

建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起  
式证券投资基金  
2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券	
基金主代码	013075	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 8 月 10 日	
报告期末基金份额总额	13,738,678,687.69 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	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产和现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(1-3 年)指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率（税后）*10%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险及预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券发起 A	建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券发起 C
下属分级基金的交易代码	013075	013076
报告期末下属分级基金的份额总额	3,441,569,713.37 份	10,297,108,974.32 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券发起 A	建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券发起 C
1. 本期已实现收益	21,068,562.67	72,606,287.55
2. 本期利润	-12,344,938.55	-40,589,020.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0035	-0.0032
4. 期末基金资产净值	3,584,755,498.17	10,697,050,314.36
5. 期末基金份额净值	1.0416	1.0388

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

建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券发起 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	-0.27%	0.04%	-0.04%	0.05%	-0.23%	-0.01%
过去六个月	0.46%	0.03%	0.94%	0.04%	-0.48%	-0.01%
过去一年	2.44%	0.03%	2.60%	0.03%	-0.16%	0.00%
自基金合同生效起至今	4.16%	0.02%	3.80%	0.03%	0.36%	-0.01%

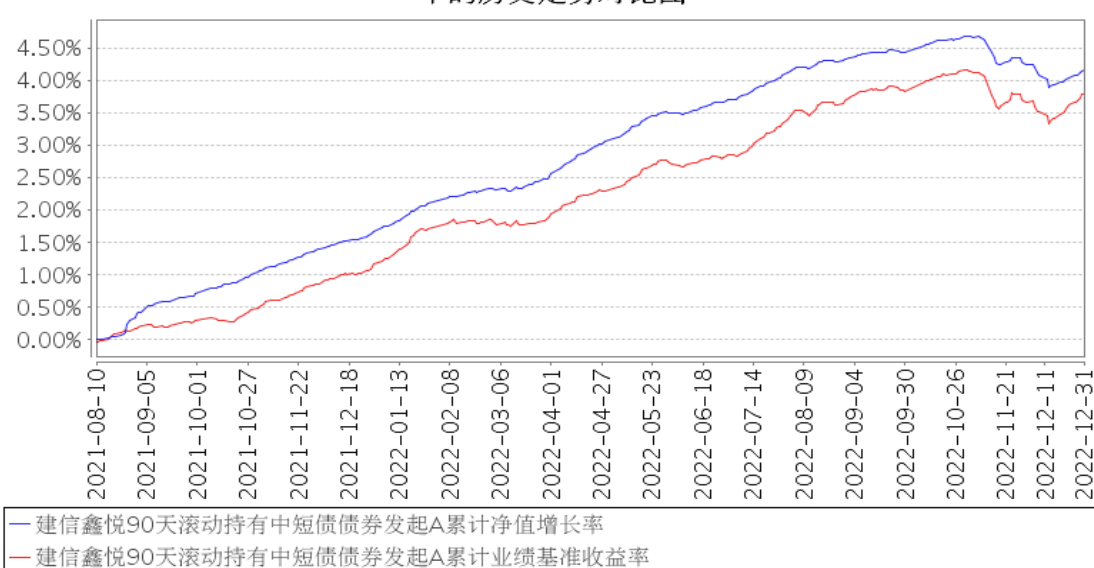
建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券发起 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

