

德邦心连心德盈 5 号集合资产管理计划 2021 年第一季度资产管理报告

报告期：2021 年 01 月 01 日-2021 年 03 月 31 日

管理人：德邦证券资产管理有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司



重要提示

本报告依据《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》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他有关规定制作。

本报告由集合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。

集合资产管理计划托管人兴业银行股份有限公司于2021年04月复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告和投资收益分配情况等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。集合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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同和说明书。

本报告期由2021年01月01日起，至2021年03月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

第 1 节 集合资产管理计划概况

1、计划名称：	德邦心连心德盈 5 号集合资产管理计划
2、计划类型：	固收类集合资产管理计划
3、计划交易代码	CE1308
4、计划成立日	2019-06-04
5、成立规模	59,810,000.00 份
6、报告期末计划份额总额	74,358,611.08 份
7、计划合同存续期	5 年

第 2 节 管理人报告

一、投资经理简介

杜逊，10 年以上证券从业经历。长期从事固定收益、宏观经济和量化投资等领域的研究和投资相关工作。先后担任自营部门投资经理、资产管理子公司投资经理及债券定向专户投资主办。总体投资风格稳健，善于通过宏观面、资金面和政策面的变动把握债券投资机会，在严格控制风险的前提下获取超额收益。

二、业绩表现

截止到 2021 年 03 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0265。报告期内，产品季度净值增长率为 1.34%。

三、份额变动

报告期初份额总额为 74,358,611.08 份，报告期间申购份额为 0.00 份，报告期间赎回份额为 0.00 份，红利再投资份额为 0.00 份，报告期末份额总额为 74,358,611.08 份。

四、投资回顾与展望

实体经济方面，今年一季度延续修复趋势，债券收益率易上难下。收益率上行主要集中在 1 月至 2 月中旬，此后高位震荡，3 月份的利率下行略超预期。货币政策不急转向，当前利率走势上行空间有限，总体上看，债市行情并不明

朗。

流动性方面，货币市场资金分层常态化，但总体偏松。一季度资金利率中枢短端基本稳定，长端有所下行。4月份开始地方债发行放量，市场流动性冲击相对增加，但央行公开市场操作力度亦有望增加，流动性或出现时点性边际收紧，但大幅收紧的可能性不大。

投资策略上，仍以短久期策略为主，适当关注中长久期品种的交易机会。

第3节 集合资产管理计划净值表现

单位：人民币元

期末资产总净值	76,327,211.96
期末单位净值	1.0265
期末累计净值	1.1130

第4节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占资产比例(%)
银行存款	829,245.65	0.99
清算备付金	160,095.24	0.19
存出保证金	1,398.19	0.00
债券投资	50,978,360.00	61.08
资产支持证券投资	27,500,020.00	32.95
应收利息	2,780,458.12	3.33
其他衍生工具	269,455.22	0.33
证券清算款	944,000.00	1.13
资产类合计	83,463,032.42	100.00

二、期末市值占集合计划资产净值前五名证券明细

序号	名称	份额	市值(元)	占净值比例(%)
1	声赫02优	120,000	11,984,060.00	15.70
2	19饶江01	110,000	11,002,560.00	14.42
3	19正荣02	100,000	10,055,000.00	13.17
4	20究投02	100,000	10,049,800.00	13.17
5	18禹洲03	100,000	10,000,000.00	13.10

三、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前五名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未到受到公开谴责、处罚。

第 5 节 集合计划费用计提基准、计提方式和支付方式

一、管理人的管理费

管理费的年费率为【0.48】%，管理费以前一日资产净值为基础，每日应计提的管理费的计算公式为：

$$G = E \times 【0.48】\% \div 365$$

G 为每日应计提的管理费；

E 为前一日集合资产管理计划资产净值。

资产管理计划管理费自计划成立日起，每日计提，按季支付。管理费由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，按照上述计算方式，于下一季度首日起 3 个工作日内，计算并自托管账户自动扣划管理费，管理人无需再出具资金划拨指令。如遇托管账户资金余额不足的，托管人可待托管账户有资金时再划扣。费用自动划扣后，托管人应向管理人告知管理费支付金额及计算方式，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

二、托管人的托管费

托管费的年费率为【0.02】%，托管费以前一日资产净值为基础，每日应计提的托管费的计算公式为：

$$H = E \times 【0.02】\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费；

E 为前一日集合资产管理计划资产净值。

资产管理计划托管费自计划成立日起，每日计提，按季支付。托管费由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，按照上述计算方式，于下一季度首日起 3 个工作日内，计算并自托管账户自动扣划托管费，管理人无需再出具资金划拨指令。如遇托管账户资金余额不足的，托管人可待托管账户有资金时再划扣。费用自动划扣后，托管人应向管理人告知托管费支付金额及计算方式，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

三、业绩报酬

本集合计划在计划分红日、委托人退出日、业绩报酬计提基准调整日或本集合计划终止日，将根据委托人每笔份额的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过业绩报酬计提基准的部分按照 20% 的比例收取业绩报酬。具体为：

1、当期间年化收益率 $R \leq$ 业绩报酬计提基准，则不计提业绩报酬；

2、 $R >$ 业绩报酬计提基准时，则对超出业绩报酬计提基准的部分计提 20% 作为业绩报酬。管理人业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不对业绩报酬进行复核。

本集合计划的业绩报酬计提基准详见集合计划推广公告或开放期公告，管理人有权根据市场情况及集合计划运作情况，在每个运作周期开始前对下一个运作周期的业绩报酬计提基准进行调整，并至少提前 1 个工作日在管理人网站进行公告。

四、为维护集合计划资产的权利而发生的解决纠纷费用，包括但不限于诉讼费、律师费、仲裁费等。

五、证券交易费用、注册登记费用、审计费、第三方服务机构服务费（如有）。

六、按照国家有关规定可以列入的其他费用。

七、银行结算费用、开户费、银行账户维护费、交易费、转托管费、注册登记机构收取的相关费用等集合计划运营过程中发生的相关费用。

银行结算费用，在发生时一次性计入集合计划费用；

开户费、银行账户维护费、交易费、转托管费在发生时一次计入集合计划费用；

与集合计划运营有关的其他费用，在发生时一次进入集合计划费用。

上述计划费用中第四至七项费用由管理人根据有关法律法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付。

第 6 节 收益分配情况

本报告期内，本集合资产管理计划未进行收益分配。

第7节 重大事项情况

本报告期内，投资经理变更公告已于2021年01月14日发布并根据相关要求
进行信息披露。本集合资产管理计划未发生关联交易等其它重大事项。

第8节 信息披露的查阅方式

一、备查文件

- 1、《德邦心连心德盈5号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《德邦心连心德盈5号集合资产管理计划托管协议》；
- 3、管理人业务资格批件、营业执照；
- 4、报告期内德邦心连心德盈5号集合资产管理计划披露的各项公告；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

二、查询方式

1、登载报告正文的管理人互联网网址：	http://www.tebon.com.cn
2、计划报告置备地点：	上海市福山路500号17楼

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人德邦证券资产管理有限公司。

德邦证券资产管理有限公司

2021年04月20日

