

# 中信证券信信向荣3号集合资产管理计划

## 季度报告

### 2022年第1季度报告

#### 第一节 管理人履职报告

报告期内，本计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产。

报告期内，本计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自2022年01月01日起至03月31日止。

#### 第二节 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对中信证券信信向荣3号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中信证券股份有限公司编制和披露的中信证券信信向荣3号集合资产管理计划2022年季报中财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

#### 第三节 资产管理计划概况

名称： 中信证券信信向荣3号集合资产管理计划  
 类型： 小集合  
 成立日： 2021年7月30日  
 报告期末份额总额： 2,124,731,900.76  
 投资目标： 重点投资于债权类资产，在严格控制风险、保障流动性、追求安全性的前提下，获得相对稳定的投资收益。  
 投资基准： 无  
 管理人： 中信证券股份有限公司  
 托管人： 中信银行股份有限公司上海分行  
 注册登记机构： 中信证券股份有限公司

#### 第四节 资产管理计划投资表现

##### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	15,808,305.02
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	14,405,809.26
3. 期末资产净值	2,189,319,262.39
4. 期末每份额净值	1.0304
5. 期末每份额累计净值	1.0304

#### 第五节 管理人报告

##### 一、业绩表现

截至2022年03月31日，本集合计划单位净值1.0304元，累计单位净值1.0304元，本期集合计划收益率增长0.78%。

##### 二、投资主办人简介

李薇女士，应用数学硕士，曾任中国建设银行金融市场部自营交易处业务经理，2015年加入中信证券，担任固定收益投资经理。已经取得基金从业资格，无其他兼职，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

##### 三、投资主办人工作报告

###### 1、市场回顾和投资操作

债券市场方面，2022年一季度收益率整体呈先下后上势头。中债综合财富指

数上涨 0.77%，一年、五年、十年期国债收益率分别下行 11.3BP、下行 3.59BP、上涨 1.24BP。春节前收益率小幅下行，春节后收益率总体上行。节前在降息以及悲观的经济预期推动下，10 年期国债一度向下突破 2.7%；春节之后，多重因素带动债市回调，1 月金融数据明显走强，投资者稳增长信心增强；1-2 月经济增长较去年 12 月走好都带动收益率上行，10 年期国债一度回到 2.85%，临近季末资金面宽松，收益率小幅下行。俄乌战争，2 月居民贷款负增长以及各地疫情蔓延对经济形成干扰，整体来看债市依旧处于震荡态势。

## 2、市场展望和投资策略

对债市走势方面，短期（1 个月维度）我们判断宽信用推进、疫情带来的消费回落和货币宽松预期仍在这些多空因素叠加会使得债市偏中性，大概率呈震荡走势。中期（1-2 个季度维度）我们判断债市偏空，二季度可能是稳增长效果的逐步见效期，预计社融增速可能在二季度有明显回升，经济环比动能有望真实改善。

我们的融资模型利率模型指示，10 年国债中枢在 2.82%，政策利率指示的 10 年国债中枢在 3%，实际利率低于政策利率的情况下，该位置为上限。

后续投资策略方面，在货币政策仍保持宽松基调，调整后票息空间可能更广阔判断基础上，我们将采取中高杠杆水平和中性或略低于中性的久期。类属上，信用债优于利率债，经过这段时间的债市调整后的信用债票息性价比较高。信用债品种中，我们认为 3 年 AAA 信用债优于 3 年银行永续和二级资本债，优于 5 年银行永续和二级资本债。

## 四、风险控制报告

中信证券针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

## 第六节 投资组合报告

### 一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票	0.00	0.00%
债券	1,921,704,895.06	87.52%
基金	50,025,398.64	2.28%
银行存款及清算备付金合计	14,713,213.61	0.67%
其他资产	209,198,208.34	9.53%
其中：资产支持证券	74,648,736.29	3.40%
其中：信托计划	0.00	0.00%
其中：买入返售金融资产	110,016,351.13	5.01%
合计	2,195,641,715.65	100.00%

### 二、资产管理计划运用杠杆情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例
1	报告期末债券回购融资余额	0.00	-
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%

### 三、期末市值占资产管理计划资产净值前十名股票明细

本产品报告期末未持有股票

### 四、期末市值占资产管理计划资产净值前十名债券明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	032100681	21 环太湖 PPN001	500,000.00	51,731,164.38	2.36%
2	188736	21 国君 12	500,000.00	50,881,575.34	2.32%
3	185097	21 中金 G7	500,000.00	50,733,808.22	2.32%
4	185064	21 中化 04	500,000.00	50,228,746.58	2.29%

			0		
5	185229	22 中化 G1	500,000.00	50,190,328.77	2.29%
6	185285	22 海通 01	500,000.00	49,920,719.18	2.28%
7	162203	19 即墨 01	400,000.00	41,374,284.93	1.89%
8	184050	21 山能 02	400,000.00	41,149,479.45	1.88%
9	188883	21 铁投 01	400,000.00	40,952,493.15	1.87%
10	196950	21 即墨 03	400,000.00	40,848,449.32	1.87%

#### 五、期末市值占资产管理计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	000914	中加纯债债券型证券投资基金	37,993,920.97	40,079,787.23	1.83%
2	002881	中加丰润纯债债券型证券投资基金	9,377,344.34	9,945,611.41	0.45%

#### 六、期末市值占资产管理计划资产净值前十名权证明细

本产品报告期末未持有权证

#### 七、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体中，中国国际金融股份有限公司、海通证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。该类情形对该发行主体的经营和财务没有重大影响，该证券的投资决策程序符合相关法律法规以及基金合同的要求。

#### 八、业绩报酬及费用的计提和支付

	报告期间计提金额（元）	报告期间支付金额（元）
管理费	1,619,930.86	1,414,293.35
托管费	134,994.27	117,857.82
业绩报酬	774,238.28	774,238.28

## 九、所投资资产管理计划发生的费用

项目	报告期间费用（元）
交易费用	1,032,138.12

## 十、投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本产品报告期末未持仓关联方发行的资管产品。

## 第七节 资产管理计划份额变动

### 一、资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	1,517,741,146.34
报告期间参与份额	1,334,926,736.70
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	727,935,982.28
报告期末份额总额	2,124,731,900.76

### 二、关联方持有本资产管理计划份额变动情况

本报告期内,关联方未持有本资产管理计划份额。

## 第八节 资产管理计划投资收益分配情况

本产品在本报告期内没有投资收益分配。

## 第九节 重要事项提示

### 一、本资产管理计划管理人相关事项

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

### 二、本资产管理计划相关其他事项

无

## 第十节 信息披露的查阅方式

网址：[www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com)

热线电话：95548

