

新时代新财富 50 号集合资产管理计划
2019 年年度资产管理报告

管理人：新时代证券股份有限公司

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2020年3月9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2019年1月1日起至2019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：	新时代新财富 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：	新时代证券股份有限公司
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

柏圣书先生，数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年加入新时代证券资产管理总部投资管理部，历任债券研究员、投资顾问。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。

常杨先生，西南财经大学会计硕士，会计师职称。数年证券投资从业经历，先后担任TMT行业研究员，投资经理助理等岗位，对于电子，通信，计算机，消费等多个行业有着长期深度研究和理解，擅长把握产业趋势和公司基本面投资，财务功底扎实，担任新时代证券资产管理总部投资经理。

2.3 投资主办人工作报告

2019年宏观基本面一季度为整年高点，二三季度加速回落，债市整体区间震荡。推动债市下跌的多为基本面超预期带来的对经济预期的变化，上涨因素多为货币政策宽松预期。

具体来看一季度，社融、信贷指标连续两个月出现超高增量，4月份PMI、工业增加值等指标转向，经济回暖得到进一步确认，中美贸易出现积极信号。债市快速走熊，20个交易日内，10年国债收益率从低点的3.06%上行至3.43%。5月初，特朗普对中国加征关税再度加码，央行定向降准，日本、美国、欧洲等全球主要经济体的经济形势也出现了恶化。4月份后，制造业投资、基建投资增速较弱，工业增加值持续走低最终推动了债市阶段性拐点出现，十年国债在5-8月下降超过40BP，一度冲击3.0%的整数关口。进入9月份，市场对宏观基本面走弱的预期差已非常小，由于当时的收益率曲线已非常平坦，市场关注的重点放在了货币政策的走向。但由于猪肉价格带来的通胀预期、明年专项债可能在今年四季度提前下发、央行进一步宽松的意愿并不强等因素的影响下，十年国债到期收益率再次出现了大幅调整。进入11月，由于实体经济数据、金融数据又出现季度性回落、11月份央行分别下调了MLF利率5bp至3.25%，新增2000亿MLF、4年来首次下调7天期逆回购利率，由2.55%调整至2.5%。货币政策边际转松，收益率重回下行通道。整年来看市场成区间震荡。

2019年产品坚持基本面价值投资策略，构建趋势、价值、交易三位一体的投资体系，自上而下从产业趋势出发，精选有长期产业趋势逻辑和短期景气度逻辑的行业配置，通过行业比较优中选优，主要看好5G，半导体，云计算，游戏，光伏，新能源汽车，建筑建材等景气板块。其中权益投资策略通过精选行业和公司，顺应市场风格和情绪的动态变化，积极通过仓位和品种的切换，坚持长期投资与短期调整积极灵活的配置策略。其中可转债投资策略通过辅助转股

溢价率等估值指标，灵活判断转债的进攻性和安全性，积极布局有估值优势的长期品种，充分利用转债的自身特点获取回报。

2019年信用债表现好于利率债，票息优势明显，信用利差整体压缩。本组合在四季度主要以票息策略为主，严格控制产品久期风险和持仓的评级分布，保证了产品的安全和流动性。未来本产品组合将继续采取稳健的投资策略，债券部分仍然以票息策略为主，优先考虑投资组合安全性。展望2020年，在货币政策持续宽松的背景下，从全球角度看，外资和内资都会继续加大对于权益资产的配置。目前来看，新能源汽车，传媒，轻工，军工，黄金等板块有望走强，电子，食品饮料等去年涨幅较大的板块可能会出现一定的压力。未来的策略继续坚持基本面选股，价值投资的思路，顺应市场风格的切换做好应对。

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	2019年1月1日—2019年12月31日
1	本期利润（元）	1,394,873.09
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	1,033,668.96
3	期末资产管理计划份额（份）	17,117,090.88
4	期末资产管理计划资产净值（元）	18,511,963.97
5	期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.0815
6	期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.0815

