
中信建投双利3个月持有期债券型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024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:2024年07月19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2024年7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2024年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投双利3个月债
基金主代码	011671
基金运作方式	契约型开放式、对每份基金份额设置3个月的最短持有期
基金合同生效日	2021年09月07日
报告期末基金份额总额	97,916,657.18份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×85%+沪深300指数收益率×10%+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，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	
下属各类别基金的基金简称	中信建投双利3个月债A	中信建投双利3个月债C
下属各类别基金的交易代码	011671	011672
报告期末下属各类别基金的份额总额	64,887,747.48份	33,028,909.70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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	中信建投双利3个月债A	中信建投双利3个月债C
1.本期已实现收益	783,993.27	382,866.54
2.本期利润	807,658.37	397,712.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0109
4.期末基金资产净值	64,266,236.44	32,345,170.36
5.期末基金份额净值	0.9904	0.9793

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

中信建投双利3个月债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	1.24%	0.23%	0.70%	0.07%	0.54%	0.16%

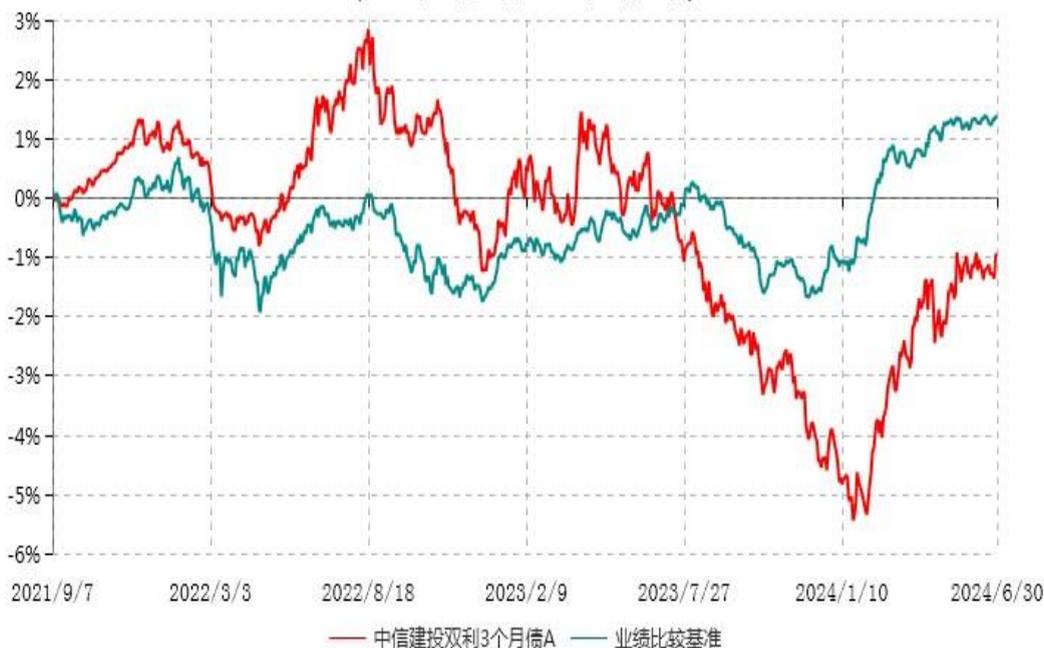
过去六个月	3.07%	0.22%	2.20%	0.09%	0.87%	0.13%
过去一年	-1.07%	0.20%	1.81%	0.09%	-2.88%	0.11%
自基金合同生效起至今	-0.96%	0.18%	1.37%	0.11%	-2.33%	0.07%

中信建投双利3个月债C净值表现

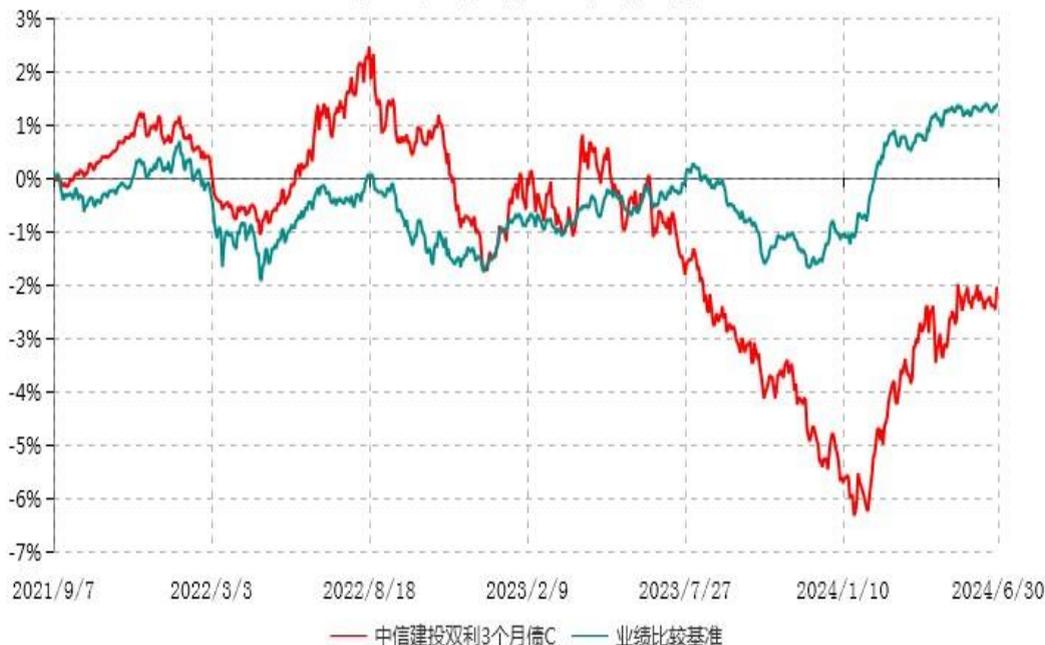
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.14%	0.23%	0.70%	0.07%	0.44%	0.16%
过去六个月	2.87%	0.22%	2.20%	0.09%	0.67%	0.13%
过去一年	-1.46%	0.20%	1.81%	0.09%	-3.27%	0.11%
自基金合同生效起至今	-2.07%	0.18%	1.37%	0.11%	-3.44%	0.07%