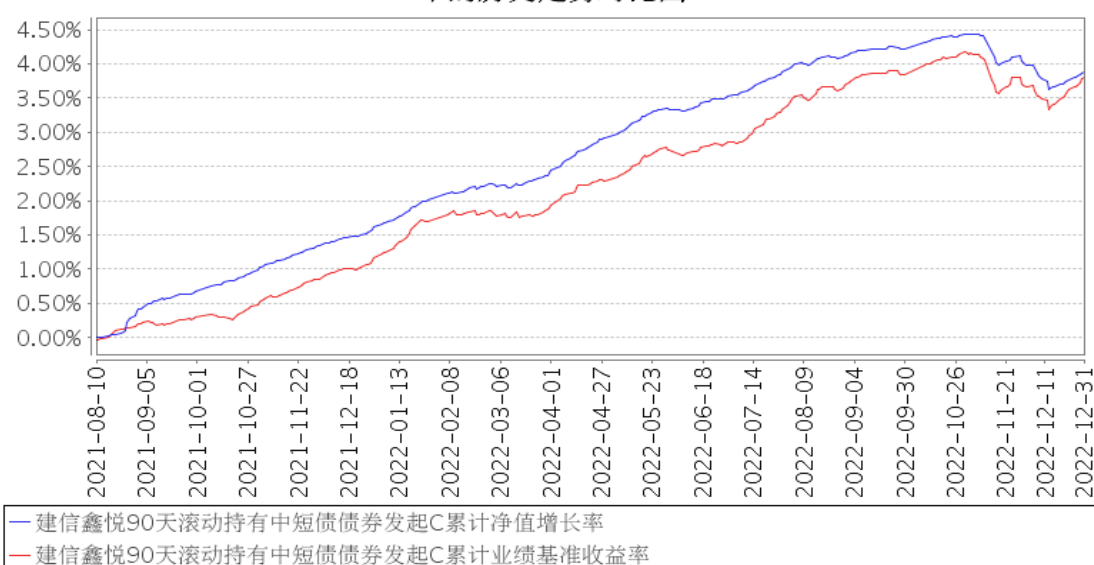
过去三个月	-0.33%	0.04%	-0.04%	0.05%	-0.29%	-0.01%
过去六个月	0.36%	0.03%	0.94%	0.04%	-0.58%	-0.01%
过去一年	2.23%	0.03%	2.60%	0.03%	-0.37%	0.00%
自基金合同 生效起至今	3.88%	0.02%	3.80%	0.03%	0.08%	-0.01%

### 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

建信鑫悦90天滚动持有中短债债券发起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



建信鑫悦90天滚动持有中短债债券发起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：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

### 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		
彭紫云	本基金的基金经理	2021年8月10日	-	9年	彭紫云先生，硕士。2013年7月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资债券研究员、基金经理助理和基金经理。2019年7月17日起任建信纯债债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；2019年7月17日至2021年11月10日任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2020年1月3日至2021年11月18日任建信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2020年1月3日至2021年12月14日任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2020年4月10日至2021年3月9日任建信瑞福添利混合型证券投资基金；2020年4月10日至2021年9月29日任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2020年12月18日至2021年11月28日任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理；2020年12月18日至2022年1月6日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021年8月10日起任建信鑫悦90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理；2022年5月9日起任建信鑫恒120天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022年7月27日起任建信鑫福60天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022年12月29日起任建信鑫和30天持有期债券型证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部总经理，本基金的基	2021年8月10日	-	15年	陈建良先生，固定收益投资部总经理，双学士。曾任中国建设银行厦门分行客户经理、总行金融市场部债券交易员。2013年9月加入我公司投资管理部，历任基金

	金经理			<p>经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理、总经理。2013 年 12 月 10 日至 2021 年 10 月 21 日任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 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，陈建良继续担任该基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2016 年 3 月 14 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，陈建良自 2018 年 9 月 19 日至 2019 年 8 月 20 日继续担任该基金的基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 13 日至 2017 年 12 月 6 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2021 年 8 月 10 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月 23 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 8 月 30 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。</p>
--	-----	--	--	---

#### 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《建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式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

宏观经济方面，四季度经 PMI 指数在 22 年 10-12 月分别录得 49.2%，48.0% 和 47.0%，受疫情持续扩散以及防疫政策大幅收紧的影响，10 月、11 月 PMI 连续快速回落，固定资产投资增速继续下滑，1-11 月累计增速同比增长 5.3%，相比前三季度回落 0.6 个百分点，房地产累计投资增速继续走低，1-11 月同比增长-9.8%。四季度单月消费数据同比大减，累计增速再度转负，1-11 月社会消费品零售总额同比下降 0.1%。总体看，22 年四季度经济受到疫情压制，宏观数据表现较差，高频显示部分城市人流量开始见底回升，但大部分城市还未达到第一轮感染高峰。

通胀方面，22 年四季度工业品通胀延续回落、终端消费价格稳定，居民消费价格（CPI）单月同比持续下行，工业生产者出厂价格（PPI）单月同比转负。

资金面和货币政策层面，12 月 5 日全面降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，共计释放长期资金约 5000 亿元。四季度月资金利率中枢小幅抬升且波动加大，7 天质押回购利率（R007）中枢由 1.6% 上升至 1.9%。

