

东吴证券汇天益月月盈 1 号集合资产管理计划
2024 年第 2 季度资产管理报告

2024 年 6 月 30 日

资产管理人：东吴证券股份有限公司

资产托管人：江苏银行股份有限公司苏州分行

报告送出日期：2024 年 7 月 30 日

东吴证券汇天益月月盈 1 号集合资产管理计划 2024 年第 2 季度资产管理报告

一、重要提示

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

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资管计划资产，但不保证本资管计划一定盈利，也不保证最低收益。

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，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。

托管人已于 2024 年 7 月复核了本报告。保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告未经审计。本报告期自 2024 年 4 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

二、资管计划概况

产品名称：东吴证券汇天益月月盈 1 号集合资产管理计划

产品类型：固定收益类开放式集合资产管理计划

投资范围及比例：

固定收益类资产，包括在银行间和交易所市场发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债（政策性银行债券、商业银行债券、非银行金融机构债券、特种金融债）、可交换债券、可转换债券、可分离交易债券、次级债、企业债（含项目债）、公司债（包括面向公众公开发行、面向合格投资者公开发行以及非公开发行的公司债）、短期融资券、超短期融资券、中期票据（含长期限含权中期票据）、超过 7 天的债券逆回购、债券型基金、非公开定向债务融资工具、资产支持票据、资产支持证券等交易所、银行间交易商协会等上市发行的各类债务融资工具等；

现金类资产，包括现金、银行存款（包括活期存款和定期存款、协议存款）、同业存单、货币市场基金、不超过 7 天的债券逆回购、到期日在 1 年内的政府债券。

本集合计划可参与债券正回购业务。

本计划属于固定收益类产品，投资于存款、债券等债权类资产占集合计划总资产的比例合计

不低于80%。

本集合计划可参与债券正/逆回购业务，债券正/逆回购余额不超过集合计划资产净值的100%，如法律法规或中国证监会对债券正/逆回购比例有新的监管口径，管理人将在与托管人达成一致意见后执行新的标准，届时以管理人公告为准。

成立日期：2023年8月23日

成立规模：10,600,005.84份

存续期限：本集合计划的存续时间为10年，即自集合计划成立日开始至10年后对应的同月同日止（遇法定节假日、休息日自动顺延）。

资产管理人：东吴证券股份有限公司

资产托管人：江苏银行股份有限公司苏州分行

三、资管计划财务指标与净值表现

（一）主要财务指标

	主要财务指标（单位：元）	2024年4月1日-2024年6月30日
1	本期利润	656,712.87
2	期末资产净值	75,125,687.02
3	期末单位资产净值	1.0350

（二）净值表现

本计划自2023年8月23日成立以来，累计单位净值上涨3.50%。

四、资管计划管理人报告

（一）投资经理简介

陈叶闻，硕士研究生，曾任职于天风资管，担任投资经理助理。2021年加入东吴证券资管，现任东吴证券资管总部固定收益部投资经理。已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

（二）报告期内业绩表现

截至2024年6月30日，本计划单位净值为1.0350元，累计单位净值为1.0350元。本计划在本报告期内，累计单位净值增长0.83%。

（三）投资管理报告

二季度，债市整体收涨。4月以来，央行多次喊话长端收益率过低的风险，受此影响，长端利率走势较为谨慎，整体窄幅波动，即10年期国债收益率在2.30%附近，30年期国债收益率在

2.50%附近波动。6月中旬，多个因素共振驱动债市开始做多：5月的金融数据显示，信贷数据仍偏弱；央行行长表示“以央行的某个短期操作利率为主要政策利率”，意味着MLF的政策利率指向性的作用将有所弱化；6月下旬，股市走弱带动市场风险偏好进一步下降。季末央行呵护性投放引发新一轮的做多情绪，10年以上关键期限利率多靠近年内低点，10年以内关键期限利率多创年内新低。6月末30年期/10年期/5年期国债收益率收于2.4235%/2.233%/1.9575%。

信用债在“钱多”的背景下整体走强，大部分品种期限利差、等级利差持续压缩，资产荒行情延续。6月末，1年期城投债AAA/AA+/AA的信用利差较3月末进一步收窄，分别下行17.2BP/18.2BP/20.2BP至33.8BP/38.3BP/43.3BP，2年期城投债AAA/AA+/AA的信用利差较3月末分别下行12.3BP/13.3BP/18.3BP至26.8BP/32.2BP/37.2BP。6月末理财规模约为29.0万亿元，季末回表导致的降幅低于2020年以来的同期降幅，体现出广义基金较为强劲的配置需求。供需结构方面，6月信用债供给量与5月低点相比有所抬升，后续以金融债增量为主的信用债供给或有所提速。

