

诚通新财富 50 号集合资产管理计划  
2022 年第二季度资产管理报告

管理人：诚通证券股份有限公司

托管人：中国银行股份有限公司广东省分行



# 1 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。

本报告由资产管理计划管理人编制。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。

资产管理计划托管人中国银行股份有限公司广东省分行于 2022 年 7 月 11 日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

资产管理计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本资产管理计划的资产管理计划说明书。

本报告中相关财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

# 2 管理人履职报告

## 2.1 产品概况

资产管理计划名称:	诚通新财富 50 号集合资产管理计划
交易代码:	D22114
资产管理计划类型:	集合资产管理计划
成立日期:	2019 年 4 月 23 日
成立规模:	17,117,090.88 元
存续期:	5 年
管理人:	诚通证券股份有限公司
托管人:	中国银行股份有限公司广东省分行
证券账户信息:	D890175602、0899194822

## 2.2 投资主办人简介

周鹤翔女士，北京大学药理学经济学双学士，北京大学药剂学硕士，现任诚通证券资产管理总部权益投资负责人，11年投研经验，管理产品两度获得金牛理财产品称号，擅长从产业经济学角度分析不同企业的产业链地位和差异，注重企业安全边际的研究，投资奉行在有效控制回撤的基础上取得超越市场平均收益率。

柏圣书先生，九年金融行业从业经历，曾就职于天津信唐货币经纪有限责任公司，历任债券市场部利率债经纪人及信用债经纪人。2015年加入诚通证券资产管理总部投资管理部，负责债券交易工作，现任诚通证券资产管理总部投资经理。具备良好的固定收益类产品知识基础，较强的债券交易能力，能及时准确洞察债券市场变化，寻求投资、交易机会。

## 2.3 投资主办人工作报告

债券市场：2022年二季度，债券市场多空因素交织，多地疫情反复、流动性稳定宽松、全球性通胀加剧、各主要发达经济体陆续加息等等，债券市场窄幅震荡，进入6月份疫后经济进入复苏期，收益率回升。债券市场呈现短端下行、长债震荡，信用债表现好于利率债的格局，信用利差整体收窄，尤其是短端收窄幅度更大。

债券策略和操作：债券策略和操作：本组合在一季度主要以票息策略为主，配置品种选择兼顾收益和安全的短久期城投债为主，严格控制产品久期风险，保证了产品的安全和流动性。

展望后市：本轮疫情影响逐步消退，7月PIM数据在本轮疫情首次重回扩张区间，经济基本面确认逐步回暖。目前看我们认为经济复苏的斜率可能不高，一是从高频数据来看6月地产销售景气度回升但主要集中于一二线城市，目前房企尤其是民营房企资金链仍然紧张，债券市场民营房企负面消息和折价成交频出，房企自发加杠杆的意愿或者说能力是不足的，地产可能成为本轮经济复苏的痛点。二是在海外经济下行，外需动力不足的背景下半年出口增速可能出现回落。市场对7月基本面的预期存在一定分歧，预期差与交易情绪的影响可能会对市场造成短期波动，并带来交易机会。整体来看目前经济恢复的根基尚不牢固，货币政策将继续保持对经济恢复必要的支持力度，“宽货币+宽信用”格局将持续。预计三季度债券市场将以震荡为主。产品操作上信用债配置策略特别是城投债配置策略，将继续有效，同时关注预期差带来的利率债交易机会。

