

建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资  
资基金  
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 19 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 17 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	建信中债 1-3 年政金债指数
基金主代码	018903
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 1 日
报告期末基金份额总额	4,166,328,770.59 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年化跟踪误差控制在 2.0% 以内。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 指数基金运作过程中，当指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。
业绩比较基准	中债-1-3 年政策性金融债指数收益率*95%+银行人民币一年定期存款利率(税后)*5%

风险收益特征	本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益理论上低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信中债1-3年政金债指数A	建信中债1-3年政金债指数C
下属分级基金的交易代码	018903	018904
报告期末下属分级基金的份额总额	4,166,166,366.96份	162,403.63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（2024年1月1日-2024年3月31日）	
	建信中债1-3年政金债指数A	建信中债1-3年政金债指数C
1. 本期已实现收益	29,296,032.48	672.22
2. 本期利润	25,870,939.55	710.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0103
4. 期末基金资产净值	4,239,125,832.59	165,308.49
5. 期末基金份额净值	1.0175	1.0179

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、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

建信中债1-3年政金债指数A

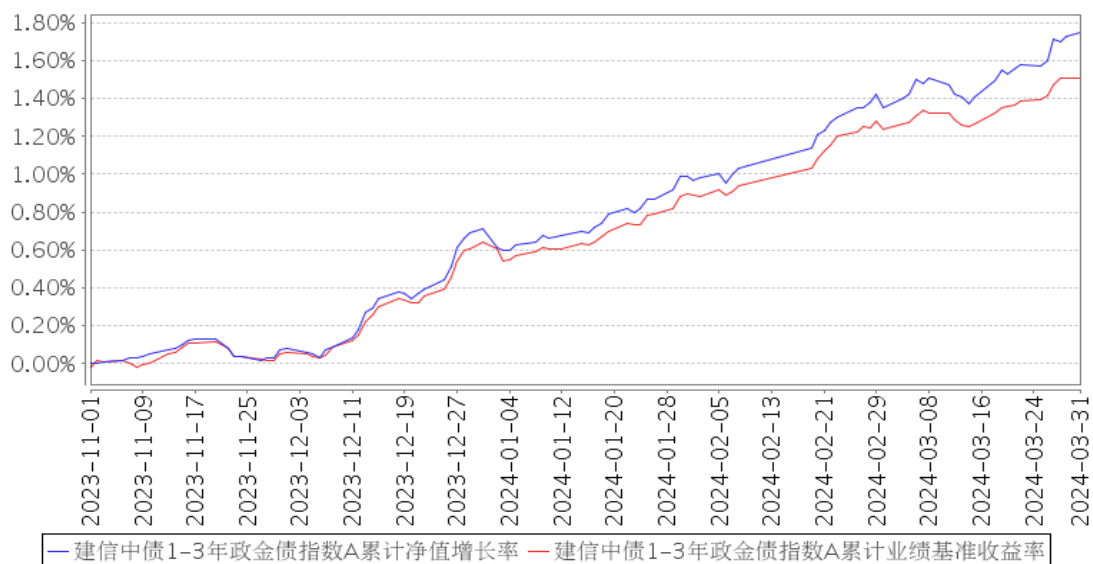
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.03%	0.04%	0.87%	0.03%	0.16%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.75%	0.04%	1.51%	0.03%	0.24%	0.01%

建信中债 1-3 年政金债指数 C

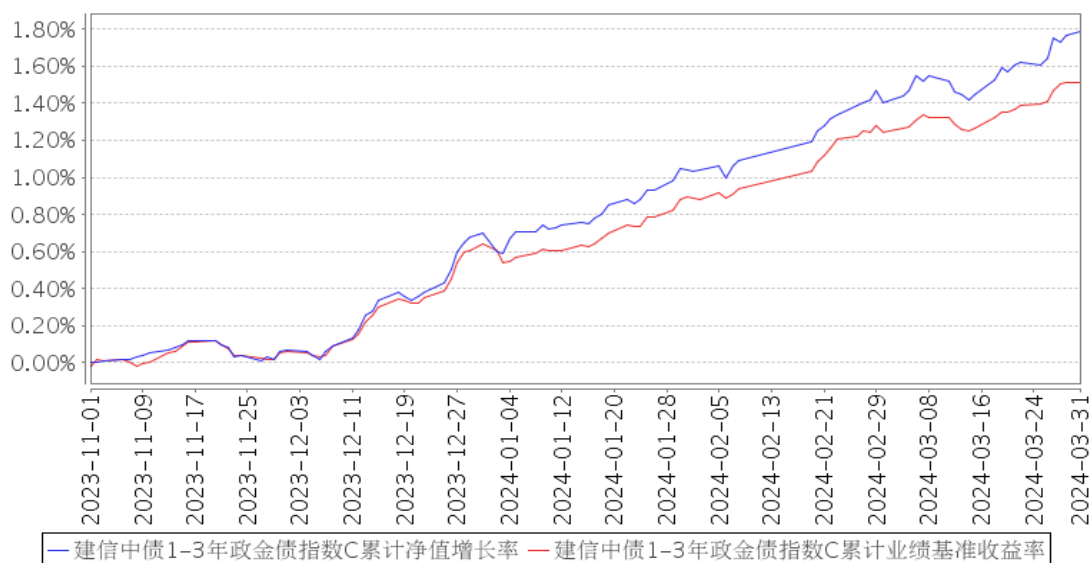
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.08%	0.04%	0.87%	0.03%	0.21%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.79%	0.04%	1.51%	0.03%	0.28%	0.01%

