

新时代新财富 50 号集合资产管理计划
2020 年第二季度资产管理报告

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7月10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2020年4月1日起至2020年6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：	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

债券市场：进入二季度以来由于国内疫情逐渐可控，经济逐步恢复，同时货币市场利率上行，直达实体经济的货币政策工具发布以及特别国债发行造成的供给压力；多重因素共同作用下债券市场收益率持续震荡调整，10年期国债上行23BP。二季度中债总财富（总值）指数增长率为-0.82%。宏观方面二季度基本面对债市的影响整体偏利空。国内疫情基本得到较好控制，复工复产进度加快，宏观经济基本面处于稳步修复中，5月工业企业利润增速转正，工业增加值、固定资产投资增速持续修复。同时二季度的经济回升主要是依赖生产端的复工复产，总需求仍然疲弱，端午节假期旅游出行消费情况反映出消费的复苏乏力。

债券策略和操作：4月底以来债券市场处于震荡行情之中，账户在配置上选择了相对占优的票息策略，并严格控制了产品久期，配置品种全部为2年期的高票息城投债。2020年以来在货币较为宽松的市场条件下融资改善最为明显的主体集中在城投、AAA产业主体和国企融资，城投政策仍处于宽松周期，债务置换、债券净融资增加等也缓解了城投短期偿债压力，城投基本面整体平稳，短久期高收益城投债在上半年表现较好，短久期相对利差继续压缩，长久期品种则走阔。后续操作：资金层面上一方面央行需要继续关注金融机构滚隔夜过度加杠杆的风险和一级高评级企业利用低成本债券融资购买理财的空转行为，同时更重要的是不能影响银行长期的负债成本和实体降成本的总体要求。预计DR007将维持在2%左右的水平，很难达到前期的低点。短期交易情绪推动的市场波动会有所加强，中长期还要看货币政策在经济逐步恢复过程中的变化。利率债可以多参与一些博边际的机会，配置上提升账户静态收益率仍然是下阶段投资工作的主要任务，信用债配置久期仍建议1-2年，不宜过长。

城投系统性风险进一步降低，加强个券分析和选取工作，关注 AA 等级城投的配置价值。

权益市场：2020 年二季度权益市场面临着较为复杂的宏观环境，其中比较重要的两个方面是：一方面新冠疫情的爆发和海外疫情的扩散严重影响了正常的生产生活，造成宏观经济出现较大波动甚至衰退；另外一方面美国政府持续加码对华贸易战和科技企业制裁手段，也令市场情绪反复波动。同时，由于新冠肺炎的发生，各国为了刺激经济和稳定金融市场，纷纷抛出较大的货币宽松政策，权益市场资金充足，外资持续流入 A 股市场。二季度，权益市场行情呈现两个特点，首先以创业板为引领，半年涨幅 35.6%，大幅超越同期其他主要指数。其次，市场呈现出明显的抱团特点，景气行业，行业龙头等成为市场抱团的选择。

权益方面策略和操作：新时代新财富 50 号产品坚持基本面投资为主的中长期投资理念，同时根据市场发展灵活调整应对，努力控制回撤，为客户提供稳健增值。二季度主要配置消费，医药，建材，机械等内需板块的行业龙头，通过长期持有获取稳健绝对收益，同时根据市场情况动态布局科技，新能源等成长性板块有竞争力企业个股获取弹性收益。

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	2020 年 4 月 1 日—2020 年 6 月 30 日
1	本期利润（元）	936,118.64
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	700,034.25
3	期末资产管理计划份额（份）	15,034,293.82
4	期末资产管理计划资产净值（元）	16,628,715.49
5	期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.1061
6	期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.1861

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2020年第二季度	6.215%

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	2,082,797.06	15,034,293.82

4 资产管理计划投资组合报告

4.1 资产组合情况

日期：2020年6月30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	142,051.39	0.85%
股票投资	3,117,724.6	18.60%
债券投资	13,254,464.64	79.07%
基金投资	0.00	0.00%
其他资产	248,337.39	1.48%
资产合计	16,762,578.02	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	032000455	20 荆门高新 PPN001	30,000	3,001,200.00	18.05
2	166687	20 靖投 D2	30,000	3,000,000.00	18.04
3	166384	20 世纪 D1	20,000	2,000,000.00	12.03
4	166824	20 兴化 D3	20,000	2,000,000.00	12.03
5	031763013	17 通泰控股 PPN001	10,000	1,000,300.00	6.02

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	6000809	山西汾酒	1,300	188,500.00	1.13
2	000513	丽珠集团	3,200	153,632.00	0.92
3	300751	迈为股份	500	148,480.00	0.89
4	603686	龙马环卫	6,000	146,220.00	0.88
5	601865	福莱特	7,500	141,000.00	0.85

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	7,999,500.00	48.11
2	金融债	405,396.00	2.44
3	定向工具	4,001,500.00	24.06
4	可转债	848,068.64	5.10

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共进行一次分红，分红日期为2020年4月7日，分红金额为908,059.49元。

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。

