

建信汇益一年持有期混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信汇益一年持有期混合	
基金主代码	012485	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 11 月 5 日	
报告期末基金份额总额	483,167,513.43 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。	
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产、权益类资产、现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。	
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%+恒生指数收益率(经汇率调整)×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金如通过港股通机制投资于香港市场股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信汇益一年持有期混合 A	建信汇益一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	012485	012486

报告期末下属分级基金的份额总额	450,157,441.83 份	33,010,071.60 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	建信汇益一年持有期混合 A	建信汇益一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	-3,798,615.16	-305,627.47
2. 本期利润	8,995,197.41	633,503.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0194	0.0189
4. 期末基金资产净值	457,237,084.57	33,141,391.38
5. 期末基金份额净值	1.0157	1.0040

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

建信汇益一年持有期混合 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	2.10%	0.39%	2.67%	0.18%	-0.57%	0.21%
过去六个月	3.35%	0.32%	3.80%	0.15%	-0.45%	0.17%
过去一年	3.51%	0.31%	4.93%	0.15%	-1.42%	0.16%
自基金合同生效起至今	1.57%	0.29%	3.48%	0.17%	-1.91%	0.12%

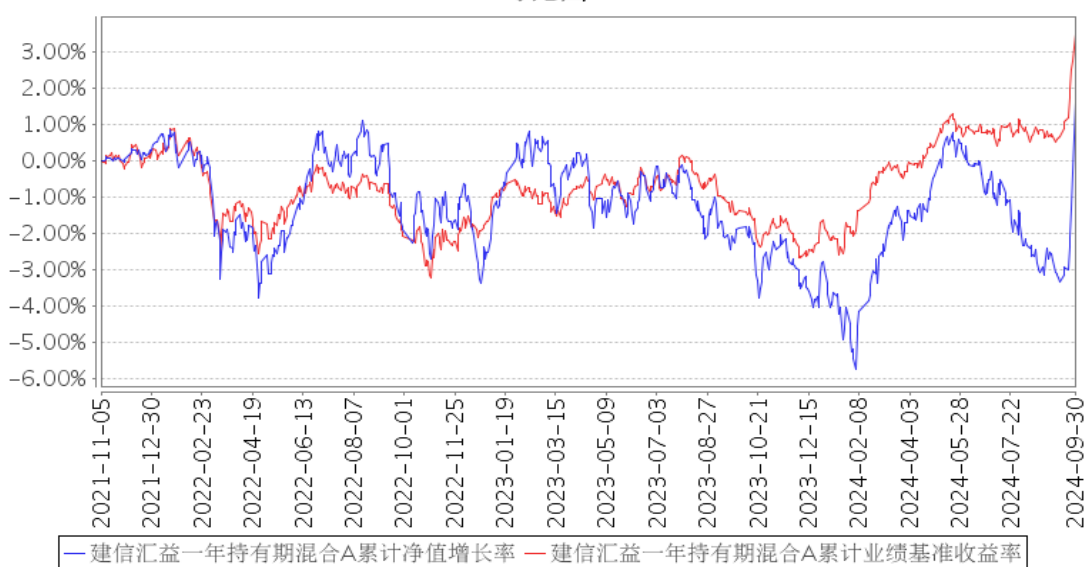
建信汇益一年持有期混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

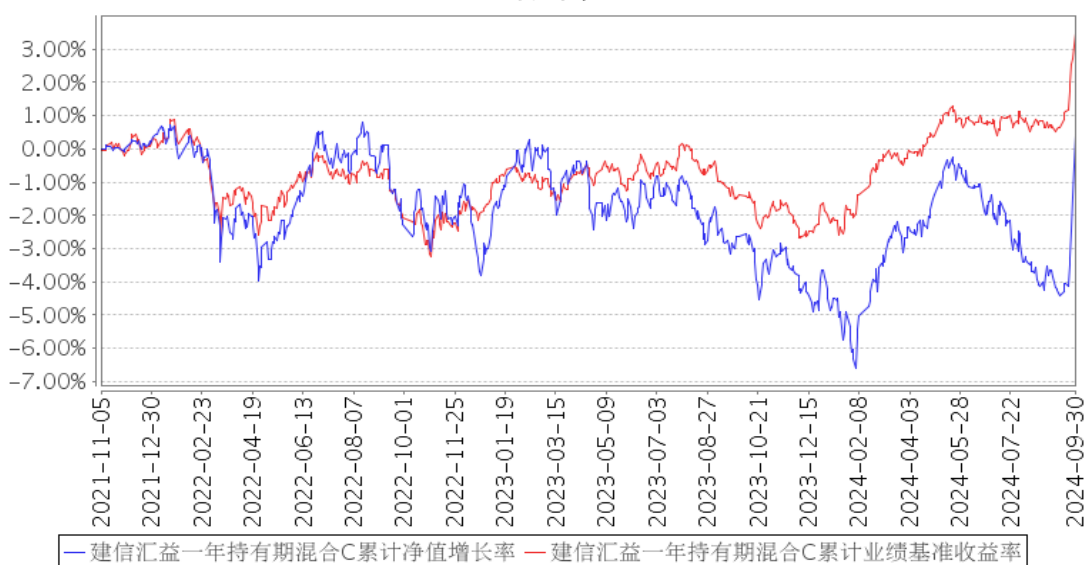
过去三个月	2.00%	0.39%	2.67%	0.18%	-0.67%	0.21%
过去六个月	3.14%	0.32%	3.80%	0.15%	-0.66%	0.17%
过去一年	3.10%	0.31%	4.93%	0.15%	-1.83%	0.16%
自基金合同生效起至今	0.40%	0.29%	3.48%	0.17%	-3.08%	0.12%

