

诚通新财富 50 号集合资产管理计划

2024 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2025年3月13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已经审计。

本报告期自2024年01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

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，9 月 24 日之后政策发力，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。展望今年，我们认为在稳住楼市股市的预期下，市场的风险偏好有所回升，但关税和科技封锁依然会成为市场扰动因素，整体来说今年的主要机会应该在成长类标的，但全年的波动率依然在较高区域，AI 基础设施、新消费、智能驾驶等是我们相对看好的方向。

债券市场：2024 年经济基本面呈现波浪式修复的态势，货币政策处于宽松周期。在资产荒的逻辑背景下，债券市场收益率经历了一波明显的下行行情。期间受到央行调控长债利率、稳增长政策发力和股债跷跷板等因素影响，全年市场波动较大，但并未改变债券市场整体走牛的趋势。具体来看，可分为四个阶段，第一阶段（年初-3 月初）：利率单边下行阶段。央行超预期降准降息，资金面边际转松，机构配置力量增强，一级供给偏少，共同推动债券收益率快速下行。第二阶段（3 月初-6 月末）：利率窄幅震荡阶段。地产政策加码预期升温，央行多次提示长债利率风险，长端利率呈现震荡态势。第三阶段（7 月初-9 月 23 日）：利率震荡下行。7 月初央行下调政策利率致收益率下探，8 月央行调控长债利率进入实质阶段使债市快速调整，9 月美联储降息预期强化，国内围绕宽松预期交易，利率持续下行。第四阶段（9 月 24 日-12 月），债市震荡加剧，收益率创新低。9 月末，积极刺激政策超预期，债券市场迅速调整。10 月-11 月，因基本面修复、地方置换债供给放量及增量政策预期博弈，债市震荡加剧。12 月，政治局和中央经济工作会议定调货币政策适度宽松，机构抢跑，长债利率突破历史低位。

在 2024 年投资中，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。展望后市，在“经济稳定增长”的核心目标下，GDP 增速目标或将继续锚定在 5%左右。2025 年面对国内外经济环境的诸多变数，实现稳健增长的任务依然艰巨。深化现有政策的执行力度并推出新的政策措施，特别是加强财政与货币政策之间的协同作用，将显得尤为重要。就债券市场而言，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，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。

2.4 报告期内本资产管理计划运作遵规守信情况说明

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 01 月 01 日—2024 年 12 月 31 日
本期利润（元）	704,946.70
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	680,762.93
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 年度	5.0908%

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
8,154,151.71	30,211,301.32	24,955,674.42	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	1,064,039.16	5.69%

证金		
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 集合资产管理计划会计报告

5.1 集合资产管理计划资产负债表

日期：2024 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	384,276.67	453,165.82	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	677,680.44	7,185.67	交易性金融 负债	0.00	0.00
存出保证金	2,082.05	345.13	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	1,549,867.97	0.00
交易性金融 资产	12,730,696.39	9,180,704.88	应付清算款	300,264.07	0.00
买入返售金 融资产	4,904,349.64	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和 垫款			应付管理人 报酬	7,190.18	2,913.17
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	719.04	291.30
其他债权投 资			应付销售服 务费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	112,098.69	应付投资顾 问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应交税费	8,617.33	4,643.60
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	0.00	1,090.88	其他负债	1,372.19	8,054.43
			负债合计	1,868,030.78	15,902.50
			所有者权益		
			实收资金	13,409,778.61	8,154,151.71
			其他综合收 益		
			未分配利润	3,421,275.80	1,584,536.86
			所有者权益 合计	16,831,054.41	9,738,688.57
资产总计	18,699,085.19	9,754,591.07	负债和所有 者权益总计	18,699,085.19	9,754,591.07

5.2 集合资产管理计划损益表

日期：2024 年 01 月 01 日-2024 年 12 月 31 日

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	873,951.29	347,007.40

1. 利息收入	117,170.23	19,039.08
2. 投资收益（损失以“-”填列）	732,597.29	299,270.51
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）	24,183.77	28,697.81
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	169,004.59	14,452.99
1. 管理人报酬	71,561.52	23,190.91
2. 托管费	6,997.15	2,319.10
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	55,740.57	184.06
其中：卖出回购金融资产利息支出	55,740.57	184.06
6. 信用减值损失	0.00	0.00
7. 税金及附加	2,340.09	1,134.26
8. 其他费用	32,365.26	-12,375.34
三、利润总额	704,946.70	332,554.41
减：所得税费用		
四、净利润	704,946.70	332,554.41
五、其他综合收益	—	—
六、综合收益总额	704,946.70	332,554.41

6 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%

7 资产管理计划费用的计提基准、计提方式和支付方式

7.1 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。

7.2 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。

7.3 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。

8 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。

9 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

9.1 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。

9.2 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。

10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 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。

