

---

东莞证券德益6个月持有期债券型集合资产管理计划

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:东莞证券股份有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07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。

本集合计划托管人中国银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2024年07月12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2021年7月6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2024年04月01日起至2024年06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	东莞证券德益6个月持有期债券
基金主代码	970038
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年07月06日
报告期末基金份额总额	63,085,599.47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对宏观经济形势以及微观市场充分研判的基础上密切关注债券市场变化，持续研究债券市场运行状况、研判市场风险，在确保资产稳定增值的基础上，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。 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、可转换债券投资策略； 7、资产支持证券等品种投资策略。
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	中国银行股份有限公司

### §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（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	8,801,303.34
2.本期利润	3,660,214.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113
4.期末基金资产净值	70,408,292.12
5.期末基金份额净值	1.1161

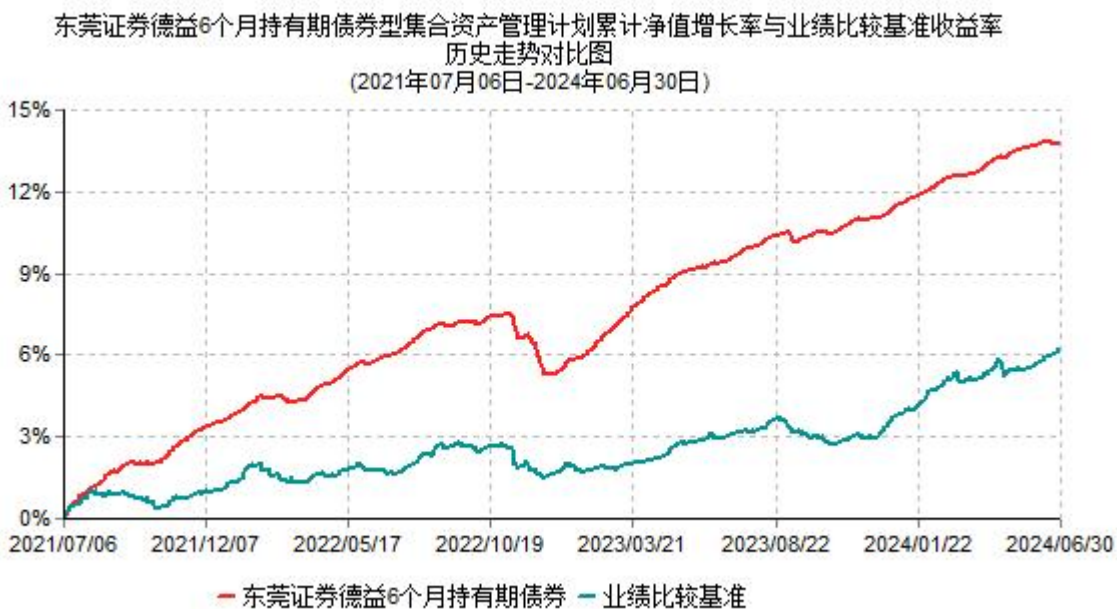
#### 3.2 基金净值表现

##### 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④	①-③	②-④
过去三个月	0.89%	0.02%	1.01%	0.07%	-0.12%	-0.05%
过去六个月	2.01%	0.02%	2.31%	0.06%	-0.30%	-0.04%
过去一年	3.95%	0.02%	3.12%	0.05%	0.83%	-0.03%

自基金合同生效起至今	13.76%	0.04%	6.23%	0.05%	7.53%	-0.01%
------------	--------	-------	-------	-------	-------	--------

### 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：本集合计划合同变更生效日期为2021年7月6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	2021-07-06	-	9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 and 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。
--	--	--	--	--	--

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本集合计划投资经理未同时兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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

2024年二季度债市延续了一季度牛市走势，虽有地产政策密集出台，央行数次提示长债利率风险，但通胀数据显示价格信号偏弱，社融数据“挤水分”，5、6月PMI重回荣枯线之下，总体而言经济仍呈现“弱修复”局面，加之“手工补息”取消后，债市资金进一步充裕，资产荒未得缓解，债牛基础未变，收益率曲线进一步平坦化。

