

中信建投中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年07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2026年04月01日起至2026年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中信建投中债 0-3 年政金债指数
基金主代码	021392
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 06 月 26 日
报告期末基金份额总额	1, 082, 389, 014. 17 份
投资目标	本基金采用指数化投资，通过控制基金投资组合相对于标的指数的偏离度，实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金将采用抽样复制和动态最优化的方法，主要以标的指数（中债-0-3 年政策性金融债指数）的成份券构成为基础，综合考虑债券流动性、基金日常申购赎回以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况进行优化，以保证对标的指数的有效跟踪。 当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券和备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券和备选成份券外寻找其他债券构建替代组合，对指数进行跟踪复制。
业绩比较基准	中债-0-3 年政策性金融债指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。同时，本基金为指数型基金，本基金主要投资于标的指数成份券及其备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司

基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投中债 0-3 年政金债指数 A	中信建投中债 0-3 年政金债指数 C
下属分级基金的交易代码	021392	021393
报告期末下属分级基金的份额总额	998,404,372.16 份	83,984,642.01 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（2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	中信建投中债 0-3 年政金债指数 A	中信建投中债 0-3 年政金债指数 C
1. 本期已实现收益	6,576,868.63	360,364.25
2. 本期利润	7,992,104.97	379,453.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0073
4. 期末基金资产净值	1,023,836,910.75	88,005,243.43
5. 期末基金份额净值	1.0255	1.0479

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

中信建投中债 0-3 年政金债指数 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	0.83%	0.05%	0.51%	0.01%	0.32%	0.04%
过去六个月	1.48%	0.04%	1.04%	0.01%	0.44%	0.03%
过去一年	1.26%	0.06%	1.75%	0.01%	-0.49%	0.05%
自基金合同生 效起至今	4.58%	0.07%	3.86%	0.02%	0.72%	0.05%

中信建投中债 0-3 年政金债指数 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	0.80%	0.05%	0.51%	0.01%	0.29%	0.04%

过去六个月	3.87%	0.22%	1.04%	0.01%	2.83%	0.21%
过去一年	3.57%	0.16%	1.75%	0.01%	1.82%	0.15%
自基金合同生效起至今	6.87%	0.13%	3.86%	0.02%	3.01%	0.11%

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

中信建投中债0-3年政金债指数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

(2024年06月26日-2026年06月30日)



中信建投中债0-3年政金债指数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

(2024年06月26日-2026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		
邵彦棋	本基金的基金经理	2025-08-21	-	6 年	中国籍，中央财经大学经济学硕士。曾任清华大学五道口金融学院国家金融研究院宏观研究员、山西证券股份有限公司宏观固收研究员。2022 年 3 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任本公司固定收益研究部宏观研究员、基金经理助理，现任本公司固定收益部基金经理，担任中信建投稳裕定期开放债券型证券投资基金、中信建投稳丰 63 个月定期开放债券型证券投资基金、中信建投景晟债券型证券投资基金、中信建投景润 3 个月定期开放债券型证券投资基金、中信建投中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金、中信建投中债 0-3 年政策性金融债指数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行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金运作整体合法合规。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》、其他有关法律法规及基金合同的约定，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，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

二季度，宏观指标整体表现平稳，但分化加剧。制造业 PMI 在二季度维持在 50 荣枯线之上。出口延续强势表现，5 月同比接近 20%，依旧是拉动经济的主要动力。但与外需强劲相对应的是内需转弱，其中固定资产投资完成额同比在 4 月转负，社零同比在 5 月转负。投资分项中，基建投资和制造业投资增速较一季度均有不同程度回落，而地产投资依然疲弱。通胀在二季度受到油价和基数效应的影响，总体回升。CPI 同比维持在 1% 以上，PPI 同比在 6 月抬升至 4%。海外方面，地缘政治仍存在不确定性，美伊双方有缓和迹象，但摩擦仍然反复。新任美联储主席上任，但未来货币政策方向仍不明确。

二季度债券市场总体震荡偏强，从节奏上看，4 月长端利率大幅下行，5 月市场震荡偏强，6 月利率在波动中小幅回升。资金面是主导二季度债市表现的主要因素，季度初流动性宽松，资金利率维持低位，推动债市利率下行。5 月份后，资金面整体维持宽松，但资金利率波动增大，债券收益率波动也开始增大，其中曲线上中短端表现更好。但随着经济数据公布，长端利率也有所下行。6 月份后，资金利率进一步提高，利率整体转为震荡。

后续来看，利率走势取决于基本面和资金面共同影响，利率目前位置相对较低，债市震荡概率较大。后续，我们会在中性久期和中性仓位下，通过波段交易增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投中债 0-3 年政金债指数 A 基金份额净值为 1.0255 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.83%，同期业绩比较基准收益率为 0.51%；截至报告期末中信建投中债 0-3 年政金债指数 C 基金份额净值为 1.0479 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.51%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末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	1,239,677,565.02	97.35
	其中：债券	1,239,677,565.02	97.35
	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	10,966,377.29	0.86
8	其他资产	22,729,383.54	1.78
9	合计	1,273,373,325.85	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 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	79,739,786.94	7.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,159,937,778.08	104.33
	其中：政策性金融债	1,159,937,778.08	104.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,239,677,565.02	111.50

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	240203	24 国开 03	3,500,000	360,860,068.49	32.46
2	230208	23 国开 08	2,000,000	204,730,904.11	18.41
3	190205	19 国开 05	1,000,000	106,698,958.90	9.60
4	190210	19 国开 10	1,000,000	106,650,000.00	9.59
5	09250207	25 国开清发 07	1,000,000	102,212,000.00	9.19

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。

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

本基金以套期保值为目的进行国债期货投资，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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/	合约市值(元)	公允价值变动	风险指标说明
----	----	--------	---------	--------	--------

		卖)		(元)	
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					515,987.87
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货对组合整体风险影响较小,符合既定的投资政策和目标。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中,国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚,中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本报告期内,本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	19,985,511.48
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,743,872.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,729,383.54

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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。

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

	中信建投中债 0-3 年政 金债指数 A	中信建投中债 0-3 年政 金债指数 C
报告期期初基金份额总额	996,908,861.96	20,806,379.91
报告期期间基金总申购份额	101,708,188.40	119,246,961.78
减：报告期期间基金总赎回份额	100,212,678.20	56,068,699.68
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	998,404,372.16	83,984,642.01

§ 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	20260401-20260630	500,179,000.00	0.00	0.00	500,179,000.00	46.2107%
	2	20260422-20260624	198,058,031.29	0.00	0.00	198,058,031.29	18.2982%
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、《中信建投中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投中债 0-3 年政策性金融债指数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；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可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
二〇二六年七月二十一日