

建信开元瑞享 3 个月持有期债券型证券投资
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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	建信开元瑞享 3 个月持有期债券	
基金主代码	020536	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 2 月 5 日	
报告期末基金份额总额	132,902,821.17 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*95% + 银行活期存款利率（税后）*5%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信开元瑞享 3 个月持有期 债券 A	建信开元瑞享 3 个月持有期 债券 C
下属分级基金的交易代码	020536	020537
报告期末下属分级基金的份额总额	47,441,785.74 份	85,461,035.43 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）	
	建信开元瑞享 3 个月持有期债券 A	建信开元瑞享 3 个月持有期债券 C
1. 本期已实现收益	422,675.58	720,290.91
2. 本期利润	248,036.01	334,835.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0028
4. 期末基金资产净值	48,089,830.82	86,509,613.37
5. 期末基金份额净值	1.0137	1.0123

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

建信开元瑞享 3 个月持有期债券 A

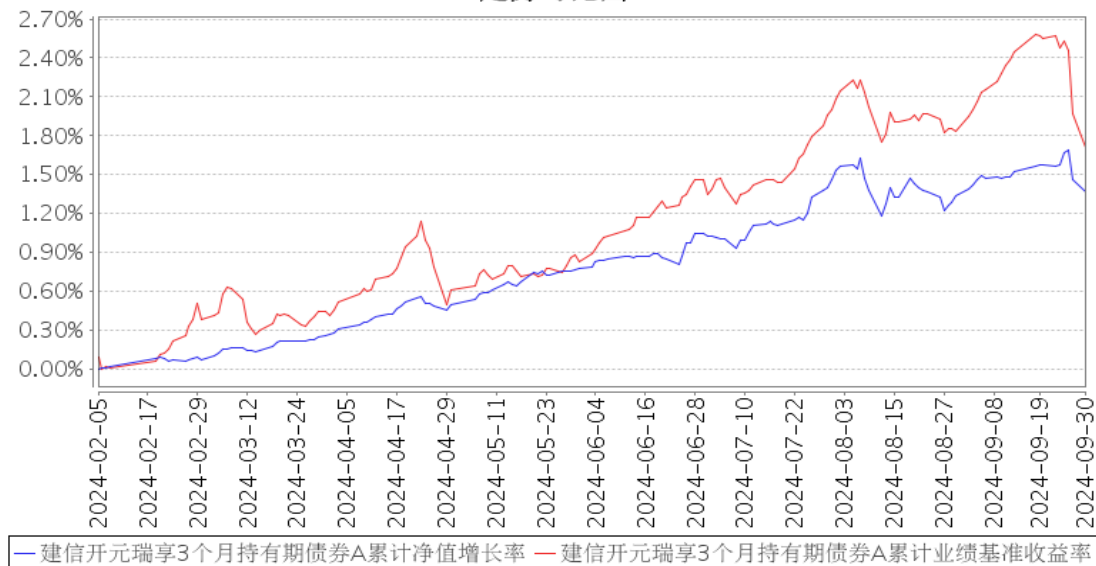
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.32%	0.07%	0.25%	0.10%	0.07%	-0.03%
过去六个月	1.11%	0.05%	1.26%	0.08%	-0.15%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.37%	0.05%	1.71%	0.08%	-0.34%	-0.03%