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

中信建投双利3个月债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09月07日-2024年06月30日)



中信建投双利3个月债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09月07日-2024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	2021-09-07	-	7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、中信建投惠享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信息披露管理办法》、《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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。

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

2024年二季度，海外美国通胀依然偏高导致降息不断延后，汇率面临一定的压力。国内方面，地产依然低迷，经济依然偏弱，通胀偏低，实际利率偏高，存款不得补息加剧资产荒。央行不断喊话对市场有所影响，对市场投机行为有所约束。经济基本面和通胀水平定债券趋势，央行定利率下限，整体组合在市场波动加大的时候增加交易频率增厚组合收益，维持组合流动性。

展望后市，下半年四季度在美联储降息后央行货币政策约束有所放开，地产压力以及新产业无法代替地产的融资需求，整体利率很难迎来反转。组合依然沿着性价比最好

的债券资产投资，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。

权益方面，主要考虑目前的经济环境，底仓依然偏央企现金流强、垄断性强、分红高的个股和黄金等资源股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投双利3个月债A基金份额净值为0.9904元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.24%，同期业绩比较基准收益率为0.70%；截至报告期末中信建投双利3个月债C基金份额净值为0.9793元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.14%，同期业绩比较基准收益率为0.70%。

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	9,412,224.00	9.67
	其中：股票	9,412,224.00	9.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	84,176,925.56	86.46
	其中：债券	84,176,925.56	86.46
	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	2,835,003.54	2.91
8	其他资产	938,252.24	0.96
9	合计	97,362,405.34	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,426,904.00	3.55
C	制造业	450,000.00	0.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,256,120.00	4.41
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	812,500.00	0.84
G	交通运输、仓储和邮政业	466,700.00	0.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,412,224.00	9.74

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

1	600011	华能国际	110,000	1,058,200.00	1.10
2	600027	华电国际	143,000	992,420.00	1.03
3	600547	山东黄金	35,800	980,204.00	1.01
4	600988	赤峰黄金	55,000	898,700.00	0.93
5	600489	中金黄金	60,000	888,000.00	0.92
6	601028	玉龙股份	65,000	812,500.00	0.84
7	600938	中国海油	20,000	660,000.00	0.68
8	000883	湖北能源	100,000	601,000.00	0.62
9	600795	国电电力	100,000	599,000.00	0.62
10	000027	深圳能源	70,000	511,000.00	0.53

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	45,807,673.37	47.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,420,628.08	21.14
	其中：政策性金融债	20,420,628.08	21.14
4	企业债券	10,399,711.01	10.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,548,913.10	7.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	84,176,925.56	87.13

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	230012	23付息国债12	200,000	20,759,690.22	21.49
2	019709	23国债16	166,940	16,954,677.95	17.55
3	240205	24国开05	100,000	10,393,751.37	10.76
4	240304	24进出04	100,000	10,026,876.71	10.38
5	019733	24国债02	70,000	7,075,114.79	7.32

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	22,069.26
2	应收证券清算款	915,982.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	200.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	938,252.24

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	---------	--------------

1	113052	兴业转债	3,246,440.14	3.36
2	132026	G三峡EB2	3,236,314.38	3.35
3	113060	浙22转债	375,304.07	0.39
4	110079	杭银转债	362,304.70	0.38
5	128048	张行转债	328,549.81	0.34

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

	中信建投双利3个月债A	中信建投双利3个月债C
报告期期初基金份额总额	67,885,457.22	38,707,289.52
报告期期间基金总申购份额	3,954.44	11,608.63
减：报告期期间基金总赎回份额	3,001,664.18	5,689,988.45
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	64,887,747.48	33,028,909.70

§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

本报告期内，未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、《中信建投双利3个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投双利3个月持有期债券型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
2024年07月19日