

长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券  
投资基金  
2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 日

## § 1 重要提示

本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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 19 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。

本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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

本基金管理人经与本基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，决定自 2023 年 2 月 20 日起调整本基金的销售对象，并相应修改基金合同及招募说明书，具体内容详见本基金管理人于 2023 年 2 月 20 日发布的《关于长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金调整基金销售对象并修改基金合同及招募说明书的公告》。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债  |
| 基金主代码      | 015354  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2022 年 8 月 1 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 51,797,722.84 份   |
| 投资目标       | 在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。  |
| 投资策略       | 本基金主要投资中短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。为实现本基金投资目标，采取如下投资策略：久期配置策略、期限结构配置、类属配置策略、个券精选策略、息差策略等。 |
| 业绩比较基准     | 中债总财富（1-3 年）指数收益率×85%+一年期定期存款利率（税后）×15%   |
| 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      | 长城基金管理有限公司  |

|                 |                    |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 基金托管人           | 交通银行股份有限公司         |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债 A | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 015354             | 015355             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 27,476,690.59 份    | 24,321,032.25 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日） |                    |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
|                 | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债 A                  | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债 C |
| 1. 本期已实现收益      | -655,528.36                         | -603,086.18        |
| 2. 本期利润         | -108,233.90                         | -156,046.59        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0031                             | -0.0047            |
| 4. 期末基金资产净值     | 27,651,068.50                       | 24,442,196.71      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0063                              | 1.0050             |

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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上述基金业绩指标不包括持有人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

长城鑫享 90 天滚动持有中短债 A

| 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 | 0.06%  | 0.04%     | 0.49%      | 0.02%         | -0.43% | 0.02% |
| 过去六个月 | 0.02%  | 0.11%     | 0.78%      | 0.04%         | -0.76% | 0.07% |
| 过去一年  | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去三年  | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去五年  | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同 | 0.63%  | 0.10%     | 1.25%      | 0.04%         | -0.62% | 0.06% |

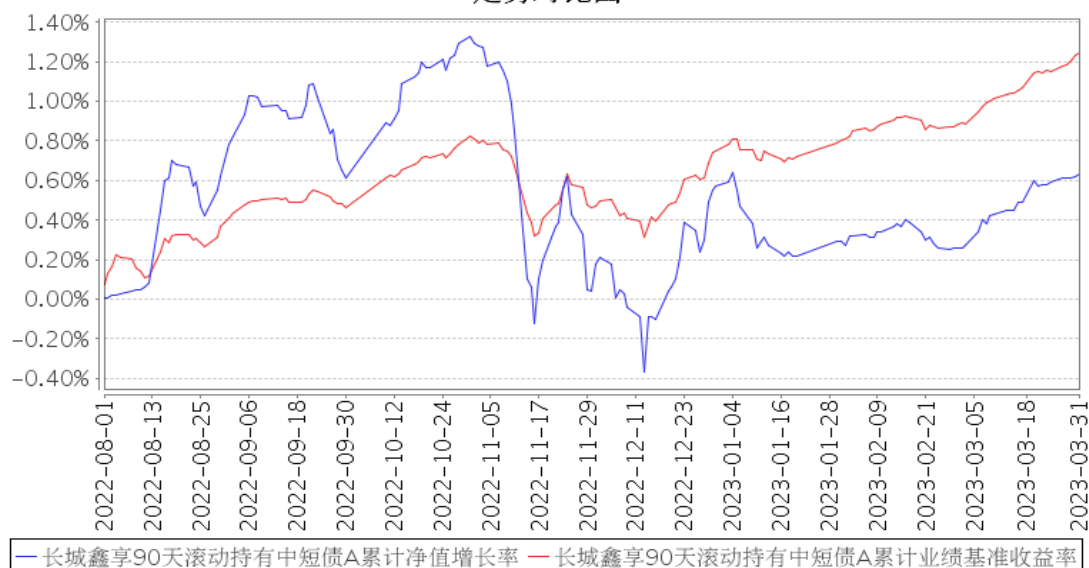
|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

