
东莞证券德鑫3个月定期开放债券型集合资产管理计划

2023年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人:东莞证券股份有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月19日

§1 重要提示

本集合计划管理人的董事会及董事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。

本集合计划托管人招商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2024年01月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

本集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利。

本集合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集合计划的招募说明书。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集合计划于2022年5月24日合同变更生效。本集合计划按照《基金法》及其他有关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年10月01日起至2023年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东莞证券德鑫3个月定开债券
基金主代码	970160
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年05月24日
报告期末基金份额总额	200,038,319.60份
投资目标	本集合计划主要投资于固定收益品种，在承担合理风险和保持资产流动性的基础上，通过资产配置，力争实现资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划充分考虑集合计划资产的安全性、收益性及流动性，在严格控制风险的前提下力争实现资产的稳定增值。本集合计划管理人在资产管理合同约定的投资范围内，通过对宏观经济形势及微观市场的研究，密切关注债券市场变化，分析债券市场运行状况、研判市场风险，通过积极主动的资产配置，力争实现超越业绩基准的投资收益。 （一）封闭期投资策略

	1.利率策略；2.久期策略；3.信用策略；4.债券选择策略；5.信用债投资策略；6.可转换债券及可交换债券投资策略；7.资产支持证券等品种投资策略。 （二）开放期投资策略 开放期内，本集合计划为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本集合计划有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×95%+央行人民币活期存款利率*5%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划。
基金管理人	东莞证券股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023年10月01日 - 2023年12月31日）
1.本期已实现收益	1,995,590.53
2.本期利润	2,519,762.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0127
4.期末基金资产净值	214,741,189.12
5.期末基金份额净值	1.0735

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	1.20%	0.02%	0.79%	0.04%	0.41%	-0.02%
过去六个月	2.37%	0.03%	0.80%	0.04%	1.57%	-0.01%
过去一年	6.57%	0.03%	1.98%	0.04%	4.59%	-0.01%
自基金合同生效起至今	7.85%	0.05%	1.90%	0.05%	5.95%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本集合计划生效日期为2022年05月24日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
余聪	基金经理	2022-05-24	-	8年	余聪，女，武汉大学金融工程专业硕士研究生，注册会计师，担任过普华永道中天

					会计师事务所深圳分所审计员、高级审计员。2015年加入东莞证券，先后任东莞证券深圳分公司债券交易员、信用研究员、投资经理，债券交易经验丰富，擅长个券挖掘、信用分析及投资组合管理。具有良好的诚信记录和职业操守，已经取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，管理人严格遵守《证券法》《证券投资基金法》《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》等有关法律法规及本集合计划资产管理合同、招募说明书等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为本集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，不存在损害本集合计划持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和管理人内部公平交易制度，通过各项内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年四季度经济依然延续弱修复，CPI、PPI等价格信号显示有效需求相对不足，社融数据总量有提升但结构仍然欠佳，货币政策保持宽松，降准降息预期仍在，债市收益率先上后下。具体来看，10月特殊再融资债及特别国债给债市带来供给压力，长端收益率上行，资金面波动幅度加大，短端亦受到明显压制。11月资金面不松，银行面临年末指标压力，存单收益率一路上行，短端表现制约了长端收益率的下行。12月央行加大

跨年OMO操作，资金面先紧后松，下旬存款利率调降，加之机构年末抢跑配置，债券收益率快速下行，以长端带动短端为主。

信用债方面，四季度总体表现强势，调整幅度小、时间也相对短，受一揽子化债利好影响，短端尤其低等级城投债信用利差继续压缩，市场的一致预期使得利差压缩往二永债、产业债等品种渗透，究其本质，还是结构性资产荒仍然存在。

展望2024年一季度，国内基本面弱复苏的状态可能仍将持续一段时间，货币政策依然有保持宽松的必要性，降准降息仍然可期，广谱利率也易下难上。另一方面，开年机构配置压力大概率仍在，预计“资产荒”短期难以消解，期限利差、信用利差、品种利差等压缩的惯性仍在。总体而言，债市面临的宏观环境或仍然不差，尚未看到明显的转向信号。

