

信达证券睿享5号双月定开集合资产管理计划

2024年第1季度报告



管理人：信达证券股份有限公司

托管人：中国建设银行股份有限公司北京市分行

§1 重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利，也不保证本金不受损失。

托管人已于2024年4月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告期自2024年1月1日起至2024年3月31日止。

§2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	信达证券睿享5号
资产管理计划编码	C20407
资产管理计划合同生效日	2022年5月24日
报告期末资产管理计划份额总额	52,521,559.93份
资产管理计划合同存续期	本集合计划存续期为10年，自本集合计划成立之日起计算，可展期
资产管理人	信达证券股份有限公司
资产托管人	中国建设银行股份有限公司北京市分行

§3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年1月1日 - 2024年3月31日）
本期已实现收益	417,186.77
本期利润	496,963.92
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0097
期末资产管理计划资产净值	53,322,630.54
期末资产管理计划份额净值	1.0153

3.2 资产管理计划净值表现

本报告期间，本资产管理计划的净值季度增长率为 0.97%。

§ 4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

连永龙先生，哈尔滨工业大学理学硕士。2021年7月加入信达证券资产管理事业部，曾任职中邮证券、开源证券等投资经理，从事资产管理工作。管理规模超200亿，产品类型包括私募集合资管产品、TOF产品、结构化产品等。具有丰富的投资管理经验，经历债券市场的牛熊切换，对资本运作有一定的理解，擅长资产配置和交易性机会把握；已经取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，管理人严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等有关法律法规，及本集合计划合同、计划说明书等法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为集合计划份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度和集中交易制度等，重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，投资经理在资产管理业务投资决策委员会授权范围内独立决策，未发现本资产管理计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内资产管理计划的投资报告

2024 年一季度经济延续修复态势，各方面呈现边际改善。前期经济复苏进度较为缓慢，2 月 5 日触及市场低点后出现反弹行情。随着两会的召开，经济基

本面进一步修复，春季行情有望延续。债市方面，两会释放主要政策信号对债市扰动情绪相对有限。但是，受到地方政府化债及巨额同业存单到期等影响，债市资金面可能会受到一定影响，整体债市呈现震荡行情。

资金方面，回顾一季度，资金面总量均衡，波动较小且呈收敛趋势，利率中枢下移维持在政策利率上方，流动性分层明显。信贷投放弱于往年、政府债券融资进度偏慢且财政支出加快，银行体系融出稳定偏高，市场杠杆稳中有降。1月宣布降准0.5%，货币政策稳健宽松取向不变。央行对资金空转高度关注，公开市场操作精准有力，资金面呈现利率不低、总量不紧的平稳态势，同时为减少关键时点资金的结构紧张，对非银的融出力度加大，季末R和DR直接价差最高仅80BP，明显低于往年同期。一季度银行间R001平均1.85%，较2023年全年平均水平上升10BP，R007平均2.13%，较2023年全年平均水平下降10BP。

利率债方面，1年期国债收益率下行25BP，3年期国债收益率下行16BP，5年期国债收益率下行16BP，10年期国债收益率下行接近24BP，不同期限利率均有所变动，其中1年期国债收益率下行较多。

信用债方面，同比2023年一季度数据，以评级维度来看，AAA评级平均下行23BP，AA+评级平均下行27BP，AA评级平均下行接近36BP，其中5年AA评级下行幅度最大，收益率共下行56BP。以期限维度来看，1年期限平均下行21BP，3年期限平均下行约24BP，5年期限平均下行40BP，期限下行幅度按照期限由长到短递减。以发行主体维度来看，产业债与城投债收益率均有所下行。

根据一季度债市情况，预计当前收益率和利差基本处于历史低位，短端仍有一定空间。与历史资产荒相比，本次主要由于高息资产欠缺，并且经济基本面未有实质性改善，利率难有持续性反转，信用债配置价值仍然较高。风险点主要在于一致预期下，如有超预期事件或者市场波动造成的调整，不建议盲目拉长久期。二季度产品继续中短久期城投底仓策略同时择机配置部分优质中长期二永债，获取一定票息资产。

4.5 报告期内资产管理计划的投资表现

报告期间，本资产管理计划的净值季度增长率为0.97%。

4.6 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内未进行收益分配。

4.7 产品运用杠杆情况

本报告期末，本资产管理计划资产总值与资产净值的比例为107.90%，其中正回购资金余额为3,900,000.00元。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	56,387,814.92	98.00
	其中：债券	47,779,868.42	83.04
	资产支持证券	8,607,946.50	14.96
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,146,918.18	1.99
8	其他资产	2,082.99	0.00
9	合计	57,536,816.09	100.00