长城鑫享 90 天滚动持有中短债 C

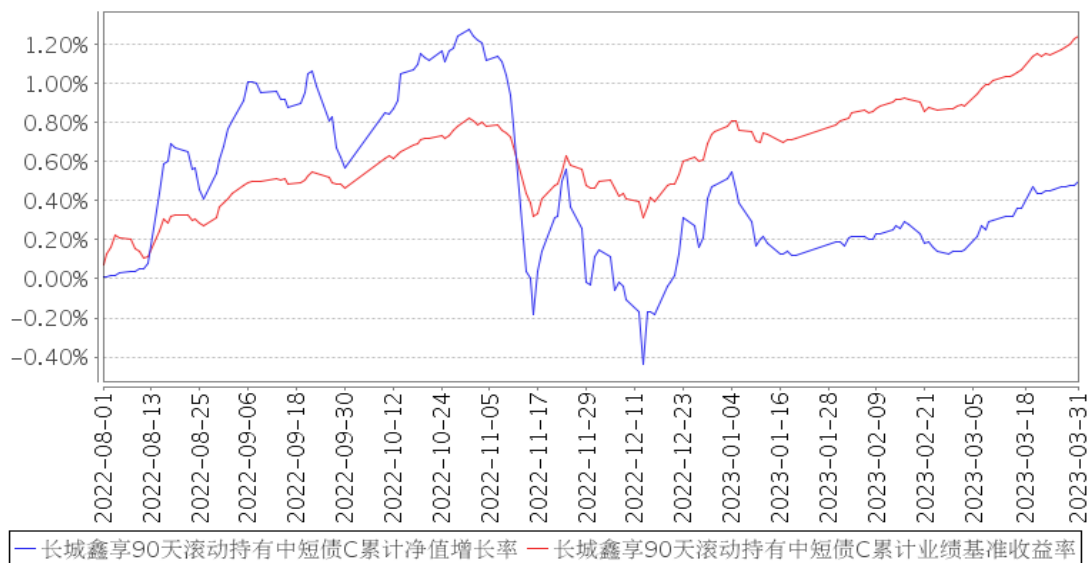
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 0.02%  | 0.04%     | 0.49%      | 0.02%         | -0.47% | 0.02% |
| 过去六个月      | -0.07% | 0.11%     | 0.78%      | 0.04%         | -0.85% | 0.07% |
| 过去一年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去三年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去五年       | -      | -         | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | 0.50%  | 0.10%     | 1.25%      | 0.04%         | -0.75% | 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

长城鑫享90天滚动持有中短债A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



长城鑫享90天滚动持有中短债C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：①本基金合同规定本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，其中投资于中短期债券的比例不低于非现金基金资产80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内，建仓期满时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

③本基金合同于2022年8月1日生效，截止本报告期末，基金合同生效未满一年。

## § 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 |        |   |
| 邹德立 | 公司总经理助理、现金管理部总经理、本基金的基金经理 | 2022年8月1日   | -    | 14年    | 男，中国籍，硕士。2005年7月-2009年3月曾就职于深圳农村商业银行总行资金部。2009年3月加入长城基金管理有限公司，历任运行保障部债券交易员、固定收益部研究员、固定收益部副总经理、固定收益投资部总经理，现任公司总经理助理、现金管理部总经理兼基金经理。自2011年10月至今任“长城货币市场证券投资基金”基金经理，自2014年6月至今任“长城工资宝货币市场基金”基金经理，自2017年9月至今任“长城收益宝货币市场基金”基金经理，自2019 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>年 8 月至今任“长城短债债券型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 8 月至今任“长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金”基金经理，自 2022 年 11 月至今任“长城中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金”基金经理，自 2023 年 2 月至今任“长城鑫利 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金”基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|--|

注：①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从从业人员的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

#### 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了《证券投资基金法》、基金合同和其他有关法律法规的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制和防范风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大的利益，未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况，无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况，不存在损害基金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

报告期内，本基金管理人严格执行了相关法律法规和公司制度的规定，不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，对同向交易的价差进行事后分析，并对基金经理兼任投资经理的组合执行更长周期的交易价差分析，定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为，本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内，结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，没有出现基金参与的交易所公开竞价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% 的现象。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经济方面，内需强于外需，1-2 月社零增长 3.5%，固定资产投资增长 5.5%，地产销售面积-3.6%，

均好于外需，1-2 月出口同比为-6.8%。基建和制造业投资增速较快，耐用品消费偏弱，限额以下消费、服务消费、线下出行链相关消费偏强。房地产行业景气确有回升，销售与投资好于预期。但现金流依然不足，地产景气难言强复苏。房价走势一线企稳与其他城市之间分化。民营地产破产兼并重组进展缓慢。PMI 连续三个月在景气之上并超市场预期，社融总量和结构优化超市场预期，信贷总量和结构优化超市场预期，票据利率维持高位。总体而言，经济持续温和复苏，两会定调今年 GDP 增速目标 5%左右。弱预期，强现实，并有望高实现。

