

中信证券信用掘金定制2号集合资产管理计划

季度报告

2022年第4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10月01日起至12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用掘金定制2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用掘金定制2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： 中信证券信用掘金定制2号集合资产管理计划
 类型： 小集合
 成立日： 2022年2月24日
 报告期末份额总额： 125,988,962.88
 投资目标： 结合宏观经济和信用周期的判断，通过深入信用挖掘，把握标准化债权资产的投资机会，追求集合计划资产的长期增值。
 业绩比较基准： 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合肥分行
 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

4.1 主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-3,674,486.40
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,452.23
3. 期末资产净值	126,876,783.90
4. 期末每份额净值	1.0070
5. 期末每份额累计净值	1.0070

第五节 管理人报告

5.1 业绩表现

截至2022年12月31日，本集合计划单位净值1.0070元，累计单位净值1.0070元，本期集合计划收益率增长-2.82%。

5.2 投资经理简介

杨全，北京大学管理学硕士、香港大学金融学硕士，2018年加入中信证券，现为资产管理业务投资经理。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。

黄德龙，北京大学金融数学系理学学士，中国科学院管理学博士（金融风险方向）。2007年任职于香港城市大学经济与金融系，担任高级研究助理。2009

年加入中信证券，先后担任风险管理部信用风险副总裁、资产管理业务信用主管，现为中信证券资产管理业务执行总经理、投资主管，获邀担任银行间市场交易商协会自律处分专家、保险资管协会信用风险管理专业委员会委员等。黄德龙先生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。

5.3 投资经理工作报告

5.3.1 市场回顾和投资操作

四季度债券市场出现较大波动，在 10 月份的震荡行情后，11 月和 12 月由于疫情防控转松叠加地产支持政策加码，基金和理财赎回负反馈催动债市出现较大幅度调整。利率债方面，10 年国债收益率于 12 月中旬触及 2.92% 的全年高位；信用债方面，各品种信用利差均出现大幅回调，3 年期 AAA、AA+ 和 AA 信用利差都处在 2016 年以来的 99% 分位点。12 月下旬随着理财赎回潮有所缓解，叠加资金面稳定宽松，收益率开始逐步修复。

四季度整个市场“强预期，弱现实”的特点显著。市场对持续低迷的社融、偏弱的出口外需以及受疫情阻碍的投资生产端数据等利空因素钝化，转而被地产修复和经济消费复苏的强预期主导，这也导致债券市场在资金面相对宽松的条件下仍旧出现了较大调整。

账户操作方面，组合小幅增持了偏短久期的 AAA 信用债，适度增加了防御型转债配置。结合公募 REITs 的波动特征，逐步调低了 REITs 配置比例。

5.3.2 市场展望和投资策略

从基本面角度看，当前经济动力仍旧偏弱，12 月制造业 PMI 为 47%，比上月下降 1 个百分点；非制造业 PMI 为 41.6%，比上月下降 5.1 个百分点。经济短期内仍处于防疫政策调整后的适应期，尽管疫情管控政策优化后经济复苏预期较强，但节奏和强度上仍存不确定性，同时地产行业恢复也需时日，预期一季度经济基本面仍将处于缓步复苏阶段。鉴于经济复苏需要时间，因而短期内预计市场流动性将有一定保证，但需要关注后续理财资金进一步赎回的情况，同时关注疫情高峰过后全面恢复常态化经济复苏进展。

账户操作方面，组合根据市场情况控制久期和杠杆水平，进一步加强组合回撤管理，挖掘市场调整后中短久期品种的配置机会，同时通过转债配置、关注公募 REITs 打新机会等进一步提升账户业绩水平。

5.4 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，并提醒投资经理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

6.1 资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	5,113,635.22	2.79%
3	固定收益投资	172,622,423.39	94.24%
	其中：债券	172,622,423.39	94.24%
	资产支持证券	0.00	0.00%
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-84.72	0.00%
7	银行存款和结算备付金合计	5,143,419.24	2.81%
8	其他资产	292,601.92	0.16%
9	合计	183,171,995.05	100.00%

