

诚通新财富 50 号集合资产管理计划
2022 年年度资产管理报告

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 3 月 14 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 1 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

2022年债券市场围绕资金面变化、新冠疫情和房地产政策变化演绎，在预期反复下市场走出震荡行情。具体可分为四个阶段：第一阶段，1-5月份债券市场多空因素交织，多地疫情反复、流动性稳定宽松、宽信用预期反复、全球性通胀加剧，债券市场窄幅波动。第二阶段：进入6月初伴随上海复工复产，债市在经济复苏预期强化下进入调整阶段，收益率持续上行。第三阶段：7月份地产断贷事件不断发酵，市场避险情绪升温，受地产拖累机构降低了经济修复的预期，8月15日央行超预期下调了7天逆回购利率和1年期MLF利率，点燃市场做多热情，10Y国债收益率来到年度最低点2.58%，随后进入窄幅震荡。第四阶段：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。11月14日一天10年期国债收益率上行10bp，创下2016年以来单日最大跌幅。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。整年10年期国债收益率较年初上行6bp收于2.84%。本组合在今年主要以短久期票息策略为主，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，并在11月市场调整期间通过降杠杆和短久期的策略组合降低了债券估值收益率波动对产品净值的影响。

展望后市：目前中高频数据均显示经济处于复苏态势，在经济信心提振的加持下，风险偏好的上行或将成为短期内影响债市的主要因素之一。目前利率债交易赔率不高，在区间波动思

路下安全边际不足，关注调整后的机会。信用债配置方面，当前信用债的性价比有所下降，部分品类利差保护不足，关注安全边际。市场潜在调整和资金中枢抬升背景下，杠杆和久期水平不易过高。

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1月1日—2022年12月31日
1	本期利润（元）	-222,123.05
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	-107,199.78
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 年度	-0.7821%

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	11,520,885.35	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 集合资产管理计划会计报告

5.1 集合计划资产负债表

2022年12月31日

单位: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:		
银行存款	152,069.30	36,612.30	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	924.15	539,467.43	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	624.01	2,423.92	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	0.00
交易性金融资产	2,923,064.52	15,541,739.00	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	2,028,661.68	1,600,000.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和垫款			应付管理人报酬	1,791.95	6,150.48
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	179.18	615.06
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	101,437.15	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	444,908.00	应交税费	3,528.79	9,999.22
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
其他资产	1,090.88	1,090.88	其他负债	50,050.76	50,119.64
			负债合计	55,550.68	66,884.40

			所有者权益		
			实收资金	4,473,701 .45	15,994,586 .80
			其他综合收益		
			未分配利润	577,182.4 1	2,206,207. 48
			所有者权益合计	5,050,883 .86	18,200,794 .28
资产总计	5,106,434 .54	18,267,678 .68	负债和所有者权益 总计	5,106,434 .54	18,267,678 .68

5.2 集合资产管理计划损益表

2022年01月 - 2022年12月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	-81,591.01	833,094.30
1. 利息收入	32,593.97	880,345.27
2. 投资收益（损失以“-”填列）	738.29	478,849.38
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
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-114,923.27	-526,100.35
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
5. 其他业务收入	0.00	0.00
二、费用	140,532.04	188,443.00
1. 管理人报酬	47,083.39	86,193.66
2. 托管费	4,708.32	8,619.35
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 投资顾问费	0.00	0.00
5. 利息支出	10,684.78	0.00
其中：卖出回购金融资产利息支出	10,684.78	0.00
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	1,790.15	2,907.43
8. 其他费用	76,265.40	90,722.56
三、利润总额	-222,123.05	644,651.30
减：所得税费用	—	—
四、净利润	-222,123.05	644,651.30
五、其他综合收益		

六、综合收益总额	-222,123.05	644,651.30
----------	-------------	------------

6 资产管理计划收益分配情况

本资产管理计划本报告期共未进行分红。

7 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

7.1 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。

7.2 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。

8 备查文件目录

8.1 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；

8.2 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4月6日

西公郵

