

东兴双债轮动集合资产管理计划 2024 年二季度资产管理报告

一、 重要提示

本报告由资产管理计划（以下简称：计划）管理人依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货机构私募资产管理计划运作管理规定》等相关规定制作。托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告日期为：2024年4月1日至2024年6月30日。

二、 资产管理计划概况

- （一） 管理人： 东兴证券股份有限公司
- （二） 投资经理： 匡胤
- （三） 托管人： 交通银行股份有限公司
- （四） 审计机构： 普华永道中天会计师事务所

三、 管理人履职报告

报告期内，管理人已按照有关法律法规、公司风险管理和内控制度等相关制度、本计划合同的要求，合规管理运作；投资交易行为合法合规，未出现操纵市场、内幕交易、利益输送等违法违规事件。

四、 托管人履职报告

报告期内，托管人已按照有关法律法规、本计划合同的要求，办理本计划的托管事项；本计划资产独立于托管人、管理人资产，委托人的财产权益依法受到保护，未发现损害委托人利益的行为。

五、 投资表现

二季度以来，债券市场受到房地产政策优化、叫停“手工补息”、央行喊话长端利率风险等影响，基础利率整体呈震荡格局。理财申购规模增长，叠加供给收缩，信用利差进一步收窄。5月房地产政策出现重大调整，同时特别国债发行启动，但随着利空因素陆续落定，预期压力有所缓释。手工补息影响延续，

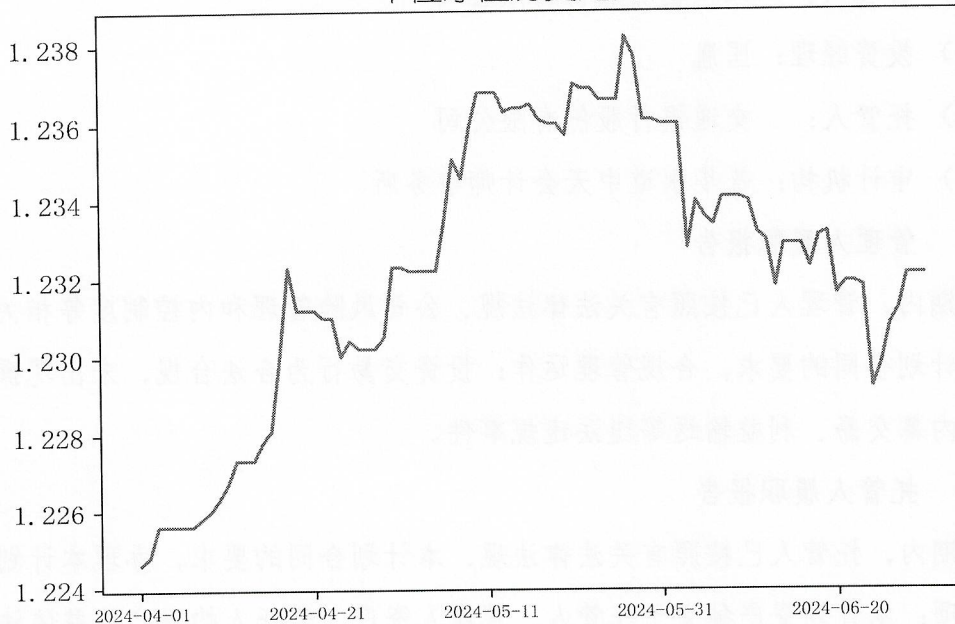


非银资金相对充裕，配置热情高涨，信用债供需不平衡加剧，利差预计将保持低位。基本面上看，当前PMI数据显示需求端仍处于边际走弱的状态中，房地产市场高频销售数据当前看仅有一线城市的二手房数据略有冲高，其他数据仍没有明显变化，尚需时间等待政策效果。央行再次发声提示长端利率风险，不断夯实利率政策底。综合来看，预计十年国债在2.30%-2.40%的区间波动将成为短期常态。信用债供不应求格局下，需精准择券、把控久期。

报告期内，管理人严格控制利率风险和信用风险，密切关注国际市场、国内宏观经济和债券市场走势，通过市场研判调整产品持仓结构、久期与杠杆水平。同时，密切关注流动性变化时点，及时捕捉阶段性交易性机会。

报告期内，本计划单位净值表现如下图：

东兴双债轮动集合资产管理计划
单位净值历史走势图



六、 投资组合报告

报告期末，本计划投资组合：

项目名称	期末市值（元）	占资产比例%
银行存款	1,777,688.94	60.5551
存出保证金	27.94	0.001

债券投资	1,157,938.51	39.444
合计	2,935,655.39	100

报告期内，本计划未分配收益。

报告期内份额变动：

项目	总份额数量（份）	其中自有份额数量（份）
期初份额总额	2,431,594.32	364,000.00
报告期间总参与份额	243,289.27	0.00
红利再投资份额	0.00	0.00
报告期间总退出份额	-309,157.89	-46,000.00
报告期末份额总额	2,365,725.70	318,000.00

七、 运用杠杆情况

本计划未分级。报告期内，本计划资产总值与资产净值的杠杆比例符合合同约定。

八、 费用说明

报告期内，本计划的管理费、托管费、业绩报酬等费用的计提基准、计提方式和支付方式与本计划合同约定一致，详细情况请查阅资管计划合同。

九、 重大事项

- （一）报告期内，本计划未发生诉讼事项。
- （二）报告期内，本计划未发生违约事项。
- （三）报告期内，本计划投资经理未变更。
- （四）报告期内，本计划管理合同和说明书未变更。
- （五）报告期内，本计划未发生应予披露的关联交易。
- （六）报告期内，本计划代理推广机构未发生变更。

十、 管理人联系方式

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人：

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层



公司网站: www.dxzq.net

客服电话: 95309

传真: 010-66555220



东兴证券股份有限公司

2024年7月19日

(份) 基金资产净值	(份) 基金资产净值	
00,000.100	38,406,169.5	
00.0	75,885,871	
00.0	00.0	
00,000.71	99,781,800.0	
00,000.811	87,257,288.8	