

诚通新财富 50 号集合资产管理计划  
2022 年第四季度资产管理报告

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2023年1月6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10月1日起至2022年12月31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，十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：四季度债券市场收益率呈现先下后上格局，各期限收益率整体上行。国庆假期后国内多地疫情出现反复，市场对于经济基本面预期悲观，经济数据偏弱带动债市收益率整体下行。进入11月受疫情优化、稳地产政策、理财赎回影响，债市大幅调整，形成“债市下跌-净值回撤-投资者赎回-机构抛售-债市继续下跌”的负反馈链条。12月份央行超额续作MLF，并开启跨年大额投放模式，资金利率突破新低，长端利率债企稳，短端利率下行。

债券操作和策略：本组合在四季度执行短久期票息策略，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，在11月市场调整期间通过降杠杆和短久期的策略组合降低债券估值收益率波动对产品净值的影响。展望2023年，目前新冠感染达峰时间快于市场预期，基本面疫后修复逻辑下或再对债市形成压制，仍需警惕久期风险，关注疫情达峰后的信贷和消费数据。在“早投资早受益”的考核机制下，年初是商业银行、保险等机构集中配置债券时点，调整后当前债券收益率配置价值和性价比都有所回升，因此机构配置需求仍在。近期央行无论从跨年投放实际行动还是表态上都传递了宽松信号，在“保持金融市场流动性合理充裕，资金价格维持合理弹性，不大起大落”背景下关注一季度的杠杆套利和短端交易机会。

权益方面：2022年，A股主流指数均出现较大幅度的下跌，上证下跌15.13%，上证50下跌19.52%，沪深300下跌21.63%，wind全A下跌18.66%，创业板指下跌29.37%，基金平均中位数跌幅为20%，在过去10年的跌幅仅次于11年与18年。行业层面，仅煤炭和综合上涨10%，其余行业均收跌，电子、建材和传媒行业跌幅最大。受疫情管控和能源价格高企的影响，经济基本面下行压力较大，同时美元加息周期又导致全球金融条件收紧，整体市场估值显著收缩，



共同导致 22 年行情整体较为惨淡。展望 23 年，很多压制市场的宏观因素已经发生了变化，疫情从防感染走向防重症，能源价格从高位有所回落，美国通胀压力有所下降，联储加息终点也逐渐明晰。尽管欧美外需会拖累国内的出口，但国内复苏的条件已经初步具备，宏观权重在 23 年的市场判断中会相对弱化，各行业真实的 alpha 会体现出来。整体来看，居民部门、小微企业被破坏的资产负债表需要时间来慢慢修复，但消费、投资端都会有不少结构性机会可以把握，整体来说我们对权益会更加乐观。

#### 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 10 月 1 日—2022 年 12 月 31 日
1	本期利润（元）	44,406.46
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	-1,671.54
3	期末资产管理计划份额（份）	4,473,701.45
4	期末资产管理计划资产净值（元）	5,050,883.86
5	期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.1290
6	期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.2890

#### 3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2022 年第四季度	0.3556%

#### 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
6,931,473.10	0.00	2,457,771.65	4,473,701.45

## 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 12 月 31 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	153,617.46	3.01%
股票投资	168,768.00	3.31%
债券投资	2,754,296.52	53.94%
基金投资	0.00	0.00%
其他资产	2,029,752.56	39.75%
资产合计	5,106,434.54	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	162379.SH	19 淮建 02	10,000	1,020,200.00	20.20%
2	143727.SH	18 津投 04	7,000	696,080.00	13.78%
3	178749.SH	21 饶创 02	5,000	495,650.00	9.81%
4	150797.SH	18 黄交 01	5,000	492,400.00	9.75%

### 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	600941.SH	中国移动	1,000	67,670.00	1.34%
2	601899.SH	紫金矿业	5,000	50,000.00	0.99%
3	601816.SH	京沪高铁	10,000	49,200.00	0.97%
4	002444.SZ	巨星科技	100	1,898.00	0.04%

### 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	2,704,330.00	53.54%

### 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未进行分红。

## 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。



用印日期: 2023年1月18日

