

华林证券季季安鑫集合资产管理计划 2023 年第一季度管理报告

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 10 月 26 日至 2023 年 3 月 31 日

(报告起始日为产品成立日)



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计划资产，但不保证本计划一定盈利，也不保证最低收益。

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。

托管人负责安全保管委托资产、办理资金收付等事项，并根据管理人的资金划拨指令，及时办理清算、交割等合同约定的相关事宜。托管人已履行了应尽的义务，承诺不存在损害资管份额持有人利益的行为。

托管人保证对本计划管理人的投资运作进行了必要的监督。对本计划资产净值的计算、份额申购赎回价格的计算以及费用、开支等方面进行了复核，未发现本计划管理人存在损害本计划份额持有人利益的行为。

托管人已复核了本报告。本报告未经审计。

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10月26日至2023年3月31日。

一、集合计划简介

名称：华林证券季季安鑫集合资产管理计划

简称：“季季安鑫”

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：2022年10月26日

成立规模：30,341,056.00元

到期日：2032年10月26日

二、主要财务指标

单位：人民币元

项目	主要财务指标	2022年10月26日至2023年3月31日
1	本期利润	2,101,338.63
2	本期已实现收益	2,101,338.63
3	期末资产净值	114,282,040.20
4	期末单位净值	1.0202
5	本期净值增长率	2.02%
6	累计净值增长率	2.02%

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截止到2023年3月31日，本计划期末资产净值114,282,040.20元。本报告期内实现收益2,101,338.63元，期末单位净值为1.0202元，累计单位净值为1.0202元，本计划成立以来净值增长率为2.02%。

（二）投资主办人简介

孙军先生，拥有13年资管工作经验。曾任华创证券资产管理部固收业务总监、投顾业务主管，赣州银行资产管理部投资主管，包头农商银行金市部总经理助理，包商银行零售金融部产品经理、金融市场部投资经理等多个资管投资、产品相关岗位，拥有十余年债券投资经验，从业期间参与银行理财，银行自营投顾，券商资管等产品的投资管理，参与银行理财的净值化转型，累计管理规模达300亿元以上。2022年6月加入华林证券资管部落，担任投资总监，对固定收益类投资组合管理有深入研究。

（三）投资主办人工作报告

1、2023 年一季度投资策略回顾

回顾 2023 年的第一季度，资金维持宽松，银行间回购利率中枢维持较去年四季度略上行，银行间 7 天逆回购维持在 2.4 附近。稳货币，稳外汇，宽信用仍旧是央行的主要目标，3 月 15 日 MLF 超额投放 2810 亿，3 月 27 日降准 0.25BP。跨春节，3 月跨季央行超额投放 OMO，呵护资金面态度明显。

“强预期”后半段交替成“弱现实”成为一季度的主题，围绕经济复苏是否达到预期，经济工作会议调降经济目标，预期降准降息，叠加硅谷银行事件，引起一季度债市收益率线先上行，后震荡下行，国债期货倒 V 型反转；市场波动方面，市场预期一致，市场鲜有回调，且黑天鹅事件频发，会突发拉升现象；期现方面，长端基差较大，期货强于现货在一季度表现明显。分月来看：1 月，地产政策依旧在各地频出，同时 1 月是放开疫情管控后的第一个春节，市场对消费，出行预期较强，叠加节前加仓意愿降低，利率震荡上行；2 月春节后处于经济数据的真空期，高频数据不及预期，开始走经济弱复苏逻辑，同时降准降息预期再起，利率震荡下行；3 月政府经济目标不及预期，硅谷银行事件，降准落地，促使市场继续下行，3 月中旬后，市场多空因素得到充分计价，市场无明显交易主题，处于窄幅震荡中。

海外方面，一季度的主题美联储加息幅度放缓；2 月欧央行宣布加息 50BP，3 月美联储加息 25BP；近期硅谷银行、瑞信银行破产，或将影响美联储加息进程，叠加美国通胀略放缓，加息预期减弱。

