

---

中信建投中债3-5年政策性金融债指数证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:2023年10月25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2023年10月24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2023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	488,142,071.49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	480,062,515.65份	8,079,555.84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07月01日 - 2023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	3,920,254.78	27,903.76
2.本期利润	2,453,561.51	24,838.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047	0.0065
4.期末基金资产净值	496,043,755.38	8,325,852.97
5.期末基金份额净值	1.0333	1.0305

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	0.58%	0.09%	0.55%	0.05%	0.03%	0.04%
过去六个月	2.56%	0.08%	2.08%	0.05%	0.48%	0.03%
过去一年	2.87%	0.10%	2.76%	0.07%	0.11%	0.03%

自基金合同生效起至今	8.64%	0.09%	9.14%	0.06%	-0.50%	0.03%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

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	0.56%	0.09%	0.55%	0.05%	0.01%	0.04%
过去六个月	2.51%	0.08%	2.08%	0.05%	0.43%	0.03%
过去一年	2.77%	0.10%	2.76%	0.07%	0.01%	0.03%
自基金合同生效起至今	7.19%	0.10%	9.14%	0.06%	-1.95%	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-2023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-2023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	-	9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-固定收益研究部负责人、基金经理，担任中信建投聚利混合型证券投资基金、中信建投中债3-5年政策性金融债指数证券投资基金、中信建投景荣债券型证券投资基金、中信建投景益债券型

					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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

基本面方面，经济底部逐渐形成。制造业PMI逐月走高，工业、社零、出口同比增速在8月回升。从高频数据来看，9月份各项指标依然表现平稳。受到地产政策释放的影响，9月前两周成交量边际走高。通胀方面，CPI从8月开始修复，PPI从7月开始修复，且工业品价格在9月也在走高，预期年内通胀底已经出现。海外方面，美联储7月加息25bp，9月暂停加息，四季度是否加息存在争议，但美联储加息周期接近尾声进一步得到确认。三季度，人民币贬值压力仍在，美元兑人民币中间价维持在7.2附近震荡。

政策面方面，8月15日，央行超预期非对称降息，MLF降息15bp。随后9月，央行继续降准0.25个百分点。但资金面在8月降息后逐渐偏紧，地方债加速发行，信贷冲量等因素都对资金面产生了影响。地产政策在三季度出现了重大转向，四个一线城市先后放松了“认房认贷”政策，并且央行也在推动降低存量房贷利率、降低首付比等政策。

回顾利率走势，利率而在降息后快速下行，曲线呈现典型的熊平，10年期国债收益率也在9月底回升到2.7%附近，国债10年期与1年期之间期限利差由季初80bp左右收窄到季末50bp。报告期内本基金整体保持较为灵活的债券资产仓位，较好的获取了本季度债

券市场利差收缩的收益。同时，考虑到资金面波动较为明显的情况，组合在债券利率下行过程中通过对组合杠杆与久期的适当调整规避市场风险。

#### 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1.0333元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.58%，同期业绩比较基准收益率为0.55%；截至报告期末中信建投3-5年政金债C基金份额净值为1.0305元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.56%，同期业绩比较基准收益率为0.55%。

#### 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	690,608,882.48	99.33
	其中：债券	690,608,882.48	99.33
	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	1,760,698.47	0.25
8	其他资产	2,885,959.53	0.42
9	合计	695,255,540.48	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	690,608,882.48	136.93
	其中：政策性金融债	690,608,882.48	136.93
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	690,608,882.48	136.93

## 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	230203	23国开03	1,000,000	102,657,095.89	20.35
2	220203	22国开03	1,000,000	102,030,000.00	20.23
3	220315	22进出15	1,000,000	101,786,721.31	20.18
4	220208	22国开08	1,000,000	101,266,420.77	20.08
5	230208	23国开08	1,000,000	100,708,196.72	19.97



**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**，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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	2,885,959.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,885,959.53

**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	501,420,967.41	3,947,295.56
报告期期间基金总申购份额	100,191,998.96	28,923,467.45
减：报告期期间基金总赎回份额	121,550,450.72	24,791,207.17
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	480,062,515.65	8,079,555.84

## §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

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	20230701-20230930	193,669,192.94	-	22,900,000.00	170,769,192.94	34.9835%
	2	20230701-20230930	200,005,000.00	-	-	200,005,000.00	40.9727%
	3	20230719-	97,494,296.58	-	97,494,296.58	-	-

	20230823				
产品特有风险					
<p>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。</p>					

## 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

2023年10月25日