建信开元瑞享 3 个月持有期债券 C

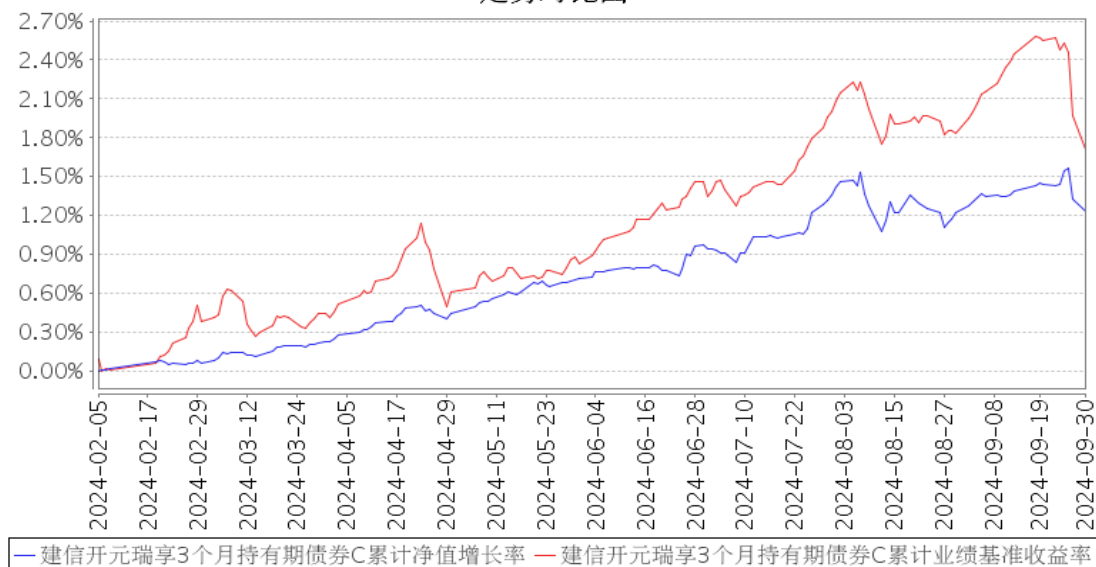
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.26%	0.07%	0.25%	0.10%	0.01%	-0.03%
过去六个月	1.00%	0.05%	1.26%	0.08%	-0.26%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.23%	0.05%	1.71%	0.08%	-0.48%	-0.03%

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率变动的比较

建信开元瑞享3个月持有期债券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



建信开元瑞享3个月持有期债券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



注：本基金基金合同于2024年2月5日生效，截至报告期末建仓结束未满一年。本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

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		
徐辉	多元资产投资部高级投资经理，本基金的基金经理	2024年2月5日	-	16	徐辉先生，硕士。曾就职于中国农业银行本币交易中心和会计结算部、招商证券债券销售交易部。2011年3月加入建信基金专户投资部，担任高级投资经理至今。2024年2月5日起任建信开元瑞享3个月持有期债券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《建信开元瑞享3个月持有期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，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

国际方面：地缘政治风险持续演绎，主要经济体经济表现有所分化，通胀压力有所缓解，货

币政策进入降息周期。美国经济数据强弱交织，失业率触发萨姆规则后重新下行，美联储在 9 月 FOMC 会议降息 50BP。欧元区经济动能放缓，日本增长维持韧性，日央行货币政策总体偏鹰。三季度，美元指数和美债利率大幅下行，黄金震荡上涨，原油震荡下跌，美日股市深 V 反弹。

国内方面：基本面整体偏弱，政策持续发力。有效需求不足、部分行业产能过剩、价格维持低位是当前国内经济主要特征。三季度制造业 PMI 持续处于荣枯线水平之下，需求侧除出口维持韧性外，消费与投资均保持低迷，PPI 二次探底，失业率上升。在此背景下，三中全会、7 月政治局会议政策基调积极，9 月政治局会议罕见讨论经济议题，要求努力完成全年经济社会发展目标任务。当前各类政策协同发力，降准、降息、降存量房贷利率、创设结构性工具支持资本市场等一系列货币政策已经出台，地产政策定调为“促进房地产市场止跌回稳”，对资本市场关注度显著提升。

三季度 A 股先下后上，尤其 9 月下旬政治局会议带来政策转变之后，市场风险偏好明显提升，股市快速上行。债券市场则走出相反行情，在市场风险偏好大幅提升的背景下，利率出现明显上行，信用利差出现扩大。

