

新时代新财富 50 号集合资产管理计划
2021 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2022年1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2021年10月1日起至2021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

周鹤翔女士，北京大学药理学经济学双学士，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

四季度债市收益率呈现先上后下的格局，国庆节后市场受大宗商品价格冲高影响，通胀预期升温，10年期国债收益率一度上行突破3.0%的位置，10月下旬发改委多措并举促进能源保供，保障煤炭价格长期稳定在合理区间，市场情绪有所缓解，随后货币政策维稳态度明确，流动性加码宽松，12月央行货币政策例会提出“主动有为”，年内二次降准，进一步打开宽松政策想象空间，资金面平稳跨年，1Y存单利率降至2.6%。得益于跨年资金面的平稳和宽松预期，长端十年国债下行突破2.80%。展望一季度：流动性稳定仍是债市稳定的基础，在稳增长压力增大、宽货币进程中机构和机构开门红的背景下整体仍支撑收益率下行。如1月财政资金的回笼和春节取现对流动性产生扰动，或将是较好的进场机会。

债券策略和操作：本组合在四季度主要以票息策略为主，配置品种选择兼顾收益和安全的短久期城投债为主，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：回顾2021年大类资产表现，表现最好的是原油和天然气，分别上涨了50%和46%，股票指数表现最好的是标普500和纳斯达克，分别上涨了26.9%和21.4%。国内的指数创业板上涨12%，沪深300下跌5.2%。香港市场表现最差，恒生国企和恒生科技分别下跌23.7%和33.1%。21年整体投资思路与前几年大不相同，19、20年受追捧的核心资产，主要是一些商业模式较好，增速比较稳定的高质量增长公司，但由于估值高企且政策层面有所

扰动，大多表现平平或者有所下跌。以宁组合为代表的的新能源行业，尽管商业模式并不占优，但在政策扶持及景气高企的带动下，成为最主线的行情。同时由于互联网、教培等行业遭遇了比较大的政策变化，这些过去十倍百倍的牛股，在政策的变化下，遭遇了估值和业绩的双杀。展望 22 年，面对宽货币弱经济的大环境，市场整体应该还是以结构性行情为主，市场的中位数 PE 在 28 倍左右，相比去年底基本持平，市场整体的估值并没有抬升。尽管总量层面的经济放缓，但制造业升级、关键核心材料的国产替代、双控带来的产业升级等结构性机会还是会不断涌现。

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，均衡配置估值较为合理的高端制造、军工、医药等标的。

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	2021 年 10 月 1 日—2021 年 12 月 31 日
1	本期利润（元）	464,196.99
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	190,190.07
3	期末资产管理计划份额（份）	15,994,586.80
4	期末资产管理计划资产净值（元）	18,200,794.28
5	期末单位资产管理计划资产净值（元）	1.1379
6	期末累计单位资产管理计划资产净值（元）	1.2979

3.2 产品净值表现

阶段	净值增长率
2021 年第四季度	2.2740%

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
19,442,205.54	177,022.48	3,624,641.22	15,994,586.80

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12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	578,503.65	3.17%
股票投资	1,933,895.00	10.59%
债券投资	13,390,044.00	73.30%
基金投资	217,800.00	1.19%
其他资产	2,147,436.03	11.76%
资产合计	18,267,678.68	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	166199.SH	20 上投 02	40,000	4,007,600.00	22.02
2	151127.SH	19 柳控 01	30,000	3,033,270.00	16.67
3	032000455.IB	20 荆门高新 PPN001	30,000	3,014,400.00	16.56
4	162331.SH	19 渝合 01	20,000	2,022,720.00	11.11
5	123099.SZ	普利转债	2,000	289,286.00	1.59

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	600461.SH	洪城环境	25,000	203,750.00	1.12
2	300218.SZ	安利股份	10,000	173,100.00	0.95
3	300760.SZ	迈瑞医疗	400	152,320.00	0.84
4	300813.SZ	泰林生物	1,500	150,000.00	0.82
5	301029.SZ	怡合达	1,500	138,180.00	0.76

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	9,063,590.00	49.80
2	定向工具	3,014,400.00	16.56

3	可转债	1,312,054.00	7.21
---	-----	--------------	------

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

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

2022 年 1 月 31 日

1101080754471

