

---

中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金

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:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	中信建投稳悦债券
基金主代码	008487
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2019年12月30日
报告期末基金份额总额	2,665,180,618.59份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将密切跟踪分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、回购放大策略、信用债券投资策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
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。

基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

### §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）
1.本期已实现收益	24,620,004.86
2.本期利润	22,165,389.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083
4.期末基金资产净值	2,773,420,297.83
5.期末基金份额净值	1.0406

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

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	0.80%	0.05%	0.69%	0.05%	0.11%	0.00%
过去六个月	2.00%	0.04%	2.49%	0.05%	-0.49%	-0.01%
过去一年	2.52%	0.05%	3.39%	0.05%	-0.87%	0.00%
过去三年	12.43%	0.04%	13.82%	0.05%	-1.39%	-0.01%
自基金合同生效起至今	16.20%	0.05%	15.87%	0.06%	0.33%	-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

中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2019年12月30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		
许健	本基金的基金经理、固定收益部行政负责人	2019-12-30	-	6年	中国籍，1987年1月生，中央财经大学统计学硕士。曾任中国邮政集团公司投资主办、中信银行股份有限公司固定收益投资经理。2016年12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行政负责人、基金经理，担任中信建投稳祥债券型证券投资基金、中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信建投双利3个月持有期债券型证券投资基金、中信建投双鑫债券型证券投资

					基金、中信建投稳益90天滚动持有中短债债券型证券投资基金、中信建投景安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

2023年前三季度，总体投资沿着债券资产性价比和确定性进行资产配置。一季度，债券市场尤其是信用债经过去年四季度的大幅度调整后，整体信用债的安全边际非常高，基金产品优先配置信用债，沿着短久期到长久期，高评级到中高评级。进入二季度，国内经济基本面逐步继续走弱，整体经济有效需求远远不足，尤其是居民端，国内经济从“强预期、弱现实”过渡到“弱预期、弱现实”，基金整体以偏利率品种提高组合久期。三季度后，考虑后整体信用和利率都修复一波后，7月底政治局会议相比前期政策更加积极有针对性，因此组合提高流动性强的债券资产，久期和杠杆操作更加频繁，非偏利率品种降低组合持仓，控制该部分债券资产久期。

展望后市，债券市场在资金面、政策预期和四季度投资者情绪谨慎的环境下，市场经过一定调整后处于偏震荡行情。目前整体债券收益相比经济增速、资金面配债价值提

高，安全边际大幅提高。组合依然沿着性价比最好的资产投资，短期依然以短债偏利率品种为主，观察中央对经济定位、地产数据和央行操作，长端快进快出波段操作，如果情绪带来超调机会坚决加仓，保持组合流动性，把流动性放在更加重要位置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投稳悦债券基金份额净值为1.0406元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.80%，同期业绩比较基准收益率为0.69%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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	2,881,800,839.34	99.45
	其中：债券	2,881,800,839.34	99.45
	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	14,747,456.41	0.51
8	其他资产	1,239,877.77	0.04
9	合计	2,897,788,173.52	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 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	1,188,758,826.39	42.86
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	522,813,418.24	18.85
5	企业短期融资券	92,543,502.73	3.34
6	中期票据	830,301,282.88	29.94
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	195,834,692.07	7.06
9	其他	51,549,117.03	1.86
10	合计	2,881,800,839.34	103.91

## 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	232380052	23农行二级资本债02A	2,200,000	220,419,683.06	7.95
2	2228014	22交通银行二级01	1,000,000	103,158,438.36	3.72
3	232380009	23建行二级资本债01A	1,000,000	102,826,513.66	3.71
4	112310240	23兴业银行CD240	1,000,000	97,962,118.85	3.53
5	112313149	23浙商银行CD149	1,000,000	97,872,573.22	3.53

## 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

通过对基本面和资金面的分析，对国债市场走势做出判断，以作为确定国债期货的头寸方向和额度的依据。当中长期经济高速增长，通货膨胀压力浮现，央行政策趋于紧缩时，本基金建立国债期货空单进行套期保值，以规避利率风险，减少利率上升带来的亏损；反之，在经济增长趋于回落，通货膨胀率下降，甚至通货紧缩出现时，本基金通过建立国债期货多单，以获取更高的收益。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 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，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银保监会、国家金融监督管理总局的处罚，交通银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银保监会的处罚，苏州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行南京分行的处罚。

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	39,755.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-



4	应收利息	1,190,400.00
5	应收申购款	9,722.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,239,877.77

#### 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

报告期期初基金份额总额	2,665,180,618.59
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,665,180,618.59

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	600.06
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	600.06
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.0000

### §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截至2022年12月30日，中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同生效届满三年。

## §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

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	2,665,130,947.62	-	-	2,665,130,947.62	99.9981%
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。							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金不向个人投资者公开销售。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投稳悦一年定期开放债券型发起式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。

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 10.3 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