回顾三季度的基金管理工作，本基金本着稳健运营的理念，保持整体组合的稳健性，信用债维持底仓配置，通过利率债仓位调整灵活调节组合久期，把握交易机会，转债部分维持较低仓位，选择具有安全边际的标的进行配置，控制转债仓位的波动性。整体组合在满足合规要求的前提下，结合市场判断灵活调整结构。

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 0.32%，波动率 0.07%，业绩比较基准收益率 0.25%，波动率 0.10%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.26%，波动率 0.07%，业绩比较基准收益率 0.25%，波动率 0.10%。

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	168,705,054.93	89.65

	其中：债券	168,705,054.93	89.65
	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	12,001,162.31	6.38
	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	7,466,762.94	3.97
8	其他资产	7,876.55	0.00
9	合计	188,180,856.73	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	10,181,627.72	7.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,714,932.13	38.42
	其中：政策性金融债	20,721,527.33	15.39
4	企业债券	10,217,010.41	7.59
5	企业短期融资券	22,254,946.30	16.53
6	中期票据	65,704,656.06	48.81
7	可转债（可交换债）	8,631,882.31	6.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	168,705,054.93	125.34

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	2028018	20交通银行二级	140,000	14,256,827.51	10.59
2	102481651	24华润建材MTN001(可持续	140,000	14,153,491.40	10.52

		挂钩)			
3	012481562	24 津渤海 SCP007	120,000	12,108,677.26	9.00
4	102481931	24 吴中经发 MTN002	110,000	11,109,798.08	8.25
5	240205	24 国开 05	100,000	10,503,860.66	7.80

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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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	7,876.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,876.55

5.10.4 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	123090	三诺转债	635,568.91	0.47
2	113024	核建转债	561,784.27	0.42
3	110062	烽火转债	489,573.17	0.36
4	127085	韵达转债	447,501.22	0.33
5	127083	山路转债	398,526.32	0.30
6	113054	绿动转债	374,456.13	0.28
7	123113	仙乐转债	353,989.59	0.26
8	128136	立讯转债	348,364.52	0.26
9	110076	华海转债	331,565.67	0.25
10	127022	恒逸转债	328,748.22	0.24
11	128134	鸿路转债	319,781.32	0.24
12	127100	神码转债	308,057.19	0.23
13	128131	崇达转2	291,864.56	0.22
14	127076	中宠转2	265,809.54	0.20
15	127014	北方转债	265,400.18	0.20
16	113632	鹤21转债	258,223.46	0.19
17	110059	浦发转债	254,864.45	0.19
18	127064	杭氧转债	239,995.07	0.18
19	127056	中特转债	214,540.05	0.16
20	123107	温氏转债	184,637.26	0.14
21	113636	甬金转债	174,820.86	0.13
22	110089	兴发转债	169,707.18	0.13
23	113652	伟22转债	167,358.27	0.12
24	123064	万孚转债	166,430.88	0.12
25	113669	景23转债	159,306.23	0.12
26	113563	柳药转债	132,202.72	0.10
27	127086	恒邦转债	119,347.32	0.09
28	110093	神马转债	114,564.47	0.09
29	113658	密卫转债	103,965.95	0.08
30	113052	兴业转债	98,513.38	0.07

31	113631	皖天转债	96,375.02	0.07
32	113623	凤 21 转债	87,601.85	0.07
33	113616	韦尔转债	86,271.33	0.06
34	110075	南航转债	82,165.75	0.06

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	建信开元瑞享 3 个月持有期债券 A	建信开元瑞享 3 个月持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	74,881,118.68	168,153,563.99
报告期期间基金总申购份额	114,613.07	189,495.78
减：报告期期间基金总赎回份额	27,553,946.01	82,882,024.34
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	47,441,785.74	85,461,035.43

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开元瑞享 3 个月持有期债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信开元瑞享 3 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信开元瑞享 3 个月持有期债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信开元瑞享 3 个月持有期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 10 月 24 日