

# 东吴证券聚利双周盈2号集合资产管理计划 2024年第1季度资产管理报告

2024年3月31日

资产管理人：东吴证券股份有限公司

资产托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2024年4月30日

## 东吴证券聚利双周盈 2 号集合资产管理计划 2024 年第 1 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 4 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 1 月 1 日起至 2024 年 3 月 31 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：**东吴证券聚利双周盈 2 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：**

固定收益类品种，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。

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

不低于 80%。

本计划可参与债券正回购/逆回购业务，债券正回购/逆回购余额不超过计划资产净值的 100%，如法律法规或中国证监会对债券正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。

**成立日期：**2023 年 9 月 5 日

**成立规模：**10,900,097.22 份

**存续期限：**自集合计划成立日开始至 10 年后对应的同月同日止。

**资产管理人：**东吴证券股份有限公司

**资产托管人：**广发银行股份有限公司

### 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日
1	本期利润	1,573,427.94
2	期末资产净值	186,458,950.32
3	期末单位资产净值	1.0231

#### （二）净值表现

本计划自 2023 年 9 月 5 日成立以来，累计单位净值上涨 2.31%。

### 四、资管计划管理人报告

#### （一）投资经理简介

张伟，武汉大学硕士，曾任职于国联证券研究所、长江证券研究所，从事研究及投资顾问工作。于 2012 年加入东吴证券资产管理总部，任投资经理，从事产品的研究投资工作。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 3 月 31 日，本计划单位净值为 1.0231 元，累计单位净值为 1.0231 元。本计划在本报告期内，累计单位净值增长 0.88%。

#### （三）投资管理报告

##### 1. 市场回顾

基本面方面，2 月新增社融 1.52 万亿元，同比增加 9.0%，环比减少 0.5%。新增人民币贷款 1.45 万亿元，同比减少 3600 亿元。今年前两个月社融同比少增超万亿元，信贷和政府债同比均

少增。反映出有效需求不足，实体信贷需求仍然偏弱。一方面由于春节假期因素，工作日少于去年同期，一定程度限制社融信贷投放。另一方面2月政府债券融资同比少增2100亿元，显著低于过去两年同期情况。信贷方面，2月居民贷款减少5906亿元，同比减少近8000亿元，表明在稳地产政策下，居民部门按揭需求仍然持续疲弱，降杠杆意愿增强。3月制造业PMI 50.8%，环比上升1.7%，时隔半年重回荣枯线以上；非制造业PMI 53.0%，环比回升1.6%，已连续4个月回升。总体而言，显示企业生产经营活动加快，经济景气水平持续回升。3月以来，两会政府工作报告公布GDP维持5%左右增速，赤字率按3%安排，未超市场预期，但超长期万亿特别国债发行计划拟待发行、地产政策频出，市场恐高情绪升温，超长端出现盘整，债市整体进入低位震荡区间，波动加大。截至3月29日，10年国债利率2.29%，30年国债收益率到2.46%。

资金方面，3月资金利率中枢平稳，资金面整体均衡宽松。一方面地方政府债发行节奏维持较低位置，另一方面受节后现金持续回流及信贷投放不及预期等情况，OMO月中回归地量，月末增量投放维持跨季稳定，整体资金量宽松、价格波动较小。从整个1季度来看，资金均保持整体平衡宽松，流动性分层明显。

## 2. 市场展望

开年以来，在基本面、资金面、市场供需和投资者行为等多因素合力下，债市收益率快速下行。10Y国债及30Y国债收益率一度下探至2.3%和2.5%，达到历史低位。当前随着经济和金融数据的出炉，虽然景气水平有所回升，但实体经济仍然偏弱。多城市在房地产市场持续政策“解绑”，成交量有所起色，但多以价换量，房市整体成色不足。资金面方面，央行年初以来接连降准降息，释放流动性，降低资金成本，市场流动性整体偏宽松。海外市场，美国通胀数据仍高于市场预期，使得美联储对过早降息保持谨慎。当前期限利差已至低位，若后续特别国债的发行时点靠前或超预期集中发行，欠配有望缓解，利空债市。后续我们判断止盈盘将会持续出现，债市整体低位震荡波动。信用债方面，一季度城投债收益率平稳下行，自“一揽子化债”以来发行持续收紧，整体呈现“供不应求”的抢配局面，发行成本进一步降低，挖掘难度进一步加大，关注后续政策调控上是否有松动。二季度我们将关注宏观经济政策是否出现超预期边际变化造成债券市场出现调整，整体操作将会继续保持偏谨慎。

