

德邦星瑞周周盈 3 号集合资产管理计划 2021 年第四季度资产管理报告

报告期：2021 年 10 月 01 日-2021 年 12 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 2022 年 01 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 10 月 01 日起，至 2021 年 12 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：	德邦星瑞周周盈3号集合资产管理计划
2、计划类型：	固收类
3、计划交易代码	CE1327
4、计划成立日	2021-08-31
5、成立规模	11,000,000.00 份
6、报告期末计划份额总额	96,689,977.96 份
7、计划合同存续期	10 年

第2节 管理人报告

一、投资经理简介

许赫伦，北京科技大学应用数学学士，英国格拉斯哥大学金融模型硕士。具有五年以上的固定收益从业经历，同时具备债券投资、研究、交易经验，熟悉城投行业、煤炭行业和主流 ABS 的研究分析。现主要负责定开类集合产品和现金管理类产品的投资管理。

二、业绩表现

截止到 2021 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0157。报告期内，产品季度净值增长率为 1.27%。

三、份额变动

报告期初份额总额为 11,000,000.00 份，报告期间申购份额为 98,761,264.83 份，报告期间赎回份额为 13,071,286.87 份，红利再投资份额为 0.00 份，报告期末份额总额为 96,689,977.96 份。

四、投资回顾与展望

出口和地产投资边际回落，消费难有明显修复，传统经济增长动能不足，四季度经济下行压力加剧，PPI 筑顶信号明显，通胀风险略有缓释。“滞”取代“胀”成为主要矛盾，经济周期处于从类滞胀向衰退期的切换过程中，降准降息空间打开，信用风险事件爆发。稳增长、微宽松再次成为债券市场的逻辑

主线。10月中下旬至年末，收益率震荡下行。叠加12月降准、LPR降息等事件的催化，年末10Y国债收益率调整下行至2.78%的全年低位。

预计2022年一季度债券市场仍会延续慢牛行情。随着通胀压力逐渐缓解，对于经济基本面的担忧将会继续作为主导收益率走势的最核心因素。一季度既有春节前资金面扰动的影响存在，又有降息预期等宽货币因素在发酵，债券可能会有行情。但在空间上，2022年10Y国债收益率以2.78%的点位开启，客观上收益率的下行空间有限，大行情可能较难出现。考虑到以地产领域为代表的信用风险依然不小，所以在配置时，还是需要保持谨慎。

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	98,207,901.83
期末单位净值	1.0157
期末累计净值	1.0157

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	1,331,515.47	1.33
存出保证金	460.09	0.00
债券投资	43,076,000.00	42.85
买入返售金融资产	55,370,124.23	55.08
应收利息	745,698.53	0.74
资产类合计	100,523,798.32	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	20 咸阳 01	50,000	5,030,000.00	5.12
2	20 高港 02	40,000	4,021,600.00	4.09
3	20 海兴 04	40,000	4,016,000.00	4.09
4	21 如皋经贸 SCP005	40,000	4,010,800.00	4.08
5	20 濮阳 01	40,000	4,002,000.00	4.08

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、集合计划费用计提方法、计提标准和支付方式

（一）管理人的管理费

管理费的年费率为【0.5】%，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：

$$G = E \times 【0.5】\% \div 365$$

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。

集合计划的管理费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，于每季度初 5 个工作日内支付给管理人，由管理人向托管人出具管理费划付指令，托管人复核无误后一次性从集合计划资产支付给管理人。如遇法定节假日、休息日或集合计划资产中未有足额现金支付的，支付日期顺延。

（二）托管人的托管费

托管费的年费率为【0.01】%，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：

$$H = E \times 【0.01】\% \div 365$$

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。

集合计划的托管费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，于每季度初 5 个工作日内支付给托管人，由管理人向托管人出具托管费划付指令，托管人复核无误后一次性从集合计划资产支付给托管人。如遇法定节假日、休息日或集合计划资产中未有足额现金支付的，支付日期顺延。

（三）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。

（四）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）。

（五）按照国家有关规定可以列入的其他费用。

(六) 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(三)至(六)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。

二、不列入集合计划费用的项目

集合计划成立前发生的费用以及存续期间发生的与推广有关的费用、集合计划推广期间的费用，管理人和托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或集合计划资产的损失，以及处理与本集合计划运作无关的事项发生的费用等不列入本集合计划费用。

