验。在固定收益领域率先研究建立ESG整合投资体系，并担任投资主办。

彭丽娜，湖南大学概率论与数理统计硕士，15年基金研究和投资经验，历任Morningstar基金分析师、私募排排网研究中心评级负责人、第一创业证券资产管理部高级研究员，深耕FOF投资和基金研究领域多年，具有丰富的组合基金配置经验，熟悉各类公私募管理人，对资产策略与资产配置皆具有深入的研究和理解。现任联储证券资管分公司投资部投资经理，负责资产配置和固收+投资。

（二）投资经理工作报告

2022年四季度债券市场出现年内幅度最大的一次调整。11月以后，随着地产+疫情两大变量出现变化，长短端利率均出现大幅上行，叠加理财赎回冲击再次来袭，负反馈愈演愈烈，债市出现年内最猛烈的一轮下跌。十年国债收益率一改今年以来低波动趋势，收益率于12月中旬触及2.92%的2022年内高点；信用债和二永债等理财重仓品种跌幅更大，5年期二级资本债收益率从11月10日的3.06%最高上行至3.99%，上行幅度高达93BP，AAA信用债和AA信用债收益率上行幅度均超过60BP，信用利差显著走扩。

展望2023年一季度，当前基本面仍偏弱，经济短期仍处于防疫政策调整后的适应期，货币宽松至少可能还会持续1个季度。但中央经济会议基调明显转向稳增长，疫情+地产两大核心矛盾转变，理财赎回问题仍在演绎之中，利率中枢相较于2022年下半年的2.7%或有所抬升。信用债配置性价比提升，信用债利率水平和利差分位数在调整后已处于偏高位置，部分品种已具备配置价值。

产品月度定期开放，投资策略以流动性管理为主，适度把握短期交易机会，为产品取得稳定的收益。通过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。国债期货策略方面，产品借助

量化策略辅助，对持仓债券组合使用国债期货使用利率套期保值策略，在市场调整时可以降低持仓组合波动。

（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：2022-12-31

| 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 | 234,720,578.80 | 70.40 |
| | 其中：债券 | 234,720,578.80 | 70.40 |
| | 资产支持证券 | | |
| 4 | 金融衍生品投资 | | |
| 5 | 买入返售金融资产 | 95,707,089.83 | 28.70 |
| | 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 | 2,990,259.35 | 0.90 |
| 7 | 其他资产 | 3,312.00 | |
| 8 | 合计 | 333,421,239.98 | 100.00 |

其中，期货投资情况：

| 代码 | 名称 | 持仓量(买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-----------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益(元) | | | | | 21,850.00 |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | - |

五、 本期费用支付情况

单位：元

| 项目 | 2022年10月1日至2022年12月31日 |
|----------|------------------------|
| 本期支付管理费 | 27,580.95 |
| 本期支付托管费 | 1,103.21 |
| 本期支付业绩报酬 | - |

六、 资管产品收益分配情况

单位：元

| 项目 | 2022年10月1日至2022年12月31日 |
|--------|------------------------|
| 本期收益分配 | 本期未进行利润分配 |

七、 本期资管计划份额变动情况

单位：份

| 期初份额 | 总申购份额 | 总赎回份额 | 期末份额 |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 14,539,238.51 | 267,977,160.34 | 15,049,052.43 | 267,467,346.42 |

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，资管计划管理人注册地址变更为山东省青岛市崂山区香港东路195号8号楼15层。
2. 本报告期内，本资管计划投资经理于2022年11月16日由HU WENBO、徐大力变更为HU WENBO、彭丽娜，于2022年12月15日由HU WENBO、彭丽娜变更为彭丽娜，于2022年12月20日由彭丽娜变更为肖盼、彭丽娜。
3. 本报告期内，本资管产品未发生重大关联交易。
4. 本报告期内，本资管产品合同、产品说明书、风险揭示书、托管协议进行了变更，变更涉及开放期、产品费率、业绩报酬、投资范围、投资比例、投资限制等，变更详情请参阅新产品合同等文件。

(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

2023年1月18日

附：

(一) 资产负债表

日期：2022 年 12 月 31 日

单位：元

| 资产 | 期末余额 | 上年年末余额 | 负债和净资产 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-------------|-----------------------|----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| 资 产： | | | 负 债： | | |
| 货币资金 | 965,668.74 | 669,808.26 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金 | 2,024,590.61 | 0.00 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 3,312.00 | 10,530.35 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 卖出回购金融资产款 | 9,402,627.49 | 0.00 |
| 应收清算款 | 0.00 | 0.00 | 应付管理人报酬 | 103,266.78 | 78,544.20 |
| 应收利息 | 0.00 | 50,332.91 | 应付托管费 | 6,770.87 | 3,141.73 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 应付销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 应收申购款 | 0.00 | 0.00 | 应付投资顾问费 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 95,707,089.83 | 30,280,126.72 | 应交税费 | 34,654.30 | 951.30 |
| 发放贷款和垫款 | | | 应付清算款 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 234,720,578.80 | 3,033,000.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 债权投资 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 0.00 | 0.00 |
| 其他债权投资 | | | 应付利润 | 0.00 | 0.00 |
| 其他权益工具投资 | | | 其他负债 | 24,001.89 | 21,657.72 |
| 长期股权投资 | 0.00 | 0.00 | 负债合计 | 9,571,321.33 | 104,294.95 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | 净资产： | | |
| | | | 实收资金 | 267,467,346.42 | 29,729,832.29 |
| | | | 其他综合收益 | | |
| | | | 未分配利润 | 56,382,572.23 | 4,209,671.00 |
| | | | 净资产合计 | 323,849,918.65 | 33,939,503.29 |
| 资产总计 | 333,421,239.98 | 34,043,798.24 | 负债和净资产总计 | 333,421,239.98 | 34,043,798.24 |

（二）损益表

日期：2022年10月 — 2022年12月

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------------|--------------|------------|
| 一、营业总收入 | 1,476,997.41 | 299,772.92 |
| 利息收入 | 208,853.50 | 53,097.27 |
| 投资收益（损失以“-”填列） | 1,612,463.91 | 246,675.65 |
| 其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | 0.00 | 0.00 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”填列） | -344,320.00 | 0.00 |
| 汇兑损益（损失以“-”填列） | 0.00 | 0.00 |
| 其他业务收入 | 0.00 | 0.00 |
| 二、营业总支出 | 210,996.33 | 47,993.68 |
| 管理人报酬 | 103,266.78 | 27,580.95 |
| 其中：暂估管理人报酬 | 0.00 | 0.00 |
| 托管费 | 6,770.87 | 1,103.21 |
| 销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 投资顾问费 | 0.00 | 0.00 |
| 利息支出 | 84,000.40 | 7,242.80 |
| 信用减值损失 | 0.00 | 0.00 |
| 税金及附加 | 5,762.44 | 750.08 |
| 其他费用 | 11,195.84 | 11,316.64 |
| 三、利润总额 | 1,266,001.08 | 251,779.24 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,266,001.08 | 251,779.24 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| 六、综合收益总额 | 1,266,001.08 | 251,779.24 |

注：本产品管理人报酬中暂估管理人报酬因不满足或有事项条件不计入账务处理，按照资产管理计划合同中业绩报酬公式计算，截至本报告期末暂估管理人报酬为 1,859.39 元。本数据仅供参考，暂估管理人报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异，数据准确性由管理人确定。