

建信短债债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信短债债券
基金主代码	530028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 13 日
报告期末基金份额总额	17,964,811,564.79 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资短期债券，力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括买入持有策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属和板块轮换策略、骑乘策略、价值驱动的个券选择策略、国债期货投资策略以及资产支持证券投资策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。 1、买入持有策略 以简单、低交易成本为原则，挑选符合投资需求的标的债券，持有到期后再转而投资新的标的债券。 2、久期调整策略 根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益，在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。 3、收益率曲线配置 在久期确定的基础上，根据对收益曲线形状变化的预测，确定采用子弹型策略、哑铃型策略和梯形策略，在

	长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。		
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。		
基金管理人	建信基金管理有限责任公司		
基金托管人	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	建信短债债券 A	建信短债债券 C	建信短债债券 F
下属分级基金的交易代码	531028	530028	008022
报告期末下属分级基金的份额总额	6,849,346,857.89 份	10,580,804,077.82 份	534,660,629.08 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）		
	建信短债债券 A	建信短债债券 C	建信短债债券 F
1. 本期已实现收益	34,216,563.94	66,355,779.65	3,970,377.60
2. 本期利润	44,542,088.66	83,114,268.27	4,861,114.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0082	0.0083
4. 期末基金资产净值	7,621,003,747.28	11,733,020,796.54	594,447,984.09
5. 期末基金份额净值	1.1127	1.1089	1.1118

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

建信短债债券 A

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	0.78%	0.02%	0.74%	0.02%	0.04%	0.00%
过去六个月	1.34%	0.02%	1.17%	0.01%	0.17%	0.01%

过去一年	3.37%	0.02%	2.64%	0.01%	0.73%	0.01%
过去三年	9.85%	0.02%	8.03%	0.01%	1.82%	0.01%
自基金合同 生效起至今	12.38%	0.02%	10.58%	0.01%	1.80%	0.01%

建信短债债券 C

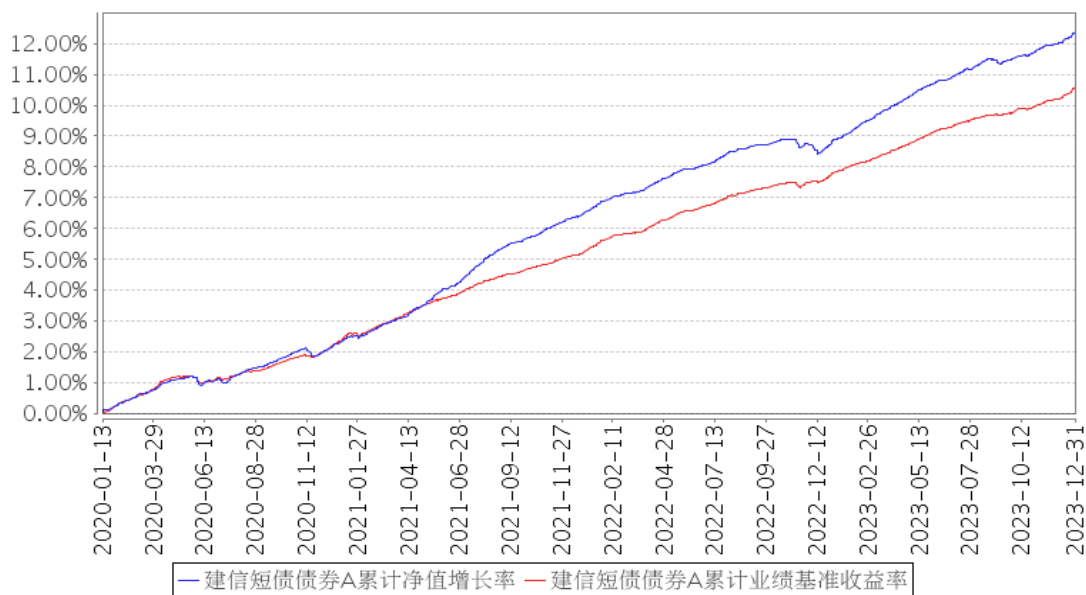
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.74%	0.01%	0.74%	0.02%	0.00%	-0.01%
过去六个月	1.29%	0.02%	1.17%	0.01%	0.12%	0.01%
过去一年	3.25%	0.02%	2.64%	0.01%	0.61%	0.01%
过去三年	9.49%	0.02%	8.03%	0.01%	1.46%	0.01%
自基金合同 生效起至今	11.90%	0.02%	10.58%	0.01%	1.32%	0.01%

