

新时代新财富 50 号集合资产管理计划
2019 年第四季度资产管理报告

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1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2019年10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年四季度货币政策边际转松，央行在10月份定向降准后又分别在11到12月份下调了MLF利率5bps、7天、14天逆回购利率5bps以及LPR1年期和5年期报价5bps。基本面数据虽仍有下行，但下行斜率趋缓，整体债券市场以震荡为主。信用债收益率表现优于利率债，整体下行明显。具体来看四季度，在猪肉价格快速上涨的带动下CPI破3%，通胀预期推动利率调整，在10月底达到四季度高点；进入11月由于货币政策边际转松给债市带来小幅提振，但11月工业企业利润同比转正，制造业PMI位于荣枯线以上，经济阶段性弱复苏以及专项债提前下达等对债市进一步构成压力。截至2019年12月31日，十年期国债收益率约为3.1365%，基本持平于季度初。

四季度权益市场呈现深V行情走势，指数先低后高，顺应市场行情的变化和风格切换，转债和权益组合积极调整仓位和结构，减仓涨幅较高的电子等行业持仓，加仓新能源汽车，传媒等新的成长性行业板块，取得了不错的收益效果。转债市场跟随权益市场的波动而波动，但是由于资金持续流入转债资产，四季度转债市场走势整体波动性小于权益市场，根据市场的特点，四季度转债持仓主要是以持有为主，通过一定的品种和个券的切换及时了结获利较高或者进入强赎的转债，积极布局底部和启动的转债。

策略和操作方面，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。由于目前尚未看到债券市场大幅转熊的迹象，但绝对利率又偏低，预计债券市场以震荡为主，不排除低点可以接近甚至低于2016年利率低点的可能性，在震荡中可以寻找机会配置或交易。未来本产品组合将继续采取稳健的投资策略，优先考

考虑投资组合安全性，并控制融资成本。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 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日
1	本期利润（元）	821,450.03
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	490,915.17
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 年第四季度	4.6444%

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 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。

6 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

6.1 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。

6.2 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。

7 备查文件目录

7.1 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；

7.2 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 1 月 20 日

1101080754471

