

诚通新财富 50 号集合资产管理计划
2024 年第 4 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 1 月 17 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 2024 年 10 月 01 日起至 2024 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:	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，北京大学药剂学硕士，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

债券市场：四季度，经济基本面呈现波浪式修复，经济数据延续分化态势，生产端较为稳定但需求端有所回落。市场表现方面，在机构宽松预期和抢跑行情下收益率大幅下行，具体来看，第一阶段（10 月初至 11 月中上旬），随着增量政策密集出台，市场预期有所摇摆，这个阶段由于部分基本面数据的边际修复、地方置换债供给放量及增量政策预期博弈，债市进入震荡加剧期。第二阶段（11 月底至 12 月末），11 月末央行颁布“存款自律新规”，银行负债成本得以削减，进而带动广义利率中枢下行，同时也为债券市场增添了新的配置力量。在机构配置需求的提升和抢跑效应支撑下，收益率不断走低。12 月 9 日，政治局和中央经济工作会议定调货币政策适度宽松，进一步推动了流动性宽松预期，进而推进债券市场收益率在 12 月份持续下行，长债利率突破历史低位。

在四季度投资中，组合以中性策略为主，精选高性价比个券，重视组合的票息收入，并动态调整组合久期和债券的结构，择机加大交易的频率，获取收益增厚。展望后市，经济基本面的实质性好转仍有待印证，在适度宽松的货币政策基调下，2025 年央行降息降准或更为积极，就债券市场而言，从长期趋势来看市场利率有望继续下行。而在目前低利率环境下，利率的继续下行不会一帆风顺，预计 2025 年债市波动性或将进一步加大。短期需关注央行对利率的调控和宽松政策预期差带来的调整机会。

权益市场：2024 年 A 股走势震荡波动，上证指数全年上涨 12.67%，沪深 300 指数上涨 14.7%，深成指上涨 9.34%，创业板指数上涨 13.23%，科创 50 指数更是以 16.1% 的涨幅领跑市场。总体来看，年初由于雪球敲入和 DMA 爆仓导致大幅下跌，市场风险偏好明显下行，924 之后政策发力，市场大幅反弹，全 A 指数在 6 个交易日内涨幅达 35%，全年波动极大。行业板块方面，银行、非银、家电涨幅居前，医药、农林牧渔、美容护理跌幅居前。展望一季度，我们认为政策博弈期告一段落，日均成交回落可能给市场带来一定的压力，但在稳住股市房市的政

策基调下，市场大概率还是区间震荡，如果超跌反而是较好的入场时机。结合目前的政策方向，我们认为扩内需可能是今年政策发力的主要方向，新兴消费值得关注，同时，科技与红利也会有结构性机会。

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	2024 年 10 月 01 日—2024 年 12 月 31 日
本期利润（元）	99,019.06
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	259,379.81
期末资产管理计划份额（份）	13,409,778.61
期末资产管理计划资产净值（元）	16,831,054.41
期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.2551
期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.4151

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2024 年 10 月 01 日—2024 年 12 月 31 日	0.6334%

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
14,590,950.97	15,119,477.02	16,300,649.38	13,409,778.61

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	1,064,039.16	5.69%
股票投资	1,705,257.00	9.12%
债券投资	10,900,239.39	58.29%
基金投资	125,200.00	0.67%
买入返售金融资产	4,904,349.64	26.23%
其他资产	0.00	0.00%

资产合计	18,699,085.19	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	601919	中远海控	10,000.00	155,000.00	0.92%
2	600938	中国海油	5,000.00	147,550.00	0.88%
3	000768	中航西飞	5,000.00	141,200.00	0.84%
4	601398	工商银行	20,000.00	138,400.00	0.82%
5	300750	宁德时代	500.00	133,000.00	0.79%

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	240601	24 石资 K1	40,000.00	4,149,298.63	24.65%
2	252891	23 内江 01	20,000.00	2,107,712.33	12.52%
3	136762	16 长电 01	20,000.00	2,070,550.69	12.30%
4	253420	23 寿光 04	20,000.00	2,034,030.14	12.08%
5	123107	温氏转债	4,500.00	538,647.60	3.20%

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	10,361,591.79	61.56%
2	可转债	538,647.60	3.20%

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	513010	港股科技	200,000.00	125,200.00	0.74%

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	111.10%

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

本集合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。集合计划管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

6.2 托管费

本集合计划自成立后第二日起计提本集合计划应给付托管人托管费。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。集合计划托管费每日计提，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