建信短债债券 F

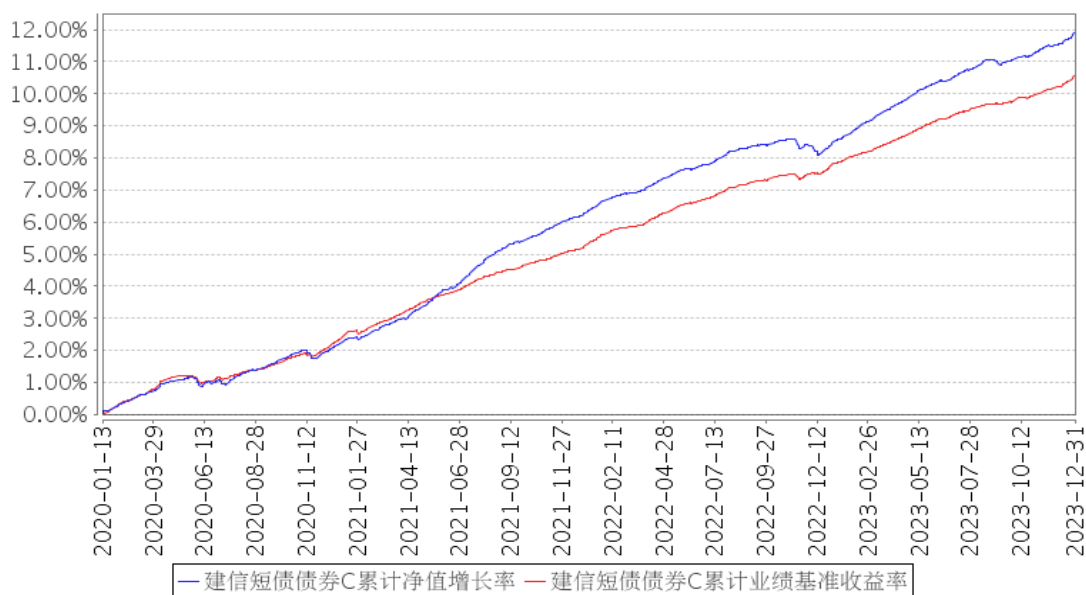
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.76%	0.01%	0.74%	0.02%	0.02%	-0.01%
过去六个月	1.33%	0.02%	1.17%	0.01%	0.16%	0.01%
过去一年	3.35%	0.02%	2.64%	0.01%	0.71%	0.01%
过去三年	9.80%	0.02%	8.03%	0.01%	1.77%	0.01%
自基金合同 生效起至今	11.83%	0.02%	10.12%	0.01%	1.71%	0.01%

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

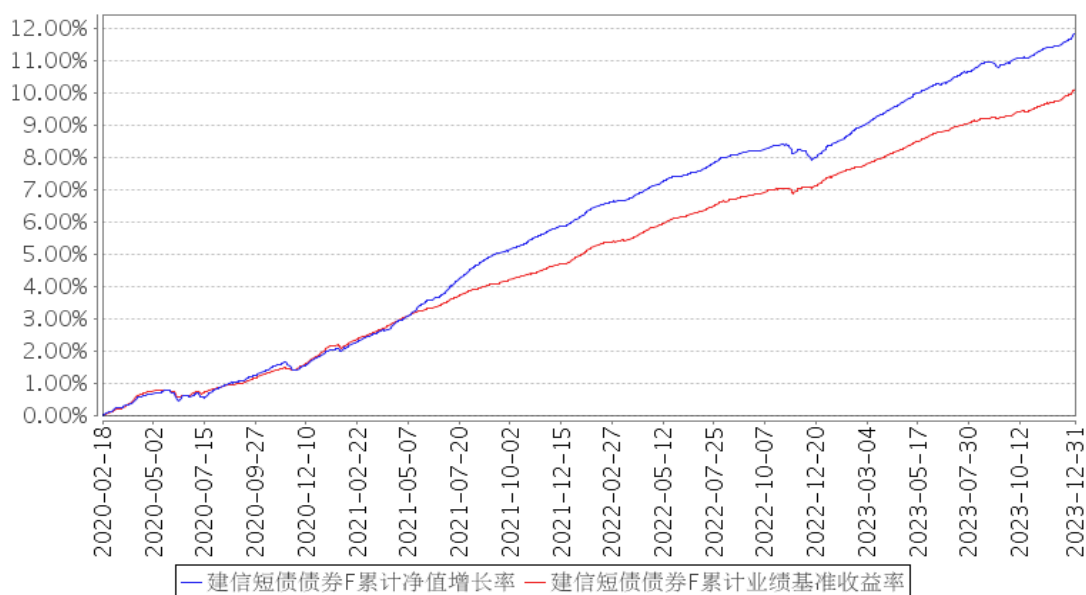
建信短债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信短债债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信短债债券F累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
吴沛文	本基金的基金经理	2020年5月20日	-	12	吴沛文先生，硕士。曾任中债资信评估有限责任公司评级分析师、阳光资产管理股份有限公司信用研究员。2015年10月加入建信基金固定收益投资部，历任研究员、基金经理助理、基金经理。2019年7月17日起任建信货币市场基金的基金经理；2020年5月20日起任建信短债债券型证券投资基金的基金经理；2021年6月29日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2022年1月20日起任建信睿怡纯债债券型证券投资基金的基金经理；2022年5月19日起任建信鑫享短债债券型证券投资基金的基金经理；2022年12月29日起任建信鑫和30天持有期债券型证券投资基金的基金经理。
李星佑	本基金的	2021年9月16	-	10	李星佑先生，硕士。2013年7月加入建

