

国信证券鼎信睿元1号集合资产管理计划

2022年第4季度管理报告

(2022年10月01日—2022年12月31日)

重要提示

本报告依据《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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉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。

托管人已复核了本报告。

本报告相关数据未经会计师事务所审计。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告中的内容由管理人负责解释。

一、本计划简介

名称：国信证券鼎信睿元1号集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2019年05月22日

报告期末计划总份额：13,867,962.97份

管理人：国信证券股份有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司深圳市分行

二、本计划投资表现

主要财务指标

序号	主要财务指标	本报告期
1	本期利润（元）	-155,082.70



2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	516,744.07
3	期末资产净值（元）	16,126,513.34
4	期末单位资产净值（元）	1.1629
5	期末单位累计资产净值（元）	1.1629
6	本期本计划净值增长率（%）	-0.97

三、管理人履职报告

（一）投资经理简介

肖小风，天津大学数学、南开大学金融学双学士，天津大学管理科学与工程（金融工程方向）硕士，5年以上证券从业经验。曾任国信证券研究所金融工程分析师、金融工程部量化研究员，申万宏源证券投资交易事业部量化研究员，国盛证券量化衍生品总部量化投资经理。现任国信证券资产管理总部投资经理。无其他兼职情况。已取得基金从业资格。最近三年未曾被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

（二）投资经理工作报告

1、投资回顾

A股市场继三季度大幅调整后，10月份市场受国内疫情、人民币持续贬值等因素影响，仍然面临较大压力，市场表现继续回调；11月市场反弹，反弹主线围绕防疫政策和地产政策交织展开，行业轮动较快，总体出现普涨局面；12月先跌后反弹，博弈经济工作会议的稳增长是这个月度的主线。四季度整体表现略有反弹，各市场指数上涨，万得全A、上证指数、深证指数、创业板的涨幅分别2.89%、2.14%、3.33%、2.53%。行业板块方面，商贸零售、消费者服务、传媒、计算机、医药等板块涨幅靠前，涨幅在10%以上；煤炭跌幅超过15%，石油石化、基础化工、新能源等板块表现也相对落后。市场风格方面，11月8日前市场表现小盘、成长占优，之后市场演绎大盘、价值风格。微观因子方面，10月份成长、盈利类、小市值、反转因子在全部A股中均表现较好，估值类因子各指标表现有差异，整体而言有利于严控风险的偏基本面的沪深300指数增强策略；11月份成长、盈利类大部分细分因子出现回撤，低估值/低波动、反转因子表现较好，在中证800和小盘股内小市值因子表现突出；12月盈利类、大市值因子、反转类因子表现相对较好，而其他因子均表现较差。整体而言，市场风格对偏基本面的公募沪深300增强策略不太有利，给产品贡献负Alpha收益。12月中下旬，股指期货基差由此前的贴水状态演变为升水状态，给产品贡献负收益。投资操作方面，考虑到基差处于较高的升水状态，在12月中下旬产品进行了策略加仓。（数据来源：Wind资讯）

主要使用股指期货对冲市场风险，使得产品整体风险可控，符合产品既定的投资策略。投资经理根据对冲比率、期现市场相关性等因素，计算需要对冲的股指期货合约手数，并对风险敞口进行实时跟踪与动态调整。

2、投资展望

本集合计划将继续采用既定策略运作。展望未来，2023年国内所面对的外部环境大概率是外部需求显著收缩，全球其他主要经济体进入衰退阶段。在这样的大背景下，2023年国内宏观经济与资本市场难言全面向好，但整体预期好于2022年。短期来看，2023年一季度有望迎来开门红，一方面，在经济工作会后，稳增长成为上层政策的一致重心，虽然市场已在此方向上反复交易，但是两会前仍有具体政策的落地以及天量信贷数据的释放，都会带动未来预期的好转。另外，疫情造成的短期情绪波动伴随第一波高峰的过去，各地消费数据的短期环比好转会进一步强化对消费的乐观预期。在风格方面，风格或仍然偏价值。

（三）运作合规性声明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》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计划资产，在严格控制风险的基础上，为持有人谋求最大利益。本报告期内，本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理符合有关法规的规定。

（四）风险控制报告

本报告期内，管理人通过独立的风险控制部门，加强对各项业务风险的事前、事中监控和事后评估，对本计划重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。