6月份，制造业PMI为49.5%，反映出经济景气度与上月持平。从供需角度来看，生产端的降幅大于需求端，导致供需比有所收敛。不过，新订单指数继续处在不景气区间，且较上月微降，反映出制造业市场的需求仍然不足。分行业来看，供需的主要驱动力来自出口和新动能，而传统动能方面形成拖累。出口方面的分项指标显示6月份出口仍然具有韧性。从价格端来看，PMI的价格指数有所回落，体现出企业成本压力有所减轻。当前，国内经济面临有效需求不足、预期偏弱的问题，同时，全球大宗商品价格持续下跌，这些因素共同导致国内大宗商品价格走低。

目前，经济基本面和债券供需格局仍利好债券走势。结构上看，预计中短端信用债的走势较中长端利率债更为稳健。截至6月末，10年/30年国债收益率均已接近监管红线，安全垫较薄。考虑到近期央行多次喊话长债收益率过低的风险，将对监管关注的品种采取谨慎防守的态度。

信用债策略上，维持以中短久期高票息品种作底仓，辅以杠杆套息、骑乘策略、品种挖掘。当前城投债利差处于历史低位，进一步信用下沉的收益挖掘空间较为有限，择券更加注重流动性。目前时点利率债面临央行可能的进一步动作和7月会议出台稳增长政策等的多重潜在利空，有一定的调整风险。对于中长期利率债和高等级信用债适度止盈。

五、资管计划风险控制报告

本报告期内，资管计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《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》及其他法律法规的规定，始终按照本资管计划资产管理合同和本资管计划说明书的要求管理和运用本资管计划资产。

本资管计划于2023年8月23日成立，自成立后至本报告期末，资管计划管理人针对本资管计划的运作特点，通过每日的风险监控工作，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒

投资经理采取相应的风险规避措施，确保了本资管计划合法合规、正常平稳运行。

经过审慎核查，本资管计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本资管计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。资管计划管理人通过动态评估资管计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保本资管计划运作风险水平与其投资目标相一致。

我们认为，报告期内资管计划管理人本着诚实信用、勤勉尽责的原则，在控制风险的基础上为资管计划持有人谋求最大利益，运作合法合规，不存在损害本计划持有人权益的行为。

六、资管计划财务报告

（一）资管计划会计报告

1. 资管计划资产负债表

日期：2024年6月30日			单位：元
资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
资产：		负债：	
货币资金	701,452.42	短期借款	-
结算备付金	193,394.35	交易性金融负债	-
存出保证金	-	衍生金融负债	-
衍生金融资产	-	卖出回购金融资产款	18,109,941.74
交易性金融资产	92,454,461.32	应付清算款	-
买入返售金融资产	-	应付赎回款	-
发放贷款和垫款	-	应付管理人报酬	84,335.11
债权投资	-	应付托管费	4,216.76
其他债权投资	-	应付销售服务费	-
应收清算款	-	应付投资顾问费	-
应收利息	-	应交税费	11,081.39
应收股利	-	应付利息	-
应收申购款	-	应付利润	-
其他权益工具投资	-	其他负债	14,046.07
长期股权投资	-	负债合计：	18,223,621.07
其他资产	-	所有者权益：	
-	-	实收基金	72,586,990.66
-	-	其他综合收益	-
-	-	未分配利润	2,538,696.36
-	-	所有者权益合计：	75,125,687.02

资产总计	93,349,308.09	负债与所有者权益总计	93,349,308.09
------	---------------	------------	---------------

2. 资管计划经营业绩表

期间：2024年第2季度	单位：元	
项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	846,240.56	1,035,986.61
1. 利息收入	2,440.88	267,178.07
2. 投资收益（损失以“-”填列）	926,394.96	908,942.54
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-	-
3. 公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-82,595.28	-140,134.00
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5. 其他业务收入	-	-
二、营业总支出	189,527.69	159,335.13
1. 管理人报酬	123,505.72	127,980.32
其中：暂估管理人报酬	-	-
2. 托管费	4,216.76	5,507.83
3. 销售服务费	-	-
4. 投资顾问费	-	-
5. 利息支出	42,269.84	6,968.83
其中：卖出回购金融资产支出	42,269.84	6,968.83
6. 信用减值损失	-	-
7. 税金及附加	4,019.16	3,361.94
8. 其他费用	15,516.21	15,516.21
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	656,712.87	876,651.48
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”填列）	656,712.87	876,651.48
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	656,712.87	876,651.48