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2019年度	8.1500%

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
17,117,090.88	0	0	17,117,090.88

4 资产管理计划投资组合报告

4.1 资产组合情况

日期：2019年12月31日 单位：人民币元

	期末余额	占资产比例
银行存款、备付金及存出保证金	156,731.40	0.8366%
股票投资	2,762,506.00	14.7463%
债券投资	15,188,976.20	81.0792%
基金投资	0.00	0.00%
其他资产	625,300.56	3.3379%
资产合计	18,733,514.16	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	市值占净值比例%
1	150461	18即旅01	40,000	4,038,360.00	21.8149
2	031900411	19豫能化PPN004	40,000	4,008,000.00	21.6509
3	151010	19邳经01	40,000	3,998,000.00	21.5968
4	031763013	17通泰控股PPN001	10,000	1,000,500.00	5.4046
5	113019	玲珑转债	2,500	322,450.00	1.7418

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	300750	宁德时代	2,200	234,080.00	1.26%
2	300770	新媒股份	1,300	169,000.00	0.91%
3	601138	工业富联	9,000	164,430.00	0.89%
4	603986	兆易创新	800	163,912.00	0.89%
5	002624	完美世界	3,600	158,904.00	0.86%

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	8,036,360.00	43.4117
2	定向工具	5,008,500.00	27.0555

3	可转债	2,144,116.2	11.5823
---	-----	-------------	---------

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

日期：2019-12-31

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	129,212.19	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	25,633.71	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,885.50	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	17,951,482.20	0.00	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	2,762,506.00	0.00	应付证券清算款	130,155.44	0.00
债券投资	15,188,976.20	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	6,217.34	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	621.72	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	256.95	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	34,298.74	0.00
应收证券清算款	155,991.64	0.00	应付利息	0.00	0.00

应收利息	468,218.04	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	50,000.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	221,550.19	0.00
其他资产	1,090.88	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	17,117,090.88	0.00
			未分配利润	1,394,873.09	0.00
			所有者权益合计	18,511,963.97	0.00
资产合计	18,733,514.16	0.00	负债和所有者权益总计	18,733,514.16	0.00

5.2 集合资产管理计划损益表

日期：2019年01月 - 2019年12月

单位：元

序号	项目	本期数	上年同期数
1	一、收入	1,527,571.17	0.00
2	1、利息收入	528,036.69	0.00
3	其中：存款利息收入	5,240.09	0.00
4	债券利息收入	512,318.75	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	10,477.85	0.00
7	2、投资收益	638,330.35	0.00
8	其中：股票投资收益	211,057.17	0.00
9	债券投资收益	408,312.91	0.00
10	基金投资收益	0.00	0.00
11	权证投资收益	0.00	0.00

12	资产支持证券投资收益	0.00	0.00
13	衍生工具收益	0.00	0.00
14	股利收益	37,000.17	0.00
15	投资收益—差价收入增值税低减	-18039.9	0
16	3、公允价值变动收益	361,204.13	0.00
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	132,698.08	0.00
19	1、管理人报酬	48,536.81	0.00
20	2、托管费	4,853.66	0.00
21	3、销售服务费	0.00	0.00
22	4、交易费用	9,816.25	0.00
23	5、利息支出	0.00	0.00
24	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
25	6、其他费用	64,181.96	0.00
26	7、税金及附加	5,309.40	0.00
27	三、利润总和	1,394,873.09	0.00

6 资产管理计划收益分配情况

本资产管理计划本报告期末未有分红。

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新时代新财富 50 号集合资产管理计划《资产管理计划备案证明》；
- 2、《新时代新财富 50 号集合资产管理计划合同》；
- 3、《新时代新财富 50 号集合资产管理计划说明书》；
- 4、《新时代新财富 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.xsdzq.cn>

信息披露电话：95399

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人新时代证券股份有限公司。

新时代证券股份有限公司

2020年4月10日