权益市场：上半年上证综指、沪深300、深证成指、创业板指和科创50分别下跌6.63%、

9.22%、13.20%、15.41%和20.92%。一到三月份受美联储加息、俄乌冲突、疫情爆发影响，市场持续回调。五月份之后，稳增长政策逐步发力，疫情逐步得到控制下，沪深三大指数触达阶段性底部，迎来反弹。展望下半年，国内经济有望迎来复苏，地产可能企稳，海外则面临能源困局和外需走弱的双重压力。整体来说市场情绪将较上半年有所转暖，在流动性宽裕的大背景下，有望走出结构性行情。在稳增长背景下，汽车可能会成为重要抓手，随着汽车电动化、智能化、网联化不断推进，自主品牌凭借供应链优势有望实现高端车型的国产化替代，同时零部件公司随着国产车的崛起也有望迎来新的发展机遇，是我们重点看好的投资领域。同时，随着服务业的逐步复苏，在一些供给出清较为明显的领域，龙头公司可能会收获市场份额和盈利能力的双重提升，也是我们重点看好的领域。

#### 2.4 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

报告期内本资产管理计划的运作符合相关法律、法规以及资产管理合同的约定，不存在损害持有人利益的行为。

### 3 主要财务指标和资产管理计划投资表现

#### 3.1 主要财务指标

	项目	2022年4月1日—2022年6月30日
1	本期利润(元)	70,067.17
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元)	54,683.17
3	期末资产管理计划份额(份)	6,931,473.10
4	期末资产管理计划资产净值(元)	7,804,426.35
5	期末单位资产管理计划资产净值(元)	1.1259
6	期末累计单位资产管理计划资产净值(元)	1.2859

#### 3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2022年第二季度	0.7697%

#### 3.3 资产管理计划份额变动情况

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
15,994,586.80	0.00	9,063,113.70	6,931,473.10

## 4 资产管理计划投资组合报告

### 4.1 资产组合情况

日期：2022年6月30日

单位：人民币元

项目	期末余额	占资产比例
银行存款、备付金及存出保证金	2,249,829.39	23.35%
股票投资	556,740.00	5.78%
债券投资	4,404,872.17	45.71%
基金投资	0.00	0.00%
其他资产	2,424,599.55	25.16%
资产合计	9,636,041.11	100.00%

### 4.2 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量	证券市值(元)	市值占净值比例
1	177046.SH	20 润城 01	15,000	1,529,100.00	19.59%
2	162379.SH	19 淮建 02	10,000	1,012,000.00	12.97%
3	143727.SH	18 津投 04	7,000	707,280.00	9.06%
4	019664.SH	21 国债 16	5,000	500,750.00	6.42%
5	019666.SH	22 国债 01	5,000	500,750.00	6.42%

### 4.3 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值比例
1	300122.SZ	智飞生物	1,000	111,010.00	1.42%
2	300973.SZ	立高食品	1,000	103,950.00	1.33%
3	600409.SH	三友化工	12,000	98,280.00	1.26%
4	600426.SH	华鲁恒升	3,000	87,600.00	1.12%
5	002706.SZ	良信股份	5,000	82,650.00	1.06%

### 4.4 报告期末按债券品种分类债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	市值占净值比例
1	公司债	3,248,380.00	41.62%

2	定向工具	1,001,500.00	12.83%
---	------	--------------	--------

#### 4.5 投资组合报告附注

1、报告期内资产管理计划投资的前五名股票及债券的发行主体没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

2、资产管理计划投资的前十名股票及债券中，没有超出资产管理计划合同规定的投资范围。

## 5 资产管理计划收益分配情况

本资产管理计划本报告期末进行分红。

## 6 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

### 6.1 资产管理计划投资经理变更情况

本报告期内未发生投资经理变更情况。

### 6.2 重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

本报告期内未发生重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

## 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

1、中国证券投资基金业协会出具的关于诚通新财富 50 号集合资产管理计划《资产管理计划备案证明》；

2、《诚通新财富 50 号集合资产管理计划集合资产管理合同》；

3、《诚通新财富 50 号集合资产管理计划说明书》；

4、《诚通新财富 50 号集合资产管理计划风险揭示书》；

5、资产管理计划管理人业务资格批件、营业执照。

### 7.2 存放地点

文件存放地点：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501

网址：<http://www.cctgsc.com.cn>

信息披露电话：95399

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人诚通证券股份有限公司。



11010810257688