
中信建投中债3-5年政策性金融债指数证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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3-5年政金债
基金主代码	010581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月10日
报告期末基金份额总额	1,103,956,923.38份
投资目标	本基金采用指数化投资，通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度，实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	在正常市场情况下，基金管理人力争将本基金份额净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度的绝对值控制在0.5%以内，年跟踪误差控制在4%以内。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免不利的跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中债-3-5年政策性金融债指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。

基金管理人	中信建投基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属各类别基金的基金简称	中信建投3-5年政金债A	中信建投3-5年政金债C
下属各类别基金的交易代码	010581	010582
报告期末下属各类别基金的份额总额	1, 101, 843, 611. 74份	2, 113, 311. 64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3-5年政金债 A	中信建投3-5年政金债 C
1. 本期已实现收益	15, 052, 286. 79	28, 950. 86
2. 本期利润	15, 645, 968. 22	12, 600. 68
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0156	0. 0049
4. 期末基金资产净值	1, 145, 404, 715. 40	2, 193, 212. 38
5. 期末基金份额净值	1. 0395	1. 0378

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3-5年政金债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	1. 44%	0. 09%	1. 42%	0. 06%	0. 02%	0. 03%
过去六个月	2. 32%	0. 07%	2. 28%	0. 06%	0. 04%	0. 01%
过去一年	4. 04%	0. 07%	4. 30%	0. 06%	-0. 26%	0. 01%

自基金合同生效起至今	5.61%	0.07%	6.20%	0.06%	-0.59%	0.01%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

中信建投3-5年政金债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	1.44%	0.09%	1.42%	0.06%	0.02%	0.03%
过去六个月	2.27%	0.07%	2.28%	0.06%	-0.01%	0.01%
过去一年	3.96%	0.07%	4.30%	0.06%	-0.34%	0.01%
自基金合同生效起至今	4.30%	0.10%	6.20%	0.06%	-1.90%	0.04%

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3-5年政金债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06月10日-2022年09月30日)



中信建投3-5年政金债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06月10日-2022年09月30日)



§ 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		
于智翔	本基金的基金经理	2022-06-17	-	8年	中国籍，1985年11月生，英国杜伦大学金融学博士。曾任工银瑞信基金管理有限公司固定收益部研究员，工银瑞信投资管理有限公司投资经理。2022年3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基金经理，担任中信建投中债3-5年政策性金融债指数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遵规守信情况的说明

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不公平交易的情况。

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年三季度，海外方面，俄乌冲突延续且有愈演愈烈的趋势，地缘政治的不确定性对全球风险偏好继续形成压制；美国通胀未见拐点叠加美国就业数据强劲使得美联储加息幅度持续超预期，美元指数继续走高。从国内来看，三季度以来疫情好转使得生产端有所恢复，但也可以看到出口增速可能出现拐点、消费复苏仍受疫情防控影响以及房地产复苏仍不稳固的背景下，政策端持续发力托底经济，央行降息使得流动性保持了平稳偏松的水平。类属资产方面，受益于经济基本面孱弱以及流动性宽松，3-5年政策性金融债收益率整体下行，幅度在15-20BP。在此宏观背景下，三季度本基金维持较高的杠杆与久期水平，通过长债交易博取资本利得。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投3-5年政金债A基金份额净值为1.0395元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为1.42%；截至报告期末中信建投3-5年政金债C基金份额净值为1.0378元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为1.42%。

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	1,213,592,227.38	99.87
	其中：债券	1,213,592,227.38	99.87
	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	1,275,603.02	0.10
8	其他资产	301,557.67	0.02
9	合计	1,215,169,388.07	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 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

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	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,213,592,227.38	105.75
	其中：政策性金融债	1,213,592,227.38	105.75
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	1,213,592,227.38	105.75

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	220402	22农发02	1,900,000	193,783,863.01	16.89
2	210305	21进出05	1,700,000	176,094,616.44	15.34
3	160213	16国开13	1,600,000	163,358,684.93	14.23
4	190204	19国开04	1,100,000	116,663,619.18	10.17
5	220310	22进出10	1,000,000	102,937,315.07	8.97

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

无。

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，中国农业发展银行、中国进出口银行、国家开发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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	301,557.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	301,557.67

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3-5年政金债A	中信建投3-5年政金债C
报告期期初基金份额总额	1,040,448,003.04	23,695,888.27
报告期期间基金总申购份额	260,698,917.51	4,081,913.93
减：报告期期间基金总赎回份额	199,303,308.81	25,664,490.56
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	1, 101, 843, 611. 74	2, 113, 311. 64

§ 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，基金管理人未持有本基金份额。

§ 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
机构	1	20220701-20220930	247, 254, 475. 32	-	-	247, 254, 475. 32	22. 3971%
	2	20220901-20220929	193, 669, 192. 94	-	-	193, 669, 192. 94	17. 5432%
	3	20220901-20220929	200, 000, 000. 00	-	-	200, 000, 000. 00	18. 1166%
	4	20220701-20220929	300, 005, 000. 00	-	100, 000, 000. 00	200, 005, 000. 00	18. 1171%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 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、《中信建投中债3-5年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；

- 3、《中信建投中债3-5年政策性金融债指数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