三、税收

本集合计划运作过程中需要缴纳的各项税费(包括但不限于增值税及附加等)由计划财产承担。依据相关法律法规或税务机关的规定，除管理合同已列明的资产管理业务费用产生的税费由各收款方自行缴纳外，就本集合计划运营过程中发生的增值税应税行为等，管理人需要承担相应纳税义务的，管理人有权以计划财产予以缴纳。如集合计划清算后税务机关要求管理人补缴上述税费差额的，管理人有权就补缴金额按份额比例向投资者追偿。

投资者不得以任何方式要求管理人向其返还或补偿该等税费，投资者未按照本条款约定缴纳税款给管理人造成损失的，应承担赔偿责任。

本集合计划依据相关法律法规或税务机关的规定缴纳相应税费后可能影响产品投资收益。

四、管理人业绩报酬

(一) 业绩报酬计提原则

1、管理人对同一委托人的每笔计划份额按参与时间的不同加以区分，对每笔计划份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬；

2、在符合业绩报酬计提条件时，在本集合计划计划分红日、委托人退出日和本集合计划终止日计提业绩报酬；

3、在分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中扣除，若分红金额小于业绩报酬，则以分红金额为限提取业绩报酬；

4、在委托人退出或集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算分配资金中扣除；

5、委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬；

6、如管理人已经提取业绩报酬，即使委托人退出本集合计划时净值有所下跌，则该部分已提取业绩报酬亦不退还委托人。

7、业绩报酬的提取频率不得超过每6个月一次，因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受上述提取频率的限制。

（二）业绩报酬计提办法

管理人于业绩报酬计提日，将按份额认(申)购时间的不同，针对投资者每笔份额分别核算其业绩报酬核算期。业绩报酬核算期是指针对投资者所持有的每笔份额，自上一个业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日期间。如业绩报酬核算期中上一个业绩报酬计提日不存在，则为本集合计划成立日或投资者该笔份额申购确认日。

管理人根据当个业绩报酬核算期的投资者每笔份额实际年化收益率（R）情况，分段计提业绩报酬（H），投资者所持份额以认(申)购时间的不同分别进行业绩报酬的核算和计提，具体计提规则如下：

实际年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬（H）计提规则
$R \leq S1$	0	$H=0$ ，管理人提取业绩报酬为零。
$S1 < R \leq S2$	30%	$H=(R-S1) \times 30\% \times C \times N/365$
$R > S2$	50%	$H=(S2-S1) \times 30\% \times C \times N/365 + (R-S2) \times 50\% \times C \times N/365$

其中：

$$R = \frac{P_1 - P_0}{P} \times \frac{365}{N} \times 100\%$$

P1 为业绩报酬计提日的集合计划单位累计净值；

P0 为上一业绩报酬计提日（若该笔份额无上一业绩报酬计提日的，则为集合计划认购日或投资者该笔份额申购日）集合计划的单位累计净值；

P 为上一业绩报酬计提日（若该笔份额无上一业绩报酬计提日的，则为集合计划认购日或投资者该笔份额申购日）集合计划的单位净值；

特别说明：若收益分配登记日管理人提取业绩报酬 $H=0$ ，该日亦为业绩报酬计提日。

N 为该笔份额当个业绩报酬核算期的天数；

C 为投资者该笔份额的成本= $P \times$ 当个业绩报酬计提日的投资者每笔份额数量；

S1、S2 为业绩报酬计提基准，具体以管理人公告为准。在本集合计划运作期间，管理人有权根据集合计划运作情况在开放期对集合计划业绩报酬计提基准予以调整，具体以管理人存续期公告为准。

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销售公告或存续期公告，管理人有权根据市场情况及集合计划运作情况，对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。

（三）业绩报酬支付

集合计划分红，或委托人退出集合计划，或集合计划终止时，管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于收到指令后 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付至管理人的银行账户，若遇法定节假日、休息日，支付日顺延。

因涉及注册登记数据，业绩报酬由管理人负责计算并复核，托管人根据管理人指令进行业绩报酬支付操作。

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，本集合资产管理计划未发生投资经理变更，未发生关联交易等重大事项。

第8节 信息披露的查阅方式

一、备查文件

- 1、《德邦星瑞周周盈3号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《德邦星瑞周周盈3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、报告期内德邦星瑞周周盈3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

2022年01月07日

