

诚通新财富 50 号集合资产管理计划
2025 年第 3 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 2025 年 10 月 20 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 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:	15 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 投资经理简介

周鹤翔女士，十年以上金融行业从业经历，北京大学药学经济学双学士，北京大学药理学硕士，2012 年加入新时代证券资产管理总部，负责权益类相关产品的投资管理工作，现任诚

通证券资产管理总部权益投资负责人。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，十年以上金融行业从业经历，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 年加入新时代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。所管理的产品曾两次获得“金牛奖”，并多次进入“Wind 万得”券商集合资管产品业绩榜前 10 名。

2.3 投资经理工作报告

债券方面：三季度资金面整体保持平稳，基本面温和复苏，供需结构性矛盾依然存在，供给韧性较强，需求承压。受风险偏好回升、政策扰动和机构行为影响，债券市场进入调整期，收益率震荡上行。具体来看，7 月供给端“反内卷”政策发力，释放稳增长信号，提振市场风险偏好，大宗商品价格上涨，上证指数突破 3500 点，风险偏好提升压制债市明显走弱。进入 8、9 月份，国债利息增值税政策恢复征收、公募基金赎回收费规则调整引发潜在赎回担忧，同时权益市场持续走强，共同推动收益率曲线进一步陡峭化上行。期间央行虽加大资金投放力度，市场对央行重启国债买卖操作的预期也有所升温，带动市场出现阶段性修复，然而情绪面仍不稳定，市场在短暂企稳后再度转弱。产品操作上，以高等级信用债为底仓，通过精细化个券筛选获取票息收益，并增加转债类持仓。展望后市，在比价效应下，股市继续对债市形成阶段性压制，市场风险偏好预计难以快速回落，债市或将保持震荡偏弱运行。操作上以给组合提供基础票息收益为主。

权益方面：三季度 A 股市场表现强势，上证指数涨幅为 12.73%，沪深 300 涨幅为 17.90%，创业板指涨幅 50.4%，科创 50 涨幅 49.02%，红利指数下跌 3.44%。行业方面，受 AI 基础设施和数据中心发展的带动，通信、电子、计算机领涨，而前期表现强势的银行领跌。宏观层面，9 月美联储降息 25bp，新兴市场股市表现活跃，整体来说今年全球资本从美股流出再平衡的背景下，A 股和港股都具备结构性机会，AI 基础设施、有色金属、创新药等是我们相对看好的方向。

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	2025 年 07 月 01 日—2025 年 09 月 30 日
本期利润（元）	217,309.03
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	52,765.97
期末资产管理计划份额（份）	7,230,001.48
期末资产管理计划资产净值（元）	9,176,232.09
期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.2692
期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.4292

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2025 年 07 月 01 日—2025 年 09 月 30 日	1.9274%

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
9,849,969.20	955,060.17	3,575,027.89	7,230,001.48

4 资产管理计划投资组合报告

4.1 资产组合情况

项目	期末余额（元）	占资产比例
银行存款、备付金及存出保证金	90,243.82	0.99%
股票投资	1,297,310.00	14.12%
债券投资	7,199,824.69	78.38%
基金投资	548,470.00	5.97%
买入返售金融资产	49,985.87	0.54%
其他资产	15.90	0.00%
资产合计	9,185,850.28	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股票投资明细

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	601825	沪农商行	18,000.00	147,240.00	1.60%
2	300413	芒果超媒	4,000.00	143,040.00	1.56%
3	002379	宏创控股	8,000.00	138,880.00	1.51%
4	688041	海光信息	500.00	126,300.00	1.38%
5	000997	新大陆	4,000.00	118,240.00	1.29%

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	252891	23 内江 01	20,000.00	2,147,306.85	23.40%
2	253420	23 寿光 04	20,000.00	2,071,465.75	22.57%
3	019761	24 国债 24	20,000.00	2,008,243.84	21.89%
4	110075	南航转债	7,660.00	972,808.25	10.60%

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	4,218,772.60	45.97%
2	国债	2,008,243.84	21.89%
3	可转债	972,808.25	10.60%

4.5 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基金投资明细

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	159796	电池 50ETF	150,000.00	152,550.00	1.66%
2	513920	央企 40	70,000.00	110,670.00	1.21%
3	159792	互联网	100,000.00	107,000.00	1.17%
4	159865	养殖 ETF	150,000.00	97,950.00	1.07%
5	159869	游戏 ETF	50,000.00	80,300.00	0.88%

4.6 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 资产管理计划杠杆运用情况

项目	本报告期末
资产管理计划杠杆比例	100.10%

6 资产管理计划费用的计提基准、计提方式和支付方式

6.1 管理费

本资产管理计划自成立后第二日起计提管理费。管理人按集合计划资产前一日净值的0.4%年费率收取集合计划管理费。管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

6.2 托管费

本资产管理计划自成立后第二日起计提托管费。托管费按集合计划资产前一日的资产净值的 0.04% 的年费率计提。托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

6.3 业绩报酬

每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，则推广期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。年化收益率超出 6% 未超出 8% 的部分提取 20% 作为管理人业绩报酬，年化收益率超出 8% 的部分提取 50% 作为管理人业绩报酬。业绩报酬以扣减现金的方式支付。

7 资产管理计划收益分配情况

本资产管理计划本报告期内未进行分红。

8 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

8.1 资产管理计划投资经理变更情况

本资产管理计划本报告期内未发生投资经理变更。

8.2 重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

本资产管理计划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。

9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

文件存放地点：北京市朝阳区东三环北路 27 号楼 12 层

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。