	基金经理	日			信基金, 历任研究部助理研究员、固定收益投资部初级研究员、研究员、基金经理助理和基金经理。2021 年 9 月 16 日起任建信短债债券型证券投资基金的基金经理; 2021 年 12 月 13 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理; 2022 年 10 月 18 日起任建信鑫享短债债券型证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部总经理, 本基金的基金经理	2020 年 1 月 13 日	-	16	陈建良先生, 固定收益投资部总经理, 双学士。曾任中国建设银行厦门分行客户经理、总行金融市场部债券交易员。2013 年 9 月加入我公司投资管理部, 历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理、总经理。2013 年 12 月 10 日至 2021 年 10 月 21 日任建信货币市场基金的基金经理; 2014 年 1 月 21 日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理, 该基金于 2020 年 1 月 13 日转型为建信短债债券型证券投资基金, 陈建良继续担任该基金的基金经理; 2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理; 2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理; 2016 年 3 月 14 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理, 该基金在 2018 年 9 月 19 日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金, 陈建良自 2018 年 9 月 19 日至 2019 年 8 月 20 日继续担任该基金的基金经理; 2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理; 2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理; 2016 年 9 月 13 日至 2017 年 12 月 6 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理; 2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理; 2021 年 8 月 10 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理; 2022 年 3 月 23 日起任建信鑫怡 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理; 2022 年 8 月 30 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信短债债券型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与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的 5% 的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，四季度经济延续复苏态势，但动能有所放缓。从制造业采购经理指数（PMI）上看，PMI 指数在 23 年 10-12 月分别录得 49.5%，49.4% 和 49.0%，连续 3 月绝对值回到荣枯线之下。从需求端上看，固定资产投资增速继续回落，具体分项上看，制造业累计投资增速小幅回升，基础设施累计投资增速继续下滑，房地产累计投资增速跌幅持续走扩。消费增速继续回升，1-11 月社会消费品零售总额同比增长 7.2%（高于前三季度 0.4 个百分点）；进出口方面，1-11 月货物进出口总额美元计价同比下降 5.6%，其中出口同比下降 5.2%，进口同比下降 6.0%，总体降幅相比前三季度收窄。从生产端上看，四季度生产供给稳步回升，1-11 月全国规模以上工业增加值同比增长 4.3%，高于 23 年前三季度增速 0.3 个百分点。总体看，23 年四季度经济呈现稳中有升态势，但复苏动能有所放缓。

通胀方面，23 年四季度通胀有所回落，其中居民消费价格（CPI）单月同比重新回落至负区间，工业生产者出厂价格（PPI）单月同比降幅有所扩大。从消费者价格指数上看，1-11 月份居民消费价格 CPI 同比低于 23 年前三季度，收于 0.3%，分月看 10、11 月份全国居民消费价格同比分别下降 0.2% 和下降 0.5%，受食品、能源价格波动下行等因素影响较大。从工业品价格指数上看，1-11 月全国工业生产者出厂价格相比 23 年前三季度持平，收于-3.1%，其中 10、11 月当月 PPI 同比分别为-2.6% 和-3.0%，主要受到国际油价回落影响以及部分工业品市场需求偏弱所致。

