
中信建投稳益90天滚动持有中短债债券型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:中信建投基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 中信建投稳益90天滚动持有中短债 |
| 基金主代码 | 013751 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式、对每份基金份额设置90天的滚动运作期 |
| 基金合同生效日 | 2021年12月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 128,409,402.77份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析债券市场、货币市场的预期风险和收益，并据此对本基金资产在债券、现金之间的投资比例进行动态调整。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富（1-3年）指数收益率×80%+银行一年期定期存款税后利率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。 |

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 基金管理人 | 中信建投基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | |
| 下属各类别基金的基金简称 | 中信建投稳益90天滚动持有中短债A | 中信建投稳益90天滚动持有中短债C |
| 下属各类别基金的交易代码 | 013751 | 013752 |
| 报告期末下属各类别基金的份额总额 | 30,821,258.88份 | 97,588,143.89份 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2022年07月01日 - 2022年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|-------------------|
| | 中信建投稳益90天滚动持有中短债A | 中信建投稳益90天滚动持有中短债C |
| 1. 本期已实现收益 | 177,594.08 | 851,979.30 |
| 2. 本期利润 | 137,010.74 | 734,693.13 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0083 | 0.0094 |
| 4. 期末基金资产净值 | 31,887,517.85 | 100,855,266.64 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0346 | 1.0335 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信建投稳益90天滚动持有中短债A净值表现

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.99% | 0.03% | 0.91% | 0.02% | 0.08% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.63% | 0.03% | 1.78% | 0.02% | -0.15% | 0.01% |

| | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 3.46% | 0.08% | 2.61% | 0.02% | 0.85% | 0.06% |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

中信建投稳益90天滚动持有中短债C净值表现

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.95% | 0.03% | 0.91% | 0.02% | 0.04% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.55% | 0.03% | 1.78% | 0.02% | -0.23% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.35% | 0.08% | 2.61% | 0.02% | 0.74% | 0.06% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信建投稳益90天滚动持有中短债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年12月20日-2022年09月30日)



中信建投稳益90天滚动持有中短债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年12月20日-2022年09月30日)



注：1、本基金基金合同生效日为 2021 年 12 月 20 日。截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束后本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------------------|-------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 许健 | 本基金的基金经理、固定收益部行政负责人 | 2021-12-20 | - | 5年 | 中国籍，1987年1月生，中央财经大学统计学硕士。曾任中国邮政集团公司投资主办、中信银行股份有限公司固定收益投资经理。2016年12月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司固定收益部行政负责人、基金经理，担任中信建投稳祥债券型证券投资基金、中信建投稳悦一年定期开放债券型发 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 起式证券投资基金、中信建投稳丰63个月定期开放债券型证券投资基金、中信建投双利3个月持有期债券型证券投资基金、中信建投双鑫债券型证券投资基金、中信建投稳益90天滚动持有中短债债券型证券投资基金、中信建投景安债券型证券投资基金、中信建投景晟债券型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，本管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共1次，为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年前三季度，从外围来看，美国等面临通胀压力有所加大，同时俄乌冲突加剧了海内外通胀，美国面临滞胀的局面，美联储加快加息缩表进程，美债上行和美元强势，

对汇率造成比较大的压力。从国内来看，在疫情反复、地产面临比较大的压力情况下，国内经济更多主要靠政府和基建制造业带动企业端加杠杆，基建、制造业和出口支撑国内经济，地产和消费整体拖累经济。

展望后市，从海外来看，美国依然面临滞胀局面，十年国债破4%的概率比较高，美国相对全球经济优势使得美元指数依然在四季度维持强势，汇率依然面临一定的压力，制约国内货币政策。从国内来看，四季度我们需要关注大会和12月中央经济工作会议对于经济相关政策出台，同时在前期政策性金融工具、设备更新再贷款、地方债限额余额的发行等方面，社融增速有一定的企稳回升，但是受地产、疫情对于居民影响，社融增速抬升的弹性不会太强，整体债券市场依然呈现上有顶下有底的局面。整体票息策略占优，因此组合整体以票息收益为主，利用长端预期差波段交易增厚收益，注重产品回撤，观察就业率数据、社融数据、企业中长期贷款、央行操作、央行相关表述等，择机调整组合久期和品种。中高等级信用债依然是最为重点投资的债券品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投稳益90天滚动持有中短债A基金份额净值为1.0346元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.99%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末中信建投稳益90天滚动持有中短债C基金份额净值为1.0335元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.95%，同期业绩比较基准收益率为0.91%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 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 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 110,916,508.07 | 74.76 |
| | 其中：债券 | 110,916,508.07 | 74.76 |
| | 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 | -10,787.67 | -0.01 |
| | 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 | 2,455,313.62 | 1.65 |
| 8 | 其他资产 | 35,004,762.70 | 23.59 |
| 9 | 合计 | 148,365,796.72 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无余额。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无余额。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

无余额。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 10,201,659.89 | 7.69 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 51,269,667.67 | 38.62 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,196,916.44 | 7.68 |
| 4 | 企业债券 | 38,961,519.14 | 29.35 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,483,661.37 | 7.90 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 110,916,508.07 | 83.56 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产 |
|---|------|------|-------|---------|-------|
|---|------|------|-------|---------|-------|

| 号 | | | | | 净值比例 (%) |
|---|-----------|--------------|---------|---------------|-------------|
| 1 | 102100299 | 21中航租赁MTN002 | 100,000 | 10,483,661.37 | 7.90 |
| 2 | 2120094 | 21贵阳银行小微债01 | 100,000 | 10,378,047.67 | 7.82 |
| 3 | 2128012 | 21浦发银行01 | 100,000 | 10,358,920.55 | 7.80 |
| 4 | 2220013 | 22徽商银行小微债01 | 100,000 | 10,226,738.63 | 7.70 |
| 5 | 2121040 | 21长沙农商小微债01 | 100,000 | 10,109,044.38 | 7.62 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无余额。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无余额。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无余额。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

通过对基本面和资金面的分析,对国债市场走势做出判断,以作为确定国债期货的头寸方向和额度的依据。当中长期经济高速增长,通货膨胀压力浮现,央行政策趋于紧缩时,本基金建立国债期货空单进行套期保值,以规避利率风险,减少利率上升带来的亏损;反之,在经济增长趋于回落,通货膨胀率下降,甚至通货紧缩出现时,本基金通过建立国债期货多单,以获取更高的收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、国家开发银行、中国进出口银行在报告编制日前一年内受到监管部门的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 25,133.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | 34,402,328.76 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 577,300.55 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 35,004,762.70 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无余额。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无余额。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 中信建投稳益90天滚动 持有中短债A | 中信建投稳益90天滚动 持有中短债C |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 11,019,498.07 | 59,018,963.45 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 22,727,309.25 | 81,126,939.62 |

| | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 2,925,548.44 | 42,557,759.18 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 30,821,258.88 | 97,588,143.89 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内，未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金仅向个人投资者及公募资管产品公开销售，如未来本基金开放向机构投资者公开销售，以基金管理人届时公告为准。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《中信建投稳益90天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投稳益90天滚动持有中短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司

2022年10月26日