具体来看，4月债市收益率先下后上，4月下旬央行再次点名长债利率，提示投资者注意利率风险为分界线，10年期和30年期国债分别触及2.25%和2.40%点位后转头向上。5月债市修复，央行出台系列地产宽松政策，收益率横盘整理。6月，二季度初银行“手工补息”被禁背景下，银行存款逐步转移至非银体系内，非银资金较为充裕，市场对于

央行数次提示长债风险逐渐钝化，债市收益率进一步下行，30年国债收益率再次向下突破2.5%关键点位。

信用债方面，二季度总体表现依然相对平稳，调整幅度小、时间也相对短。受限于短端收益偏低且下行空间不足，信用债配置思路也向长久期倾斜，资质较优的长久期信用债也受到市场追捧。

展望三季度，国内基本面弱复苏的状态可能仍将持续一段时间，地产政策的效果需要看到进一步数据的验证，货币政策预计稳中偏松，预计转向的可能性很小，广谱利率或易下难上。另一方面，“资产荒”短期或难以消解，期限利差、信用利差、品种利差等压缩的惯性大概率仍在。总体而言，预计债市面临的宏观环境仍然不差，尚未看到明显的转向信号。

当前债市收益率已来到历史低位，市场的波动在利率低位可能会被放大，这决定了投资者博取票息以外的增厚收益难度增加，中短期内不仅面临“资产荒”，也面临“策略荒”。后续需关注政府债供给、权益市场的边际变化以及经济高质量发展进程中超预期修复等因素可能多重共振对债市带来的扰动，尤其是后续央行货币政策实操值得重点关注。

本集合计划本报告期内仍主要投资于信用债及转债，产品保持中低杠杆运作。后续在产品管理上，将采取防御性和进攻性兼备的均衡配置思路，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益6个月持有期债券基金份额净值为1.1161元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.89%，同期业绩比较基准收益率为1.01%。

#### 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	14,451,608.99	18.05
	其中：债券	14,451,608.99	18.05

	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	25,006,369.86	31.23
	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	40,394,737.96	50.44
8	其他资产	230,864.56	0.29
9	合计	80,083,581.37	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

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

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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,358,799.02	14.71
7	可转债（可交换债）	4,092,809.97	5.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,451,608.99	20.53



**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	102280163	22渝兴永MTN001	100,000	10,358,799.02	14.71
2	113042	上银转债	10,000	1,136,773.84	1.61
3	110059	浦发转债	10,000	1,102,787.12	1.57
4	113056	重银转债	7,000	759,247.81	1.08
5	113043	财通转债	4,000	444,620.66	0.63

**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**

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**

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**

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**

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**

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**

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**

报告期内本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、财通证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门的处罚，处罚力度和性质对公司长期经营未产生重大负面影响。本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及合同的要求。



除上述主体外，本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 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

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	10,391.23
2	应收证券清算款	220,473.33
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	230,864.56

### 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	113042	上银转债	1,136,773.84	1.61
2	110059	浦发转债	1,102,787.12	1.57
3	113056	重银转债	759,247.81	1.08
4	113043	财通转债	444,620.66	0.63
5	110073	国投转债	324,733.77	0.46
6	113052	兴业转债	324,646.77	0.46

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	419,293,381.91
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	356,207,782.44

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	63,085,599.47

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,461,534.11
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,461,534.11
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.66

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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、《关于准予旗峰避险增值集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函[2021]1429号）；
- 2、《东莞证券德益6个月持有期债券型集合资产管理计划合同生效公告》；
- 3、《东莞证券德益6个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 4、《东莞证券德益6个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 5、《东莞证券德益6个月持有期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](http://www.dgzq.com.cn)]

东莞证券股份有限公司

2024年07月19日