货币政策方面，3 月 3 日国新办发布会上，央行副行长刘国强提出，将继续精准有力实施好稳健的货币政策。坚持以我为主，根据经济发展情况的变化和需要，统筹增长和物价，适时适度调整货币政策工具。统筹短期和长期，强化跨周期调控和逆周期调节，坚持正常的货币政策，保持正利率和向上的收益率曲线，不大水漫灌、不大收大放。2-3 月份资金面维持紧平衡，平稳跨过季度末。3 月中旬 MLF 超额续作，为市场补充中期流动性。随后 27 日央行超预期降准 0.25 个百分点，提供约 5500 亿元长期流动性，护航资金面平稳跨过一季度末；该次降准也为 2023 年首次降准。通胀可控，依然不构成影响债市走向的主要因素。

资金面总体中性，一季度隔夜和 7 天银行间回购成本有缓慢抬升。债券方面，2 月份收益率有所上行，3 月份在经济增速弱预期和降准影响下收益率回落。总体上，一季度信用债表现优于利率债，短端债券优于中长端债券。

回顾本基金的一季度操作，我们以政策性金融债和中短债为主要投资对象，缩短久期和防范信用风险。预计 2023 年二季度债券市场收益率逐步向上的概率偏大，组合策略防守稳健为上。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长城鑫享 90 天滚动持有中短债 A 的基金份额净值为 1.0063 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.06%；截至本报告期末长城鑫享 90 天滚动持有中短债 C 的基金份额净值为 1.0050 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.02%。同期业绩比较基准收益率为 0.49%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金自 2023 年 1 月 31 日起至 2023 年 3 月 29 日止连续 42 个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

## § 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            | 39,706,939.29 | 76.08  |
|   | 其中：债券             | 39,706,939.29 | 76.08  |
|   | 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          | 11,972,131.64 | 22.94  |
|   | 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      | 413,172.13    | 0.79   |
| 8 | 其他资产              | 100,131.84    | 0.19   |
| 9 | 合计                | 52,192,374.90 | 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

注：无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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

注：无。

## 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      | -             | -            |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 38,695,451.51 | 74.28        |
|    | 其中：政策性金融债 | 38,695,451.51 | 74.28        |
| 4  | 企业债券      | 1,011,487.78  | 1.94         |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -             | -            |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 39,706,939.29 | 76.22        |

## 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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|------|-------|---------|--------------|
|----|------|------|-------|---------|--------------|



|   |        |          |         |               |       |
|---|--------|----------|---------|---------------|-------|
| 1 | 200313 | 20 进出 13 | 180,000 | 18,425,248.77 | 35.37 |
| 2 | 200407 | 20 农发 07 | 100,000 | 10,224,367.12 | 19.63 |
| 3 | 220308 | 22 进出 08 | 100,000 | 10,045,835.62 | 19.28 |
| 4 | 163915 | 20 远东六   | 10,000  | 1,011,487.78  | 1.94  |

## 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

注：无。

## 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

注：无。

## 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

注：无。

## 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

若本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量、调整组合久期或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 171.82     |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 99,960.02  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 100,131.84 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

### 5.10.6 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

| 项目                        | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债 A | 长城鑫享 90 天滚动持有中短债 C |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 67,414,090.65      | 73,105,291.62      |
| 报告期期间基金总申购份额              | 5,129,444.00       | 5,989,010.70       |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 45,066,844.06      | 54,773,270.07      |
| 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               | 27,476,690.59      | 24,321,032.25      |

## § 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

注：本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动，于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |               |      | 报告期末持有基金情况 |               |         |
|-------|----------------|-------------------------|---------------|------|------------|---------------|---------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额       | 持有份额          | 份额占比(%) |
| 个人    | 1              | 20230131-20230331       | 14,999,000.00 | -    | -          | 14,999,000.00 | 28.9569 |

#### 产品特有风险

如投资者进行大额赎回，可能存在以下的特有风险：

#### 1、流动性风险

本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回，基金仓位调整困难，从而可能会面临一定的流动性风险；

#### 2、延期支付赎回款项及暂停赎回风险

若持有基金份额比例达到或超过 20%的单一投资者大额赎回引发了巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期支付赎回款项；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

#### 3、基金净值波动风险

大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要，可能使基金资产净值受到不利影响；另一方面，由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响，大额赎回可能导致基金净值出现较大波动；

#### 4、投资受限风险

大额赎回后若基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

#### 5、基金合同终止或转型风险

大额赎回可能会导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，根据基金合同的约定，将面临合同终止财产清算或转型风险。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金注册的文件
- (二) 《长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 《长城鑫享 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金招募说明书》

- (五) 法律意见书
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (八) 中国证监会规定的其他文件

## 9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所

## 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，如有疑问，可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话：0755-29279188

客户服务电话：400-8868-666

网站：[www.ccfund.com.cn](http://www.ccfund.com.cn)