### 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

建信中债1-3年政金债指数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



建信中债1-3年政金债指数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：本基金基金合同于2023年11月1日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
刘思	本基金的基金经理	2023年11月1日	-	14	刘思女士，硕士。2009年5月加入建信基金管理公司，历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理。2016年7月19日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于2020年1月13日转型为建信短债债券型证券投资基金，刘思自2020年1月13日至2021年6月17日担任该基金的基金经理；2016年11月8日至2018年1月15日任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理；2016年11月22日至2017年8月3日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；2016年11月25日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017年8月9日至2021年5月11日任建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）的基金经理；2017年8月9日至2020年

				<p>2 月 23 日任建信中证政策性金融债 1-3 年指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理; 2017 年 8 月 9 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 3-5 年指数证券投资基金 (LOF) 基金经理; 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 5-8 年指数证券投资基金 (LOF); 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 5 月 31 日任建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2018 年 3 月 26 日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理, 该基金自 2020 年 5 月 7 日转型为建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金, 刘思继续担任该基金的基金经理; 2019 年 3 月 25 日起任建信中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理; 2019 年 4 月 26 日起任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2019 年 11 月 20 日起任建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2021 年 6 月 29 日起任建信裕丰利率债三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2023 年 6 月 29 日起任建信睿安一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理; 2023 年 11 月 1 日起任建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。</p>
闫晗	本基金的基金经理	2024 年 1 月 29 日	-	<p>11</p> <p>闫晗先生, 硕士。2012 年 10 月至今历任建信基金管理公司交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理。2017 年 11 月 3 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理, 该基金在 2018 年 9 月 19 日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金, 闫晗继续担任该基金的基金经理; 2018 年 4 月 20 日至 2024 年 1 月 29 日任建信安心回报定期开放债券型基金的基金经理; 2018 年 4 月 20 日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理, 该基金自 2019 年 4 月 25 日转型为建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金, 闫晗继续担任该基金的基金经理; 2019 年 3 月 25 日起任建信中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理; 2019 年 4 月 30 日起任建信中债 3-5 年国开行债券指数证</p>

				券投资基金的基金经理；2019 年 9 月 17 日至 2022 年 1 月 17 日任建信中债 5-10 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2020 年 3 月 17 日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 5 月 7 日起任建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 6 月 15 日至 2023 年 6 月 16 日任建信中债湖北省地方政府债指数发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 9 月 28 日至 2023 年 5 月 23 日任建信中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月 27 日起任建信利率债债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 11 月 10 日起任建信彭博巴克莱政策性银行债券 1-5 年指数证券投资基金的基金经理，该基金在 2022 年 3 月 22 日起更名为建信彭博政策性银行债券 1-5 年指数证券投资基金，闫晗继续担任该基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；2024 年 2 月 22 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--

#### 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

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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，

系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合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% 的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度，全球通胀整体回落，但能源和贸易品价格反弹导致部分经济体通胀再度走高。从商品供需形势看，全球生产稳定复苏，特别是制造业生产逐渐从低迷状态中恢复，需求有所降温，供不应求状况持续改善。从流动性环境看，全球利率中枢维持高位，货币环境整体偏紧，推动全球 CPI 增速回落。