债券市场方面，受流动性宽松环境延续及地产高频走弱的影响，10 月债券市场收益率相比 9 月底持续回落，但在 11 月上旬公布防疫优化 20 条后大幅上行，同时叠加地产政策，以及赎回负反馈的影响进一步走高。

操作上，本基金本季度维持相对中性的久期水平，控制了组合杠杆，在市场大幅下跌的时候相对控制了回撤及波动率，以获取稳定的票息作为主要收益来源，未来仍将保持风格特征，实现净值的稳定增长。

#### 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-0.27%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率-0.04%，波动率 0.05%。本报告期本基金 C 净值增长率-0.33%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率-0.04%，波动率 0.05%。

#### 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	13,830,899,399.08	93.76
	其中：债券	13,423,789,053.87	91.00
	资产支持证券	407,110,345.21	2.76
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	879,381,457.01	5.96
	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	8,028,010.10	0.05
8	其他资产	32,643,043.64	0.22
9	合计	14,750,951,909.83	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,024,829,951.25	21.18
	其中：政策性金融债	1,482,002,472.63	10.38
4	企业债券	981,367,409.22	6.87
5	企业短期融资券	3,393,252,660.04	23.76
6	中期票据	5,816,789,788.44	40.73
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	207,549,244.92	1.45
9	其他	-	-
10	合计	13,423,789,053.87	93.99

#### 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	220304	22 进出 04	2,900,000	293,737,027.40	2.06
2	200407	20 农发 07	2,300,000	234,023,046.58	1.64
3	180401	18 农发 01	1,700,000	186,438,860.27	1.31
4	190409	19 农发 09	1,500,000	153,829,109.59	1.08
5	1920024	19 贵阳银行二级	1,400,000	146,886,043.84	1.03

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	180694	晋建 YS1A	420,000	42,208,158.90	0.30
2	112492	漳州 06A	400,000	40,101,260.27	0.28
3	112501	象屿 YF6A	400,000	40,094,825.20	0.28
4	135393	泉城 1 优	360,000	36,248,843.84	0.25
5	180757	22 科贷 2A	330,000	33,066,849.86	0.23
6	135676	深担支 2A	300,000	30,110,580.82	0.21
7	180410	悦信 02 优	240,000	24,163,498.52	0.17
8	180864	九江 03 优	240,000	23,953,905.54	0.17
9	112081	象屿 YS5A	200,000	19,961,126.58	0.14
10	183445	焦租赁 A2	160,000	13,128,895.26	0.09

#### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，广发银行股份有限公司因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2022 年 3 月 21 日受到中国银行保险监督管理委员会处以罚款 420 万元。（银保监罚决字（2022）23 号）

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，广发银行股份有限公司因违反人民币反假有关规定；违反人民币管理规定；占压财政存款或者资金；违反国库管理其他规定；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定保存客户身份资料和交易记录；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；与身份不明的客户进行交易于 2022 年 8 月 31 日受到中国人民银行处以警告并罚款 3484.8 万元。（银罚决字【2022】12-24 号）

### 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	45,921.52
2	应收证券清算款	31,087,899.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,509,222.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	32,643,043.64

#### 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	建信鑫悦 90 天滚动持有中 短债债券发起 A	建信鑫悦 90 天滚动持有中 短债债券发起 C
报告期期初基金份额总额	2,854,952,628.65	14,914,651,712.93
报告期期间基金总申购份额	1,921,994,343.93	3,865,404,483.95
减：报告期期间基金总赎回份额	1,335,377,259.21	8,482,947,222.56
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	3,441,569,713.37	10,297,108,974.32

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

### § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,250.23
报告期期间买入/申购总份	-

额	
报告期期间卖出/赎回总份 额	-
报告期期末管理人持有的本 基金份额	10,002,250.23
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%)	0.07

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总 份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固 有资金	10,002,250.23	0.07	10,002,250.23	0.07	3年
基金管理人高 级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人 员	-	-	-	-	-
基金管理人股 东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,250.23	0.07	10,002,250.23	0.07	3年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

无。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金设立的文件；

2. 《建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
4. 《建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式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。

## 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

## 10.3 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

2023 年 1 月 20 日