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

建信汇益一年持有期混合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



建信汇益一年持有期混合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



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		
尹润泉	本基金的基金经理	2022 年 1 月 20 日	-	11	尹润泉先生，硕士。2011 年 12 月毕业于加州大学洛杉矶分校金融工程专业。曾任华安财保资产管理有限责任公司投资经理、中国人寿养老保险股份有限公司高级投资经理。2021 年 8 月加入建信基金固定收益投资部担任基金经理。2021 年 10 月 15 日起任建信双息红利债券型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 20 日起任建信汇益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 2 月 7 日起任建信渤泰债券型证券投资基金的基金经理。
杨荔媛	本基金的基金经理	2023 年 11 月 13 日	-	8	杨荔媛女士，硕士。2016 年 6 月毕业于北京大学金融专业，同年 7 月加入建信基金研究部，历任行业研究员、基金经理助理兼研究员等职务。2023 年 11 月 13 日起任建信汇益一年持有期混合型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《建信汇益一年持有期混合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，本基金管理人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% 的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾三季度，在国内外重大事件的影响下，各大类资产出现巨幅波动。首先权益方面，九月下旬在政策的强力刺激下中国相关资产出现大幅上涨，不管是 A 股还是港股均出现各行业普涨的态势，市场情绪较为亢奋。不过客观分析虽然政策托底信号强烈，但短期高频数据观察并未看到宏观基本面有显著改善，因此本轮行情的启动有点类似 2015 年牛市的资金驱动。从资金角度看，综合各方资金近期特点看，本轮快速上涨大概率由散户增量资金推动，而并非是机构、私募等主导，“90 后、00 后”等新股民开户暴涨是重要证据，散户资金的早期快速参与以及短期行情的极致演绎，与社交媒体更强的传播性密切相关，近期散户开户暴涨，强度或已接近 15 年牛市峰值水平。外资显然也是本轮行情的又一重要推手，本轮流入主要是对冲基金的平仓回补，主权基金和养老金等海外大资金目前仍未明显流入，只是小幅提升相关仓位，以上涉及到这两类资金策略上的差异，后续长线大钱能否持续流入还需要看宏观与上市公司基本面是否有实质性改善。海外方面，9 月美联储降息如期落地，并且降息幅度超市场预期，从流动性和市场情绪的角度对全球风险资产有较大提振，尤其是对美元流动性较为敏感的黄金和美股。但对于 A 股而言，相对于分母端，分子端的影响影响更加重要。但无论是从宏观还是微观数据来看，经济基本面目前仍未看到拐点，国内企业盈利依然面临较大压力。因此往后看最为核心的仍然是国内政策端能否有边际变化，重点关注近期一揽子政策包的落地情况以及实际效果，是否能扭转私营部门原来较为悲观的预期，其中潜在的增量财政政策将是提振市场预期的核心胜负手。

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 2.10%，波动率 0.39%，业绩比较基准收益率 2.67%，波动率 0.18%。本报告期本基金 C 净值增长率 2.00%，波动率 0.39%，业绩比较基准收益率 2.67%，波动

率 0.18%。

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	112,322,908.07	22.82
	其中：股票	112,322,908.07	22.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	367,403,500.00	74.66
	其中：债券	367,403,500.00	74.66
	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	-1,622.47	-0.00
	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	8,659,305.66	1.76
8	其他资产	3,741,533.21	0.76
9	合计	492,125,624.47	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 23,109,349.89 元，占期末基金资产净值比例为 4.71%。

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	5,918,139.00	1.21
C	制造业	51,757,904.03	10.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,491,797.00	2.14
E	建筑业	538,896.00	0.11
F	批发和零售业	8,923,300.00	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	11,095.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,434,047.15	0.70

J	金融业	5,296,540.00	1.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	61,760.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,726.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	129,290.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	2,638,064.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	89,213,558.18	18.19