资金面和货币政策层面，23 年四季度货币政策整体中性偏宽松，主要通过超额续作中期借贷便利（MLF）的形式补充中长期流动性。资金利率中枢来看，7 天质押回购利率（R007）10 月下旬到 11 月有一定走高，年末有所回落保持稳定。从人民币汇率上看，四季度人民币汇率总体偏升值，12 月末人民币兑美元即期汇率收于 7.0920，较 23 年三季度末升值 2.85%。

债券市场方面，四季度债券收益率前高后低，收益率震荡下行。整体看，四季度末 1 年期国开债和 1 年期国债全季度分别下行 6BP 和 9BP 至 2.20% 和 2.08%，1 年期 AAA 中短期票据收益率下行 3BP 到 2.52%，1 年期 AAA 商业银行同业存单到期收益率下行 4BP 到 2.40%。

报告期内，本基金继续加强信用风险识别力度，继续提高组合静态收益累积，此外适度配置高流动性资产保证组合在市场波动中平稳运行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 0.78%，波动率 0.02%，业绩比较基准收益率 0.74%，波动率 0.02%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.74%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.74%，波动率 0.02%。本报告期本基金 F 净值增长率 0.76%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.74%，波动率 0.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	19,029,658,078.65	94.56
	其中：债券	18,405,334,418.30	91.46

	资产支持证券	624,323,660.35	3.10
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	787,836,656.18	3.91
8	其他资产	306,470,563.15	1.52
9	合计	20,123,965,297.98	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。

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。

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

5.3.1 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。

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	2,856,356,086.81	14.32
	其中：政策性金融债	1,037,597,406.94	5.20
4	企业债券	477,145,866.08	2.39
5	企业短期融资券	10,079,269,083.77	50.53
6	中期票据	4,774,554,237.76	23.93
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	157,047,324.21	0.79
9	其他	60,961,819.67	0.31
10	合计	18,405,334,418.30	92.26

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	210202	21 国开 02	2,300,000	236,768,553.42	1.19
2	140205	14 国开 05	2,000,000	211,605,753.42	1.06
3	102103183	21 晋能电力 MTN018	1,500,000	154,629,836.07	0.78
4	042380276	23 桂交投 CP004	1,500,000	152,199,049.18	0.76
5	012384488	23 淮南矿 SCP004	1,400,000	140,362,240.44	0.70

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	143093	23 海潮 1A	1,000,000	101,533,369.86	0.51
2	112152	信保 03 优	780,000	79,963,215.13	0.40
3	143160	鹏睿 05A	520,000	52,663,562.74	0.26
4	143404	23 中交 3A	380,000	38,284,323.29	0.19
5	199274	23 华发 4A	300,000	30,816,936.99	0.15
6	112632	陕焦 02 优	300,000	30,631,191.78	0.15
7	199769	熙和 03 优	300,000	30,415,165.48	0.15
8	199834	悦信 05 优	290,000	29,332,189.04	0.15
9	135907	悦融 3 优	280,000	28,593,983.56	0.14
10	199856	中置 01 优	270,000	27,366,571.23	0.14

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。

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，广州银行股份有限公司因违反金融统计业务管理规定、违反支付结算管理规定、违反货币金银业务管理规定、违反国库业务管理规定、违反征信业务管理规定、违反反洗钱业务管理规定以及违反金融消费者权益保护业务管理规定等行于 2023 年 8 月 23 日收到中国人民银行广东省分行警告，并处罚款人民币 896.9 万元。（广东银罚决字（2023）1 号）

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,876.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	306,434,686.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	306,470,563.15

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信短债债券 A	建信短债债券 C	建信短债债券 F
报告期期初基金份额总额	5,095,538,389.63	9,293,834,932.34	523,600,873.92
报告期期间基金总申购份额	4,279,347,139.75	7,366,135,999.09	619,088,834.01
减：报告期期间基金总赎回份额	2,525,538,671.49	6,079,166,853.61	608,029,078.85
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	6,849,346,857.89	10,580,804,077.82	534,660,629.08

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	125,244,948.86
报告期期间买入/申购总份额	125,077,892.84
报告期期间卖出/赎回总份额	124,009,348.47
报告期期末管理人持有的本基金份额	126,313,493.23
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.70

注：2023-08-29 红利再投 123,5600.39 份计入申购买入份额内。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2023-12-19	124,009,348.47	137,699,980.54	-
2	申购	2023-12-20	125,077,892.84	138,900,000.00	-
合计			249,087,241.31	276,599,980.54	

注：申购适用费率为 1000 元每笔。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信短债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信短债债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2024 年 1 月 19 日