

德邦心连心曦和 3 号固收增强集合资产管理计划

2024 年第二季度资产管理报告

报告期：2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 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》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 2024 年 07 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本计划资产，但不保证本计划一定盈利。本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计划的合同和说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期由 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 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

计划名称	德邦心连心曦和3号固收增强集合资产管理计划
计划类型	固定收益类
计划交易代码	CE1321
计划成立日	2020-07-31
成立规模	29,151,714.60 份
报告期末计划份额总额	13,505,006.96 份
计划存续期	10 年

第2节 管理人报告

一、投资经理简介

刘迪，对外经济贸易大学金融学硕士。2012 年任职首创证券固定收益部，2014 年任职易方达基金固定收益部，2021 年 8 月加入德邦资管，现任固收投资部投资经理。

二、业绩表现

截至 2024 年 06 月 30 日，本计划单位净值为 1.0259。报告期内，本计划季度净值增长率为 0.25%。

三、份额变动

报告期初份额总额为 14,739,934.46 份，报告期间申购份额为 0.00 份、赎回份额为 1,234,927.50 份、红利再投资份额为 0.00 份，报告期末份额总额为 13,505,006.96 份。

四、投资回顾与展望

二季度宏观经济整体较一季度偏弱，社会零售品销售总额、固定资产投资增速均有所回落。价格指数方面 CPI 企稳，PPI 降幅收窄。4-5 月工业企业增加值同比持平于 6.1%左右，主要受矿业、制造业带动。货币政策调控在结构性工具上发力，总量方面保持谨慎，金融体系资金利率微幅上行。专项债发行进度较往年偏慢，公共财政支出同比有所下降。

权益市场整体呈现冲高回落的格局。指数在4月上中旬震荡上行，5月下旬沪指触及阶段性高点3174点，随后震荡下行重回3000点下方。二季度，万得全A下跌2.43%，上证50下跌0.83%，沪深300下跌2.14%，创业板下跌7.41%，中证1000下跌10.02%。分行业看银行、公用事业、电子、煤炭和交通运输等板块涨幅靠前，而计算机、商贸零售、传媒和综合等板块跌幅居前。

债券市场受经济基本面及供需机构影响，整体收益下行。市场风险偏好转移导致债券类理财产品规模持续增长；信贷增速较弱银行缺乏优质资产，对债券配置力量增强。多因素共振下各期限评级债券收益均创年内新低。

三季度展望

目前经济条件下货币政策易松难紧，信用及利率债短久期品种仍具配置价值，账户维持中短端利率债的配置，对持仓信用债继续减持，进一步提高账户流动性。

权益资产受阶段性经济走弱及市场风险偏好影响再度回调，考虑到地产政策放开及海外经济带动对经济增长的支撑作用以及政策层面支持，维持账户较高的权益资产配置，从风格上做适度调整略偏向金融、周期、红利方向以适应目前市场，同时持续挖掘高景气度行业获取超额收益。

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	13,855,084.74
期末单位份额净值	1.0259
期末累计份额净值	1.1307

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	148,310.95	0.68
清算备付金	117,196.09	0.54
存出保证金	13,462.91	0.06

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资	15,890,128.38	73.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的基金投资	2,688,090.00	12.39
买入返售金融资产	2,831,001.27	13.05
资产类合计	21,688,189.60	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	24 国债 08	34,000.00	3,427,963.84	24.74
2	24 国债 01	33,000.00	3,392,873.75	24.49
3	24 国债 10	27,000.00	2,711,561.92	19.57
4	22 咸金 03	20,000.00	2,147,657.53	15.50
5	24 国债 03	21,000.00	2,128,648.60	15.36

三、投资组合报告附注

本报告期内，本计划投资的前五名证券的发行主体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 集合资产管理计划运用杠杆情况

本计划本报告期末的杠杆比率（总资产/净资产）为 156.54%。

第6节 集合资产管理计划费用

一、管理费（不含业绩报酬部分）

	本期（元）	上期（元）
当期应支付的管理费（报告期间计提金额）	21,712.93	22,494.42

二、托管费

	本期（元）	上期（元）
当期应支付的托管费（报告期间计提金额）	723.80	749.77

三、业绩报酬

	本期（元）	上期（元）
当期支付的业绩报酬（报告期间计提金额）	0.00	0.00

四、其他可列入资产管理业务费用的项目

按照法律法规及本计划的资产管理合同、投资标的相关业务合同的约定可以在计划财产中列支的其他费用，包括增值税费、交易费用、账户费用等。

上述费用的费率、计提、支付等安排详见本计划的资产管理合同及相关公告。

第7节 收益分配情况

本报告期内，本计划未进行收益分配。

第8节 重大事项情况

一、投资经理变更

无。

二、关联交易情况

无。

三、其他重大事项说明

无。

第9节 信息披露的查阅方式

一、备查文件

- 1、《德邦心连心曦和3号固收增强集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、管理人业务资格批复文件、营业执照；
- 3、报告期内本计划项下披露的各项公告；
- 4、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.tebonam.com.cn
2、计划报告置备地点	上海市杨浦区荆州路198号23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服

务热线 021-58588072、登录管理人官网 www.tebonam.com.cn 或“德邦资产管理”微信公众号获取相关信息。

德邦证券资产管理有限公司

2024 年 07 月 15 日