5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	032300383	23磁湖高新PPN003	60,000	6,370,177.05	11.95
2	148347	23珠华Y2	50,000	5,236,278.77	9.82
3	251011	23平度D1	50,000	5,187,652.06	9.73
4	196615	21张店03	50,000	5,156,356.16	9.67
5	032380797	23周口城发PPN001	50,000	5,143,579.23	9.65

5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

本报告期末未持有基金。

5.5 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	260499	潍融01优	50,000	5,110,972.60	9.58
2	260944	徐租02A1	50,000	3,496,973.90	6.56

5.6 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,082.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,082.99

§ 6 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	50,071,257.19
报告期期间资产管理计划总申购份额	9,488,629.26
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	7,038,326.52
报告期期间资产管理计划拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	52,521,559.93

§ 7 资产管理计划支付的费用计提基准、计提方式和支付方式

7.1 管理费

计提基准	0.6%/年
计提方式	前一日集合计划资产净值 $\times 0.6\% \div 365$ ，按日累计。
支付方式	按季支付，经管理人和托管人核对一致后，由托管人根据管理人划款指令于每季度结束后次月首日起5个工作日内从集合计划资产中扣划支付给管理人。若集合计划现金资产不足以支付当期管理费，可顺延至有足额现金资产后支付。

7.2 托管费

计提基准	0.015%/年
计提方式	前一日集合计划资产净值 $\times 0.015\% \div 365$ ，按日累计。
支付方式	按季支付，经管理人和托管人核对一致后，由托管人根据管理人划款指令于每季度结束后次月首日起5个工作日内从集合计划资产中支付给托管人。若集合计划现金资产不足以支付当期托管费，则可顺延至有足额现金资产后支付。

7.3 业绩报酬

计提基准	管理人对份额年化收益率（R）超过业绩报酬计提基准（3.85%）的部分，可提取60%作为管理人业绩报酬。
计提方式	在每个集合计划业绩报酬提取日（指份额退出申请日或集合计划终止日），管理人根据本集合计划份额年化收益率（R）提取业绩报酬，委托人申请退出或本集合计划期满清算或结算时提取业绩报酬，称为退出提取。
支付方式	业绩报酬在业绩报酬提取日计提并支付，由于涉及注册登记数据，业绩报酬由管理人计算和复核，托管人以管理人发送的投资指令上数额为准将业绩报酬划拨给注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬支付给管理人，并将扣除业绩报酬的款项转入委托人的交易账户。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4 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	77,394.51	106,565.03

托管费	1,934.86	2,664.14
业绩报酬	1,909.55	1,909.55

§ 8 重大事项揭示

8.1 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的资产管理计划

报告期末，本集合计划总份额为52,521,559.93份，其中自有资金参与本集合计划的份额占总份额的12.16%，无管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与的情况。

8.2 本报告期内投资经理变更情况

无。

8.3 本报告期内涉及资产管理计划管理人、资产管理计划财产、资产管理计划托管业务的重大诉讼

无。

8.4 本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无。

8.5 其他重大事项

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

信达证券睿享5号双月定开集合资产管理计划成立公告

信达证券睿享5号双月定开集合资产管理计划说明书（第一次合同变更后）

信达证券睿享5号双月定开集合资产管理计划资产管理合同（第一次合同变更后）

信达证券睿享5号双月定开集合资产管理计划风险揭示书（第一次合同变更后）

9.2 存放地点

北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

9.3 查阅方式

网址：www.cindasc.com

客户服务电话：95321

邮箱（EMAIL）：csc@cindasc.com

投资人对本报告如有任何疑问，可咨询管理人信达证券股份有限公司。



免责声明

本报告并非宣传推介材料，所载内容仅供投资者参考。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或删改，否则将构成侵权。

投资有风险，请理性选择、谨慎投资。管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用委托资产，但不保证本资产管理计划一定盈利，也不保证本金不受损失。本资产管理计划的过往业绩及净值高低并不预示其未来业绩表现，管理人管理的其他产品的业绩也不构成本资产管理计划业绩表现的保证。本资产管理计划的具体情况以资产管理合同等法律文件为准，请仔细阅读。