

# 中信建投山西国有企业债定期开放债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2021 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月19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2021年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中信建投山西国企债
基金主代码	005527
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2018年09月13日
报告期末基金份额总额	82,539,068.30份
投资目标	本基金主要投资于山西国有企业债券，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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。本基金债券投资以山西国有企业债券类品种为主，山西国有企业债券类品种相对于其它债券，受到区域的行业景气度，基础设施建设等影响更大，本基金拟在相关行业景气度上行时，利率水平趋于下降时加大其投资比例。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	中债综合财富（总值）指数收益率

风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的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	中国银行股份有限公司	
下属各类别基金的基金简称	中信建投山西国企债A	中信建投山西国企债C
下属各类别基金的交易代码	005527	005528
报告期末下属各类别基金的份额总额	81,118,257.19份	1,420,811.11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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	中信建投山西国企债A	中信建投山西国企债C
1. 本期已实现收益	619,990.17	9,221.97
2. 本期利润	464,035.79	6,520.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0057	0.0046
4. 期末基金资产净值	88,185,957.58	1,527,126.28
5. 期末基金份额净值	1.0871	1.0748

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

中信建投山西国企债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	0.53%	0.06%	1.23%	0.03%	-0.70%	0.03%

三个月						
过去六个月	0.73%	0.05%	2.14%	0.04%	-1.41%	0.01%
过去一年	2.09%	0.06%	2.77%	0.06%	-0.68%	0.00%
自基金合同生效起至今	15.07%	0.09%	13.41%	0.07%	1.66%	0.02%

中信建投山西国企债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	0.43%	0.06%	1.23%	0.03%	-0.80%	0.03%
过去六个月	0.53%	0.05%	2.14%	0.04%	-1.61%	0.01%
过去一年	1.67%	0.06%	2.77%	0.06%	-1.10%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.79%	0.09%	13.41%	0.07%	0.38%	0.02%

### 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

中信建投山西国企债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  
(2018年09月13日-2021年06月30日)



中信建投山西国企债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  
(2018年09月13日-2021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		
黄海浩	本基金的基金经理	2018-09-13	-	10年	中国籍，1985年10月生，山东大学物流工程工程学士学位。曾任利顺金融(亚洲)有限责任公司交易部Broker、平安利顺国际货币经纪有限责任公司交易部Broker、国投瑞银基金管理有限公司交易部债券交易员。2014年10月加入中信建投基金管理有限公司，曾任交易部交易员，现任本公司固定收益部基金经理，担任中信建投景和中短债债券型证券投资基金、中信建投凤凰货币市场基金、中信建投添鑫宝货币市场基金、中信建投山西国有企业债定期开放债券型证券投资基金、中信建投稳泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信建投稳骏一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
杨龙龙	本基金的基金经理	2021-04-01	-	5年	中国籍，1988年3月生，对外经济贸易大学金融学硕士。2015年7月加入中信建投基金管理有限公司，曾任特定资产管理部投资经理助理、投资经理，现任本公司固定收益部基金经

					理，担任中信建投景和中短债债券型证券投资基金、中信建投山西国有企业债定期开放债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

二季度国内经济增长虽然边际回落，但仍表现出较强韧性。货币政策仍然较为宽松，债市受资金面驱动较为明显，收益率呈现震荡下行态势。国外方面，由于疫苗的接种，疫情蔓延得到一定遏制，外需逐步回升，经济出现较为明显的复苏。美国经济复苏势头较为强劲，物价水平出现大幅上升，就业市场也逐步改善，美联储退出QE和加息预期升温。国内和国外经济周期呈现出一定的错位。

报告期内，本基金投资策略以高评级信用债配置为主，在收益率波动到相对高点时，适时增加一定比例的长端利率债仓位以获取资本利得，利率债和信用债仓位配比较为均衡。对于债券市场，预计短期内震荡格局不改，后续需重点关注资金面的变化以及下半年经济增速回落幅度。中长期看，债市仍有较好的投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投山西国企债A基金份额净值为1.0871元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.53%，同期业绩比较基准收益率为1.23%；截至报告期末中信建投山西国企债C基金份额净值为1.0748元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.43%，同期业绩比较基准收益率为1.23%。

#### 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	87,172,320.00	97.01
	其中：债券	87,172,320.00	97.01
	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	700,000.00	0.78
	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	631,309.79	0.70
8	其他资产	1,358,967.92	1.51
9	合计	89,862,597.71	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	10,050,000.00	11.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	53,165,500.00	59.26
	其中：政策性金融债	53,165,500.00	59.26
4	企业债券	15,956,020.00	17.79
5	企业短期融资券	8,000,800.00	8.92
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	87,172,320.00	97.17

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	190403	19农发03	230,000	23,103,500.00	25.75
2	200018	20付息国债18	100,000	10,050,000.00	11.20
3	200312	20进出12	100,000	10,040,000.00	11.19
4	210401	21农发01	100,000	10,021,000.00	11.17
5	210206	21国开06	100,000	10,001,000.00	11.15

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	1,217.82
2	应收证券清算款	83.04
3	应收股利	-
4	应收利息	1,357,667.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,358,967.92

#### 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

	中信建投山西国企债A	中信建投山西国企债C
--	------------	------------

报告期期初基金份额总额	81,118,257.19	1,420,811.11
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	81,118,257.19	1,420,811.11

## § 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	20210401-20210630	50,053,000.00	-	-	50,053,000.00	60.6416%
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。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2021年4月26日披露《中信建投基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金增加侧袋机制并修改基金合同和托管协议的公告》、《中信建投山西国有企业债定期开放债券型证券投资基金基金合同（2021年4月）》。

## §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、《中信建投山西国有企业债定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投山西国有企业债定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、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

2021年07月21日