

---

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2季度报告

2023年06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07月21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7月20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4月1日起至6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04月01日 - 2023年06月30日）
1.本期已实现收益	23,885,416.96
2.本期利润	32,316,122.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	2,751,254,908.27
5.期末基金份额净值	1.0323

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	1.19%	0.03%	1.78%	0.04%	-0.59%	-0.01%
过去六个月	2.62%	0.03%	2.73%	0.04%	-0.11%	-0.01%
过去一年	3.15%	0.05%	4.24%	0.05%	-1.09%	0.00%
过去三年	11.85%	0.04%	12.39%	0.05%	-0.54%	-0.01%
自基金合同生效起至今	15.27%	0.05%	15.07%	0.06%	0.20%	-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06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年上半年，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，信用利差逐渐修复。宏观经济在经过2、3月前期需求积压带来经济短时间修复后，进入2季度，国内经济基本面逐步继续走弱，整体经济有效需求不足，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”。央行为有效降低居民端成本，二季度后降准降息，整体2季度债券市场受益经济基本面弱化和流动性持续宽松。组合在一季度更加注重久期、杠杆、品种以及流动性，以中高评级信用债为主要投资品种，沿着市场修复的方向提前布局获取超额收益，等待利差修复至合理区间及时卖出。二季度后，组合待信用利差修复到性价比偏差位置同时考虑到市场行情的启动，整体加大组合杠杆和久期，同时增加流动性偏好债券的持仓比例。

展望后市，2023年中国经济处于弱复苏周期中，全球经济放缓的情况下，经济重心在刺激内需上，政策驱动下经济走势和市场的预期差将决定债券市场的走势。2023年下半年从中央层面依然有降息操作的可能性降低居民端成本，整体债券依然处于顺风环境。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1.0323元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.19%，同期业绩比较基准收益率为1.78%。

#### 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	3,421,988,539.57	99.24
	其中：债券	3,421,988,539.57	99.24
	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	26,117,130.78	0.76
8	其他资产	57,342.33	0.00
9	合计	3,448,163,012.68	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	294,730,010.93	10.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,257,803,189.71	45.72
	其中：政策性金融债	237,027,495.89	8.62
4	企业债券	779,837,606.53	28.34
5	企业短期融资券	21,702,994.91	0.79
6	中期票据	659,922,997.16	23.99
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	397,399,823.20	14.44
9	其他	10,591,917.13	0.38
10	合计	3,421,988,539.57	124.38

## 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	230008	23付息国债08	1,900,000	192,890,284.15	7.01
2	190203	19国开03	1,000,000	102,056,164.38	3.71
3	230006	23付息国债06	1,000,000	101,839,726.78	3.70
4	112303005	23农业银行CD005	1,000,000	99,736,955.80	3.63
5	112302009	23工商银行CD009	1,000,000	99,233,194.14	3.61

## 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、交通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，北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京银保监局的处罚。

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	47,620.12
2	应收证券清算款	-



3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,722.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	57,342.33

#### 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	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
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（%）	0.00

### §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	发起份额总数	发起份额	发起份额
----	--------	------	--------	------	------

		占基金总 份额比例		占基金总 份额比例	承诺持有 期限
基金管理人固 有资金	600.06	0.00%	10,000,600.06	0.3752%	自合同生 效之日起 不少于3 年
基金管理人高 级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人 员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股 东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	600.06	0.00%	10,000,600.06	0.3752%	-

## §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	20230401- 20230630	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07月21日