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
Materials 材料	196,923.88	0.04
Consumer Staples 日常生活消费品	-	-
Consumer Discretionary 非日常消费品	11,394,143.69	2.32
Energy 能源	2,306,472.21	0.47
Financials 金融	-	-
Health Care 医疗保健	1,854,585.24	0.38
Industrials 工业	1,067,390.21	0.22
Real Estate 房地产	407,527.92	0.08
Information Technology 信息技术	1,836,459.27	0.37
Telecommunication Services 通讯服务	4,045,847.47	0.83
Utilities 公用事业	-	-
合计	23,109,349.89	4.71

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

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	600487	亨通光电	551,100	9,319,101.00	1.90
2	600522	中天科技	598,800	9,275,412.00	1.89
3	605368	蓝天燃气	456,940	6,237,231.00	1.27
4	09896	名创优品	178,600	5,983,367.63	1.22
5	600919	江苏银行	558,700	4,693,080.00	0.96
6	03998	波司登	1,154,000	4,641,368.84	0.95
7	601899	紫金矿业	247,600	4,491,464.00	0.92

8	600795	国电电力	777,800	4,254,566.00	0.87
9	00941	中国移动	57,500	3,808,597.34	0.78
10	000034	神州数码	111,700	3,438,126.00	0.70

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	39,363,801.09	8.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	122,942,761.43	25.07
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,420,604.39	4.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	127,802,983.91	26.06
7	可转债（可交换债）	56,873,349.18	11.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	367,403,500.00	74.92

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	2128030	21 交通银行二级	300,000	30,807,600.00	6.28
2	102280481	22 赣州发展 MTN001	300,000	30,776,564.38	6.28
3	102281663	22 联发集 MTN002	300,000	30,429,090.41	6.21
4	102280028	22 泰州城建 MTN001	200,000	20,560,338.80	4.19
5	2128028	21 邮储银行二级 01	200,000	20,502,809.86	4.18

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

无。

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

无。

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，广发银行股份有限公司因小微企业划型不准确、违规发放房地产贷款、违规发放流动资金贷款、违规发放土地储备贷款、违规向企业发放贷款用于土地储备项目等行为违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十条、第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2023 年 8 月 3 日受到国家金融监督管理总局处以罚款合计 2340 万元。（金罚决字〔2023〕5 号）

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,423.13
2	应收证券清算款	3,702,910.08
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	3,741,533.21

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	11,391,430.92	2.32
2	110079	杭银转债	6,065,867.17	1.24
3	113050	南银转债	4,168,346.46	0.85
4	113061	拓普转债	3,868,474.33	0.79
5	110085	通 22 转债	2,995,630.02	0.61
6	128135	洽洽转债	1,885,858.44	0.38
7	113045	环旭转债	1,629,722.01	0.33
8	127045	牧原转债	1,539,580.83	0.31
9	127085	韵达转债	1,514,374.83	0.31
10	113637	华翔转债	1,349,786.96	0.28
11	127086	恒邦转债	1,197,053.57	0.24
12	110090	爱迪转债	1,180,285.10	0.24
13	127066	科利转债	1,178,995.54	0.24
14	113638	台 21 转债	1,168,231.64	0.24
15	110068	龙净转债	1,130,838.32	0.23
16	113644	艾迪转债	1,076,623.66	0.22
17	127074	麦米转 2	1,057,698.94	0.22
18	111000	起帆转债	1,048,526.07	0.21
19	123150	九强转债	1,046,647.01	0.21
20	113051	节能转债	890,466.18	0.18
21	127050	麒麟转债	850,658.75	0.17
22	111011	冠盛转债	811,445.73	0.17
23	123169	正海转债	789,486.88	0.16
24	118034	晶能转债	773,985.96	0.16
25	110076	华海转债	764,984.85	0.16
26	128141	旺能转债	737,355.83	0.15
27	127020	中金转债	723,400.70	0.15
28	113632	鹤 21 转债	683,042.70	0.14
29	127084	柳工转 2	659,125.93	0.13
30	127076	中宠转 2	654,709.00	0.13
31	111017	蓝天转债	643,220.17	0.13
32	123194	百洋转债	635,978.96	0.13
33	127073	天赐转债	323,701.33	0.07
34	113563	柳药转债	308,852.91	0.06
35	113650	博 22 转债	117,359.11	0.02
36	113055	成银转债	11,602.37	0.00

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	建信汇益一年持有期混合 A	建信汇益一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	478,275,459.07	34,644,633.43
报告期期间基金总申购份额	5,143.84	4,456.06
减：报告期期间基金总赎回份额	28,123,161.08	1,639,017.89
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	450,157,441.83	33,010,071.60

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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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汇益一年持有期混合型证券投资基金设立的文件；

- 2、《建信汇益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信汇益一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信汇益一年持有期混合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 10 月 24 日