风险控制部门采用授权管理、逐日监控、定期与不定期检查等多种方法对资产管理计划的管理运作进行风险控制。

在本报告期内，管理人对本计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本计划合同及风险揭示书的要求进行。本计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求，运作合法合规，未出现违反相关规定的情况，也未发生损害投资者利益的行为。

四、托管人履职报告

托管人履职报告由托管人出具，管理人根据本计划资产管理合同约定进行披露。

五、投资组合报告（2022年12月31日）

（一）资产组合情况

资产项目	期末市值（人民币元）	占总资产比例（%）
银行存款、结算备付金、存出保证金和应收清算款	6,053,677.77	37.44
衍生金融资产	0.00	0.00
交易性金融资产	10,114,044.07	62.56
买入返售金融资产	0.00	0.00
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
应收利息、红利、申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
合计	16,167,721.84	100.00

（二）按市值占净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本报告期末股票投资余额为零。

（三）按市值占净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	代码	简称	期末数量（份）	期末市值（元）	占期末计划净值的比例（%）
1	005636	博时量化多策略股票C	1,337,899.71	1,877,073.29	11.64
2	002545	东方岳灵活配置混合	1,192,442.89	1,523,584.28	9.45
3	002671	万家沪深300指数增强C	891,000.89	1,490,644.49	9.24
4	004789	富荣沪深300指数增强C	809,287.27	1,464,162.53	9.08
5	006034	富国MSCI中国A股国际通 指数增强	712,931.30	1,311,151.95	8.13
6	007807	建信MSCI中国A股指数增 强C	1,037,592.78	1,309,545.85	8.12
7	014986	东方核心动力混合C	967,093.05	1,137,881.68	7.06
合计				10,114,044.07	62.72

(四) 按市值占净值比例大小排序的前十名私募基金投资明细
本报告期末其他私募基金投资余额为零。

(五) 按市值占净值比例大小排序的前十名债券投资明细
本报告期末债券投资余额为零。

(六) 按市值占净值比例大小排序的前十名衍生工具投资明细

序号	代码	简称	期末市值(元)	占期末计划净值的比例(%)
1	IF2306	IF2306	-4,674,240.00	-28.98
2	IF2303	IF2303	-4,685,040.00	-29.05
合计			-9,359,280.00	-58.03

(七) 按市值占净值比例大小排序的前十名其他固定收益品种投资明细
本报告期末其他固定收益品种投资余额为零。

六、运用杠杆情况

截至2022年12月31日资产总值与资产净值比例为1.00。

(以上数据四舍五入,保留两位小数)

七、主要费用及业绩报酬(如有)(详见本计划合同约定)

项目	费率或计提基准	计提方式	支付方式
管理费	管理费按前一日集合计划资产净值的0.8%年化费率计算,成立日当日按照成立规模计提管理费。	按日计提	按季支付
托管费	托管费按前一日集合计划资产净值的0.03%年化费率计算,成立日当日按照成立规模计提托管费。	按日计提	按季支付
业绩报酬	管理人以超额比例的方式提取业绩报酬,投资者年化收益率不高于6%时,管理人不计提业绩报酬;投资者年化收益率高于6%时,业绩报酬为年化收益率超过6%以上部分的20%。详见合同约定。	在符合业绩报酬计提条件时,在本集合计划分红权益登记日、投资者退出日和本集合计划终止日计提业绩报酬。本集合计划业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次。因投资者退出本集合计划,管理人按照约定提取业绩报酬的,	业绩报酬在业绩报酬计提日计提并支付,由管理人在计提当日向托管人发送业绩报酬划付指令,托管人据此计提应付管理人业绩报酬,并于5个工作日内从集合计划资产中将计提的业绩报酬一次性支付给管理人

		不受提取频率的限制。	
--	--	------------	--

八、投资收益分配

本报告期内本计划未进行收益分配。

九、本计划份额变动情况

单位：份

项目	本报告期
期初份额总额	15,499,655.90
报告期间总参与份额	0.00
其中：红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	1,631,692.93
报告期末份额总额	13,867,962.97

十、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

(一) 报告期内本计划未调整投资经理。

(二) 重大关联交易状况

本报告期，本计划未发生重大关联交易。

(三) 报告期内，本计划不存在管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与的情况。

(四) 报告期内，本计划不存在管理人以自有资金参与的情况。

(五) 其他涉及投资者权益的重大事项
暂无。

十一、信息披露文件存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区福华一路125号国信金融大厦31楼

网址：www.guosen.com.cn

客服热线：95536

