

新时代新财富 50 号集合资产管理计划
2021 年第一季度资产管理报告

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2021年4月12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2021年1月1日起至2021年3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

周鹤翔女士，北京大学药学经济学双学士，北京大学药剂学硕士，先后供职于新时代证券证券投资部、平安证券有限责任公司投资管理部、新时代证券证券资产管理总部，历任行业研究员、投资经理助理、投资主办人、资管权益投资负责人，11年投研经验，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，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。

2.3 投资主办人工作报告

债券市场：一季度以来央行货币政策整体维持中性操作，除1月底为抑制杠杆空转和部分城市楼市过热央行收紧资金面以外，流动性基本处于平稳状态。具体来看一季度DR001均值为1.90%，DR007均值为2.21%，利率落在央行合意的OMO7天期逆回购利率左右。现券方面一季度多空因素交织，收益率震荡调整，中债-总财富（总值）指数微长0.68%。具体来看1月份资金面先松后紧，月末流动性超预期紧张，资金面主导市场，收益率快速上行，短端利率上行幅度大于长端。进入2月份债券市场持续盘整，资金面平稳偏宽松，短端收益率下行，受制于海外大宗商品大涨及通胀预期中长端收益率上行，收益率曲线陡峭化。3月资金面宽松，市场对基本面利空反应钝化，风险资产调整和中美谈判、大国摩擦引发担忧，债市迎来小反弹行情。信用债方面成交集中于短久期品种，机构对资质下沉仍十分谨慎。

债券策略和操作：本组合在一季度主要以票息策略为主，严格控制产品久期风险，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，优先考虑投资组合安全性，信用债配置久期仍建议1-2年，不宜过长，关注核心职能属性和公益属性较强的平台投资机会。

权益市场：一季度市场经历了过山车行情，最终上证指数微跌0.9%，沪深300指数下跌3.13%，深圳成指下跌4.78%，创业板指下跌7%。核心资产的下跌更多是抱团演绎到极致之后的均值回归，并不是由基本面反转导致的下跌，由于大量的中小市值市值公司和金融股去年并没有上涨，所以本次调整并没有演化成系统性风险，市场的流动性也并没有出现危机，

更像是极致风格的一种纠偏。虽然在今年偏紧宏观形势下，我们一直强调要降低收益率预期，但总体行情并不悲观，在制造业像全球扩张和经济复苏的大背景下，我们认为市场依然会存在很多结构性机会，特别是在需求远远没有得到满足的现代服务业和逐步走向全球化的制造业。

权益策略和操作：报告期内，本产品组合遵循稳健投资的原则，降低了高估值个股占比，重点配置估值较为合理且处在上升期的原料药、家电及高端制造业个股。

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	2021年1月1日—2021年3月31日
1	本期利润（元）	49,992.44
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	644,701.60
3	期末资产管理计划份额（份）	19,688,925.88
4	期末资产管理计划资产净值（元）	21,776,358.37
5	期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.1060
6	期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.2660

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2021年第一季度	0.2266%

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
19,688,925.88	0.00	0.00	19,688,925.88

4 资产管理计划投资组合报告

4.1 资产组合情况

日期：2021年3月31日

单位：人民币元

项目	期末余额	占资产比例
银行存款、备付金及存出保证金	207,501.32	0.95%
股票投资	1,521,893.00	6.96%
债券投资	18,716,798.00	85.59%
基金投资	0.00	0.00%
其他资产	1,422,950.83	6.51%
资产合计	21,869,143.15	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	167270	20 兖投 02	35,000	3,512,950.00	16.13
2	151127	19 柳控 01	30,000	3,033,270.00	13.93
3	032000455	20 荆门高新 PPN001	30,000	3,006,900.00	13.81
4	166687	20 靖投 D2	30,000	3,000,000.00	13.78
5	166384	20 世纪 D1	20,000	2,000,000.00	9.18

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	002851	麦格米特	7,000	229,110.00	1.05
2	000739	普洛药业	8,000	227,600.00	1.05
3	002508	老板电器	6,000	219,120.00	1.01
4	600519	贵州茅台	100	200,900.00	0.92
5	300014	亿纬锂能	2,500	187,875.00	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	12,545,720.00	57.61
2	定向工具	3,006,900.00	13.81
3	可转债	2,158,658.00	9.91
4	政策银行债	1,005,520.00	4.62

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未进行分红。

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

2021年3月2日，经公司研究决定，常杨先生不再担任新时代新财富50号集合资产管理计划的投资主办，新增周鹤翔女士担任新时代新财富50号集合资产管理计划的投资主办，变更后的新时代新财富50号集合资产管理计划投资主办人为周鹤翔女士、柏圣书先生。

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

2021 年 4 月 30 日