3. 会计报表事项附注

本资管计划依照《企业会计准则》、《资产管理产品相关会计处理规定》及资产管理业务相关规范、资产管理产品合同的相关约定，独立建账，独立实施会计核算和编制会计报表。

本报告期间，本计划无会计政策、会计估计变更事项，无其他特别核算、报表事项。

4. 产品两费及业绩报酬等费用的计提和支付情况

本资管计划固定管理费率为0.4%，托管费率为0.02%，计提基准为前一日集合计划资产净值，均于每个季度结束后的次月第4个工作日支付。本计划的业绩报酬计提日为存续期间集合计划份额退出日及集合计划终止日。根据投资者每笔参与份额持有期间的年化收益率及持有期间内各业绩

报酬核算区间对应的业绩报酬计提基准分别计算业绩报酬，业绩报酬计提期间的期间年化收益率超过业绩报酬计提基准时，超过业绩报酬计提基准部分的60%计提为管理人业绩报酬，各业绩报酬核算区间的业绩报酬在业绩报酬计提时合并收取。

税费及其他各类费用的处理根据政策限定以及与业务关联情况等因素进行审核列支，并根据其归属期间和对净值指标影响选择入账时机和方式等。

本期产品计提固定管理费84,335.11元，业绩报酬39,170.61元，托管费4,216.76元。支付管理费110,156.24元，托管费5,507.83元，业绩报酬39,170.61元。

5. 期间收益分配情况

本计划存续期内不进行收益分配。

本报告期间，产品向持有人分配收益0.00元，单位份额分配0.0000元。

（二）资管计划投资组合报告

1. 资产组合情况

日期：2024年6月30日		单位：元
项目	期末余额	占总资产比例
银行存款及备付金	894,846.77	0.96%
存出保证金	-	0.00%
股票投资	-	0.00%
债券投资	92,454,461.32	99.04%
基金投资	-	0.00%
买入返售金融资产	-	0.00%
其他资产	-	0.00%
合计	93,349,308.09	100.00%

2. 报告期末按市值占资管计划资产净值比例大小排序前十的标的明细

序号	标的名称	代码	数量	市值（元）	占净值比
1	19 华发 03	151992.SH	100,000.00	10,468,876.71	13.94%
2	24 济源 D1	254322.SH	90,000.00	9,119,269.73	12.14%
3	23 漯河 02	252218.SH	80,000.00	8,499,463.01	11.31%
4	23 萍创 D1	133684.SZ	80,000.00	8,352,425.64	11.12%
5	20 合投 01	177097.SH	70,000.00	7,655,336.16	10.19%
6	22 万州经开 PPN003(科创票据)	032280627.IB	60,000.00	6,612,315.84	8.80%
7	24 悦达 SCP005	012480907.IB	60,000.00	6,063,564.25	8.07%
8	23 株高 05	252541.SH	50,000.00	5,423,618.49	7.22%
9	23 寿光 D1	252698.SH	50,000.00	5,309,391.78	7.07%
10	22 饶创 01	114414.SH	50,000.00	5,284,956.16	7.03%

3. 投资组合报告附注

(1) 本资管计划本期投资的前十名标的中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告期内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的标的。

(2) 本资管计划投资的标的中，没有投资于超出产品合同规定备选之外的标的。

(3) 本资产管理计划运用杠杆情况：报告期末，本计划总资产较计划净资产的比值为124.258%。本计划参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额未发生超过本计划上一日资产净值100%的情形。

(4) 其他：无。

七、资管计划份额变动情况

(一) 份额变动情况

份额类型	期初份额(份)	期间增加(份)	期间减少(份)	期末份额(份)
B82406	96,280,308.83	14,483,612.40	38,176,930.57	72,586,990.66

(二) 关联方参与资管计划的情况

报告期内，关联方参与本资管计划情况如下表列示：

关联方类型	期初余额(份)	期间变动(份)	期末余额(份)	参与比例(%)
管理员工	292,997.36	292,997.36	0.00	0.00

注：无

八、重要事项提示

无

九、文件及信息披露查阅方式

- (一) 东吴证券汇天益月月盈1号集合资产管理计划成立公告(运作通知)；
- (二) 东吴证券汇天益月月盈1号集合资产管理计划验资报告(资金到账通知)；
- (三) 东吴证券汇天益月月盈1号集合资产管理计划基金业协会备案证明；
- (四) 东吴证券汇天益月月盈1号集合资产管理计划说明书；
- (五) 东吴证券汇天益月月盈1号集合资产管理计划合同；
- (六) 资管计划管理人业务资格批件、营业执照。

文件存放地点：江苏省苏州市工业园区星阳街5号

网址：<http://www.dwzq.com.cn/>

联系人：段斌

联系电话：0512-62936102

电子邮箱：dwzggz@dwzq.com.cn

投资者如对本报告内容存有疑问，可咨询管理人东吴证券股份有限公司资产管理总部。