2、2023 年二季度投资管理展望

国内经济一季度主要是“强预期”过度到“弱现实”。目前市场多空充分计价，无明显的交易主题，经济数据中规中矩的情况下，市场降息预期再起，二季度交易重点集中在：1、GDP 的目标为 5%，有无新的财政发力的政策；2、市场对降息预期的演变情况，降息是否落地；3、地产数据是否有起色，消费能否改善；4、伴随经济复苏资金中枢是否会上移，货币宽松是否继续。

目前利率处于牛熊转换的时点，在春节后修复节前的复苏预期过强，叠加 GDP 目标和通胀数据不及预期，资金面宽松等利多因素的影响下，开始震荡下行走势，但期现明显分离，期货好于现货，目前市场在利多的驱动下震荡下行；中期来看，国内经济需求的各分项中，消费受制于居民收入低迷，基建受制于地方政府债务约束，出口受制于海外需求下滑，目前处于复苏前期，经济复苏的力度，资金中枢的位置成为观察的关键。短期看市场下行的动力，但下行空间有限，目前处于多头后期，也要防范资金抬升后大幅上行的风险。

（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（2023年3月31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：		
货币资金	4,095.68	661,804.41	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	2,270,550.93	43,611.08	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	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	0.00	15,470,864.60
应收清算款	0.00	0.00	应付管理人报酬	231,431.69	112,502.77
应收利息	0.00	0.00	应付托管费	1,735.73	843.79
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	79,791,912.08	89,586,368.80	应交税费	17,178.50	5,445.53
发放贷款和垫款			应付清算款	0.00	0.00
交易性金融资产	32,481,584.66	32,058,954.52	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	15,757.23	4,875.60
长期股权投资	0.00	0.00	负债合计	266,103.15	15,594,532.29
其他资产	0.00	11,683.82	净资产：		
			实收资金	112,019,312.41	106,075,657.56
			其他综合收益		
			未分配利润	2,262,727.79	692,232.78
			净资产合计	114,282,040.20	106,767,890.34
资产总计	114,548,143.35	122,362,422.63	负债和净资产总计	114,548,143.35	122,362,422.63

2、集合计划经营业绩表

单位：人民币元

项目	2023年1月1日 至2023年3月31日	2022年10月26日 至2022年12月31日
一、营业总收入	1,900,804.70	701,208.95
利息收入	1,490,484.18	791,681.56
投资收益（损失以“-”填列）	410,320.52	-90,472.61
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）	0.00	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	348,018.41	152,656.61
管理人报酬	253,157.18	112,502.77
其中：暂估管理人报酬		
托管费	1,735.73	843.79
销售服务费	0.00	0.00
投资顾问费	0.00	0.00
利息支出	79,982.34	35,226.60
信用减值损失	0.00	0.00
税金及附加	1,477.16	583.45
其他费用	11,666.00	3,500.00
三、利润总额	1,552,786.29	548,552.34
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,552,786.29	548,552.34
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	1,552,786.29	548,552.34

(二) 集合计划投资组合报告 (2023 年 3 月 31 日)

1、资产组合情况

单位：人民币元

项目	期末余额	占总资产比例
货币资金	4,095.68	0.00%
结算备付金	2,270,550.93	1.98%
买入返售金融资产	79,791,912.08	69.66%
交易性金融资产	32,481,584.66	28.36%
合计	114,548,143.35	100.00%

2、按市值占集合计划净值比例大小排序的证券投资明细

单位：人民币元

代码	证券名称	持仓数量	期末市值	市值占净值比
197118.SH	21 景旅 05	220,000	22,455,969.59	19.65%
182995.SH	22 筑城 01	100,000	10,025,615.07	8.77%

3、集合计划份额变动

单位：人民币元

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
0	135,539,945.18	23,520,632.77	112,019,312.41

五、投资收益分配情况

本报告期内集合计划未进行分红；本报告期内投资者退出份额 23,520,632.77 份，管理人根据资管合同约定，对退出份额核算收益。

六、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、本报告期内管理人，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的投资组合策略没有发生重大改变。

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 1,856,996.49 份，无涉及控股股东、实际控制人或其他关联方参与份额。

七、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

2023年4月28日