

中信证券信用掘金定制 2 号集合资产管理计划

季度报告

2023 年第 3 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2023年07月01日起至09月30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2023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： 60,018,991.55
 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	2,135,497.83
2. 本期已实现收益	108,193.21
3. 期末资产净值	63,461,799.04
4. 期末每份额净值	1.0574
5. 期末每份额累计净值	1.0574

第五节管理人报告

5.1 业绩表现

截至 2023 年 09 月 30 日，本集合计划单位净值 1.0574 元，累计单位净值 1.0574 元，本期集合计划收益率增长 2.23%。

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（金融风险管理方向）。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

宏观经济方面，7月以来经济动能触底、小幅回升，9月制造业PMI50.2%，连续4个月回升并重新进入扩张区间，生产和内外需均有所回升。从工业增加值和固定资产投资增速看，当前经济修复强度不高，主要原因可能是由于当前经济面临的问题相对复杂，政策端发力的效果仍需观察。地产端在8月底起政策陆续放松后，销量出现短暂向上脉冲，但近期表现并不亮眼，10月仍是重要观察窗口期。价格指数方面，8月CPI同比增长0.1%，环比0.3%，略低于往年季节性水平，主要是食品价格影响；8月PPI同比-3%，相比前值-4.4%降幅继续收窄。社融方面，8月新增社融规模3.12万亿元，同比增速9%，主要受益于信贷的平稳表现。

债券市场方面，三季度债市受政策预期扰动整体呈现震荡调整走势：7月初至7月下旬：经济偏弱政策发力预期边际降温，利率震荡下行；8月初至8月末：基本面继续走弱，超预期降息后10年国债下探至2.54%的年内低点；8月下旬开始：一线城市“认房不认贷”陆续开始实施，地产优化政策逐步加码，叠加特殊再融资债券发行预期，市场担心短期带来债券供给压力增加，给债市带来利空扰动。

账户操作方面，对前期获利的债券和转债品种适时止盈，同时择机减持REITs持仓品种，整体小幅压降杠杆率，在一级市场配置性价比较优的中短久期债券。转债配置按照绝对收益思路，关注优质防御型转债的配置机会，并做好动态止盈，争取增厚组合收益。

5.3.2 市场展望和投资策略

经济修复动能全面释放仍需时日，年内预计宽货币仍会持续，基本面对债市仍偏有利，但不宜拉长久期，杠杆策略优于久期策略。

地产政策频出及机构行为对近期的债市利率有一定扰动，但幅度有限，理财负反馈的影响可控，四季度债市如遇调整，则会是较好的配置窗口期。

投资策略方面，组合将继续关注中短久期债券以及转债的配置机会，挖掘中高等级城投债、央企公司债和商业银行资本债等优质资产，做好回撤控制和仓位控制。转债部分以防御型转债为主，平衡型转债为辅，做好止盈。

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类风险，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	4,024,679.84	4.70%
3	固定收益投资	78,953,472.10	92.13%
	其中：债券	78,953,472.10	92.13%
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-636.77	0.00%
7	银行存款和结算备付金合计	2,382,088.98	2.78%
8	其他资产	334,135.21	0.39%
9	合计	85,693,739.36	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	21,804,969.19	34.36%
	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	113052.S H	兴业转债	123,000.0 0	12,693,188.88	20.00%
2	252093.S H	23 淮建 06	80,000.00	8,050,520.55	12.69%
3	250084.S H	23 周投 01	50,000.00	5,239,946.58	8.26%
4	149920.S Z	22 光大 Y3	50,000.00	5,083,150.69	8.01%
5	137765.S H	22 济建 Y4	50,000.00	4,925,171.23	7.76%
6	251224.S H	23 驻投 01	40,000.00	4,092,576.44	6.45%
7	149906.S Z	22 鄂交 Y5	30,000.00	3,097,209.86	4.88%
8	185397.S H	22 交建 Y2	30,000.00	3,080,301.37	4.85%
9	115321.S H	23 濮阳 01	30,000.00	3,078,739.73	4.85%
10	251537.S H	23 保资 01	30,000.00	3,031,857.53	4.78%

6.5 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本产品报告期末未持有资产支持证券

6.6 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	508056.S H	中金普洛 斯 REIT	946,074.0 0	3,948,439.84	6.22%
2	159792.SZ	港股通互 联网 ETF	100,000.0 0	59,600.00	0.09%
3	513200.S	港股通医	20,000.00	16,640.00	0.03%

	H	药 ETF			
--	---	-------	--	--	--

6.7 报告期末按市值占资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

6.8 期末市值占资产管理计划资产净值前十名权证证明细

本产品报告期末未持有权证

6.9 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，中金基金管理有限公司、兴业银行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。

6.10 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	188,339.76	220,389.60
托管费	7,062.77	8,264.61
业绩报酬	-	0.00
投资顾问费	0.00	0.00

6.10.1 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【0.800】%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【0.800】%

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

6.10.2 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【0.030】%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【0.030】%

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

6.10.3 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（【6.000】%）以上的部分按照【30.000】%的比例收取管理人业绩报酬。

6.10.4 投资顾问费（如有）

无

6.11 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	1,300.32

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。

6.12 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

7.1 资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	119,110,147.88
报告期间参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	59,091,156.33
报告期末份额总额	60,018,991.55

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	6,182,325.97
报告期间总参与份额	0.00

红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	6,182,325.97

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

2023-07-13 中信证券股份有限公司关于运用自有资金投资旗下集合资产管理计划的公告

2023-08-21 中信证券股份有限公司关于运用自有资金投资旗下集合资产管理计划的公告

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 10 月 31 日