但货币政策是主导还是配合财政政策仍需观察，此项决定了债市到底是受“宽信用”还是“宽货币”影响更多，在没有明显外部因素的刺激下，市场走势偏震荡的概率较大。也需注意到，当前利率绝对水平不高，决定了债市2024年的起点并不是太舒适，也对机构波段交易的能力提出了新的挑战。

本集合计划本报告期内仍主要投资于信用债及转债，产品保持低杠杆运作。后续在本集合计划管理上，新增配置仍倾向于以流动性为先，力争在控制回撤的前提下实现收益平稳增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东莞证券德鑫3个月定开债券基金份额净值为1.0735元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.20%，同期业绩比较基准收益率为0.79%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本集合计划本报告期内未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者资产净值低于五千万元情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	205,947,350.31	95.74
	其中：债券	205,947,350.31	95.74

	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	9,060,821.51	4.21
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	94,309.90	0.04
8	其他资产	971.28	0.00
9	合计	215,103,453.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	14,670,678.71	6.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	144,793,497.88	67.43
5	企业短期融资券	10,036,046.23	4.67
6	中期票据	25,689,807.43	11.96
7	可转债（可交换债）	838,093.12	0.39
8	同业存单	9,919,226.94	4.62
9	其他	-	-
10	合计	205,947,350.31	95.90

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	102282083	22威海高新MTN001	150,000	15,178,860.49	7.07
2	019678	22国债13	145,000	14,670,678.71	6.83
3	101900568	19南川城投MTN001	100,000	10,510,946.94	4.89
4	152054	PR众鑫01	250,000	10,351,587.67	4.82
5	175668	21中证02	100,000	10,340,051.78	4.82

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注**5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情形**

本集合计划持仓证券的发行主体中信证券股份有限公司受处罚事项：

（1）2023年2月14日，中国人民银行网站信息显示，中信证券股份有限公司及4名高管被央行出具了行政处罚决定。相关行政处罚内容显示，中信证券股份有限公司存在如下违法行为：

- 一、未按规定履行客户身份识别义务。
- 二、未按规定保存客户身份资料和交易记录。
- 三、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告。

因上述违法行为，中信证券被罚款1376万元。

与此同时，中信证券股份有限公司4位高管也悉数被罚。其中，时任中信证券股份有限公司财富管理委员会运营管理部执行总经理严高剑被罚款10.5万元，时任中信证券股份有限公司信息技术中心执行总经理李军被罚款4.5万元，时任中信证券股份有限公司合规部总监陈朝云被罚款3.5万元，时任中信证券股份有限公司资产管理业务运营管理部执行总经理徐强被罚款2.5万元。

(2) 因网络安全事件的原因，中信证券股份有限公司于2023年7月7日被深圳证监局采取出具警示函的行政监管措施。

(3) 因投行项目执业质量问题，2023年9月28日，证监会发布关于对中信证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定。

本集合计划管理人经审慎分析，认为中信证券股份有限公司系统重要性较高，资产规模较大，经营状况尚可，实力较强，上述事项对中信证券股份有限公司影响有限，对其自身信用基本面影响较小，对其短期的流动性影响亦较小。

报告期内本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

注：本集合计划本报告期内未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	675.39
2	应收证券清算款	295.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	971.28

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	---------	--------------

1	113052	兴业转债	509,578.49	0.24
2	110073	国投转债	328,514.63	0.15

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本集合计划本报告期内未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	180,765,124.62
报告期期间基金总申购份额	23,412,955.53
减：报告期期间基金总赎回份额	4,139,760.55
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	200,038,319.60

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本集合计划管理人未运用固有资金投资本集合计划。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有本集合计划份额比例达到或超过本集合计划总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本集合计划未有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《关于准予旗峰1号策略精选集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函[2022]496号）；
- 2、《东莞证券德鑫3个月定期开放债券型集合资产管理计划合同生效公告》；
- 3、《东莞证券德鑫3个月定期开放债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 4、《东莞证券德鑫3个月定期开放债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 5、《东莞证券德鑫3个月定期开放债券型集合资产管理计划招募说明书》；

6、管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

广东省东莞市莞城区可园南路一号金源中心21楼

9.3 查阅方式

1、书面查阅：可以在营业时间在管理人文件存放地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。[客服电话 95328]

2、管理人网站：[www.dgzq.com.cn]

东莞证券股份有限公司

2024年01月19日