6.2 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	55,854,397.74	44.02%
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%

6.3 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

6.4 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	113042	上银转债	198,810.00	20,875,526.60	16.45%
2	149920	22 光大 Y3	150,000.00	15,196,500.00	11.98%
3	113021	中信转债	97,250.00	10,679,053.14	8.42%
4	138772	华电 YK01	100,000.00	10,062,950.69	7.93%
5	092280105	22 南京银行永续债 01	100,000.00	9,533,761.64	7.51%
6	127018	本钢转债	55,000.00	6,406,641.10	5.05%
7	185694	22 保利 02	50,000.00	5,203,904.11	4.10%
8	188253	21 铁建 Y2	50,000.00	5,161,445.21	4.07%
9	185482	22 中财 G2	50,000.00	5,153,446.58	4.06%
10	188193	21 铁工 Y2	50,000.00	5,149,308.22	4.06%

6.5 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	508018	华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金	610,219.00	5,113,635.22	4.03%

所投资的境外基金费率安排如下

本产品报告期末未持仓海外基金

6.6 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

6.7 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，上海银行股份有限公司

司、中信银行股份有限公司、本钢板材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。

6.8 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	259,895.79	247,865.16
托管费	9,746.08	9,294.93
业绩报酬	-	0.00

6.8.1 管理费

资产管理计划管理费按前一日资产管理计划资产净值的【0.80】%年费率计提。

计算方法为：

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{【实际天数】}$ ，本资产管理计划年管理费率为【0.80】%

H 为每日集合计划应计提的管理费

E 为前一日集合计划资产净值

6.8.2 托管费

资产管理计划托管费按前一日资产管理计划资产净值的【0.03】%年费率计提。

计算方法为：

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{【实际天数】}$ ，本资产管理计划年托管费率为【0.03】%

H 为每日集合计划应计提的托管费

E 为前一日集合计划资产净值

6.8.3 业绩报酬（如有）

在合同约定的业绩报酬计提日，将根据投资者的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过业绩报酬计提基准（【6.00】%）以上的部分按照【30.00】%的比例收取管理人业绩报酬。

6.9 投资资产管理产品所产生的交易费用

项目	报告期间费用（元）
交易费用	11,427.30

注：本项目交易费用包括基金、理财产品、信托、养老金、债权计划、资产管理计划的交易费用。

6.10 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

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	508018	华夏中国交建 REIT	610,219.00	5,113,635.22	4.03%

注：关联方指本公司董事、监事、员工及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

第七节 资产管理计划份额变动

7.1 资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	125,988,962.88
报告期内参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	125,988,962.88

7.2 关联方持有本资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	8,154,369.63
报告期内总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	8,154,369.63

注：关联方指本公司董事、监事、员工及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

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

9.1 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。

9.2 本资产管理计划相关其他事项

2022-12-08 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券信用掘金定制 2 号集合资产管理计划债券买入“中信转债”的公告

2022-12-09 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券信用掘金定制 2 号集合资产管理计划债券买入“中信转债”的公告

2022-12-14 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券信用掘金定制 2 号集合资产管理计划债券买入“中信转债”的公告

2022-12-22 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券信用掘金定制 2 号集合资产管理计划债券买入“中信转债”的公告

2022 年 12 月 30 日，中国证券监督管理委员会作出核准中信证券设立资产管理子公司的批复（证监许可〔2022〕3254 号），资产管理子公司注册地为北京市，注册资本为 10 亿元，业务范围为证券资产管理业务（不含全国社会保障基金境内委托投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、企业年金基金投资管理和职业年金基金投资管理）。中信证券股份有限公司（本计划管理人）将严格按照有关规定及批复要求办理中信证券资产管理子公司设立相关事宜，并及时履行信息披露义务。

第十节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548



中信证券股份有限公司

2023年1月20日

报告专用章