## 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9月5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 3 月 31 日			单位：元
资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
<b>资产：</b>		<b>负债：</b>	
货币资金	2,480,244.79	短期借款	-
结算备付金	-	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	-
交易性金融资产	152,014,970.77	应付清算款	-
买入返售金融资产	32,266,536.79	应付赎回款	-
发放贷款和垫款	-	应付管理人报酬	226,914.95
债权投资	-	应付托管费	9,076.62
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	32,136.24
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	34,674.22
长期股权投资	-	<b>负债合计：</b>	302,802.03
其他资产	-	<b>所有者权益：</b>	
-	-	实收基金	182,240,686.85
-	-	其他综合收益	-

-	-	未分配利润	4,218,263.47
-	-	<b>所有者权益合计:</b>	186,458,950.32
<b>资产总计</b>	186,761,752.35	<b>负债与所有者权益总计</b>	186,761,752.35

## 2. 资管计划经营业绩表

期间: 2024 年第 1 季度	单位: 元	
项目	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	1,828,427.24	1,323,400.29
1. 利息收入	426,952.04	331,053.30
2. 投资收益 (损失以“-”填列)	1,306,648.49	623,710.91
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)	94,826.71	368,636.08
4. 汇兑收益 (损失以“-”填列)	-	-
5. 其他业务收入	-	-
<b>二、营业总支出</b>	254,999.30	157,962.06
1. 管理人报酬	226,914.95	132,655.12
其中: 暂估管理人报酬	-	-
2. 托管费	9,076.62	5,306.21
3. 销售服务费	-	-
4. 投资顾问费	-	-
5. 利息支出	519.19	-
其中: 卖出回购金融资产支出	519.19	-
6. 信用减值损失	-	-
7. 税金及附加	4,829.27	2,204.23
8. 其他费用	13,659.27	17,796.50
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”填列)</b>	1,573,427.94	1,165,438.23
减: 所得税费用	-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”填列)</b>	1,573,427.94	1,165,438.23
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	1,573,427.94	1,165,438.23

## 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

本集合计划管理费率 0.5%,托管费率 0.02%,计提基准均为前一日集合计划的资产净值,均

于每个季度结束后次月的第 4 个工作日支付。本集合计划不收取业绩报酬。

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 226,914.95 元，业绩报酬 0.00 元，托管费 9,076.62 元。支付管理费 132,655.12 元，托管费 5,306.21 元，业绩报酬 0.00 元。

## 5. 期间收益分配情况

本集合计划不进行收益分配。

## (二) 资管计划投资组合报告

### 1. 资产组合情况

日期：2024 年 3 月 31 日		单位：元
项目	期末余额	占总资产比例
银行存款及备付金	2,480,244.79	1.33%
存出保证金	-	0.00%
股票投资	-	0.00%
债券投资	152,014,970.77	81.40%
基金投资	-	0.00%
买入返售金融资产	32,266,536.79	17.28%
其他资产	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>186,761,752.35</b>	<b>100.00%</b>

### 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	23 曹妃国控 PPN001	032380373. IB	100,000.00	10,637,882.79	5.71%
2	22 牟中 01	194526. SH	100,000.00	10,461,026.16	5.61%
3	23 开封 D3	251508. SH	100,000.00	10,324,010.00	5.54%
4	23 漂投 D2	253450. SH	100,000.00	10,161,788.77	5.45%
5	23 扬开 D2	252971. SH	100,000.00	10,148,545.75	5.44%
6	23 新余 D3	253424. SH	100,000.00	10,134,656.16	5.44%
7	24 盐高 D1	253488. SH	100,000.00	10,110,353.15	5.42%
8	24 产建 D1	254103. SH	100,000.00	10,026,644.11	5.38%
9	24 华能江苏 SCP002(科创票 据)	012481068. IB	100,000.00	10,000,286.30	5.36%
10	22 惠民城建 PPN001	032280188. IB	90,000.00	9,585,140.90	5.14%

### 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 100.162%。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)
B82408	143,839,105.16	182,184,806.73	143,783,225.04	182,240,686.85

### (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	9,559,934.58	558,721.44	10,118,656.02	5.55
其他关联方	1,979,805.98	1,664,992.65	3,644,798.63	2

## 八、重要事项提示

无。

## 九、文件及信息披露查阅方式

- (一) 东吴证券聚利双周盈 2 号集合资产管理计划成立公告 (运作通知)；
- (二) 东吴证券聚利双周盈 2 号集合资产管理计划验资报告 (资金到账通知)；
- (三) 东吴证券聚利双周盈 2 号集合资产管理计划基金业协会备案证明；
- (四) 东吴证券聚利双周盈 2 号集合资产管理计划说明书；
- (五) 东吴证券聚利双周盈 2 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](mailto: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。