国内方面，一季度基本面延续修复态势，供给端修复超预期且显著快于需求端，核心在于十大重点行业工业稳增长政策效果凸显。3 月工业生产景气总体向好，工业稳增长政策前置发力。预计 3 月规模以上工业增加值同比增速或为 5.6%，一季度工业增加值增速或为 6.5%，工业开门红对 GDP 有积极支撑。投资方面，今年前 2 月固定资产投资累计同比增长 4.2%，高于去年底累计同比增速。固定资产投资中尤以基建、制造业投资表现亮眼，前 2 月累计同比增速分别录得 9% 和 9.4%。出口方面，以美元计价，今年我国前 2 月出口累计同比增长 7.1%，大幅高于去年前 2 月累计增速，且一扫 2023 年长时间负增长的颓势。出口的高增速，除低基数原因外，还与今年以来外需呈现出的韧性，以及我国出口目的地的多元化有关。

社零增速回落但动能改善。1-2 月社会消费品零售总额累计同比增长 5.5%，主要由于去年同期基数走高，实际修复动能好于市场预期。消费修复主要受假日经济提振，服务消费持续好于总体，且改善幅度更大。物价方面，从价格变化上来看，今年 2 月份 CPI 同比增长 0.7%，结束此前 4 个月的负值。核心 CPI 在长期为正的大背景下，2 月更是同比大涨 1.2%，涨幅较上月提高 0.8 个百分点。PPI 虽然仍处于负区间，但从趋势上看，其底部已经出现在去年，此后呈现震荡上升趋势。

资金面和货币政策层面，24 年一季度资金环境维持宽松。货币政策操作偏宽松，央行继续充分对冲资金需求。MLF 累计净投放 1230 亿元。1 月 24 日央行宣布，自 2024 年 2 月 5 日起下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点。2 月 20 日，下调 5 年期 LPR 25bp 至 3.95%。资金利率中枢来看，7 天质押回购利率（R007）中枢维持平稳，1 月资金利率中枢大约为 2.1%-2.2%，2 月至 3 月中旬下行至 1.9%-2.0%，季末季节性走高。债券市场方面，“资产荒”逻辑主导市场走势，债券



收益率前高后低。1 月市场整体对经济判断悲观，权益市场因流动性风险导致大幅下跌，进一步压制风险偏好，使得长端收益率持续下行。

本基金依据相应指数完成了建仓，并维持了一贯稳健的投资风格，跨季时点进行了部分杠杆操作。本基金在本季度内也积极参与利率债的波段操作，截至季末，各项指标达标，业绩表现良好。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 1.03%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率 0.87%，波动率 0.03%。本报告期本基金 C 净值增长率 1.08%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率 0.87%，波动率 0.03%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §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	4,239,405,494.02	99.99
	其中：债券	4,239,405,494.02	99.99
	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	-	-
	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	490,780.99	0.01
8	其他资产	200.00	0.00
9	合计	4,239,896,475.01	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。

#### 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。

### 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

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	71,881,221.31	1.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,167,524,272.71	98.31
	其中：政策性金融债	4,167,524,272.71	98.31
4	企业债券	-	-
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	4,239,405,494.02	100.00

### 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	180206	18 国开 06	9,300,000	1,000,001,811.48	23.59
2	210203	21 国开 03	5,400,000	553,997,835.62	13.07
3	220203	22 国开 03	4,400,000	447,206,743.17	10.55
4	240202	24 国开 02	3,500,000	353,696,803.28	8.34
5	180411	18 农发 11	3,200,000	334,531,147.54	7.89

### 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。

### 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。

### 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。

### 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

无。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、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

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	200.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	200.00

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

无。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信中债 1-3 年政金债指数 A	建信中债 1-3 年政金债指数 C
报告期期初基金份额总额	4,098,953,385.21	30,744.56
报告期期间基金总申购份额	2,067,487,767.94	170,923.69
减：报告期期间基金总赎回份额	2,000,274,786.19	39,264.62
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	4,166,166,366.96	162,403.63

## §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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §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

单位：份

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 (%)
机构	1	2024 年 01 月 01 日 - 2024 年 01 月 15 日	1,000,236,111.35	196,656,833.82	1,000,236,111.35	196,656,833.82	4.72
	2	2024 年 01	999,999,000.00	-	-	999,999,000.00	24.00

	月 01 日 -2024 年 03 月 31 日					
3	2024 年 01 月 16 日 -2024 年 03 月 19 日	599,999,000.00	-	-599,999,000.00	14.40	
4	2024 年 01 月 01 日 -2024 年 01 月 10 日	999,999,000.00	493,338,924.52	999,999,000.00	493,338,924.52	11.84
产品特有风险						
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。						

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2024 年 4 月 19 日