

建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式
证券投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起	
基金主代码	018455	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 8 月 8 日	
报告期末基金份额总额	29,743,054.24 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，力求实现基金资产的长期稳健增值。	
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	中债综合全价（总值）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。本基金将通过港股通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	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 A	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C

下属分级基金的交易代码	018455	018456
报告期末下属分级基金的份额总额	26,283,284.84 份	3,459,769.40 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 A	建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C
1. 本期已实现收益	526,829.72	136,913.43
2. 本期利润	218,034.91	89,036.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0085
4. 期末基金资产净值	26,617,583.24	3,491,369.05
5. 期末基金份额净值	1.0127	1.0091

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

建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 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	0.01%	0.21%	1.10%	0.11%	-1.09%	0.10%
过去六个月	1.49%	0.23%	2.48%	0.14%	-0.99%	0.09%
自基金合同生效起至今	1.27%	0.17%	0.73%	0.14%	0.54%	0.03%

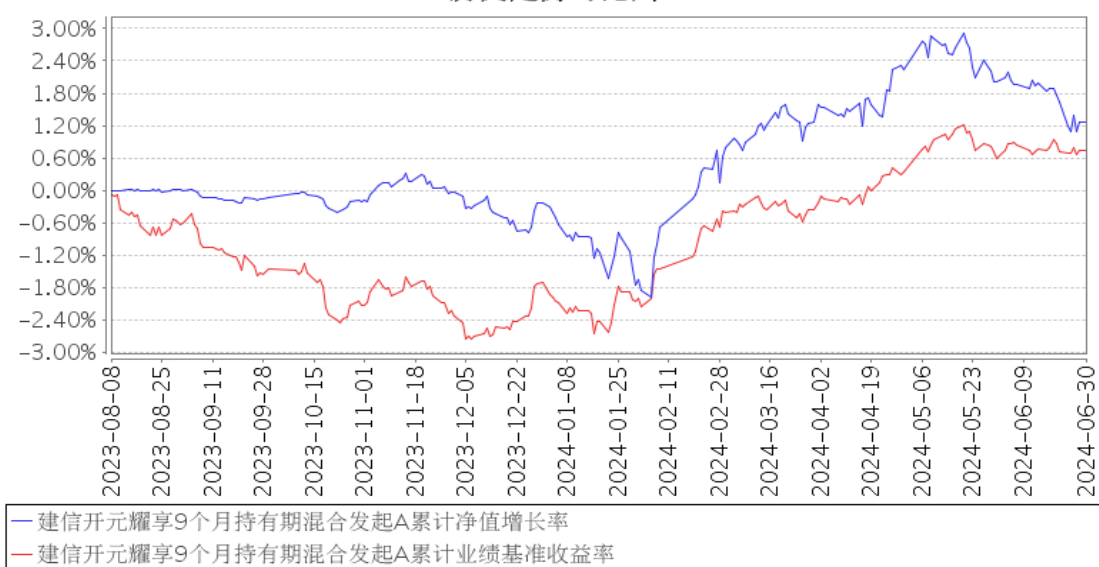
建信开元耀享 9 个月持有期混合发起 C

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

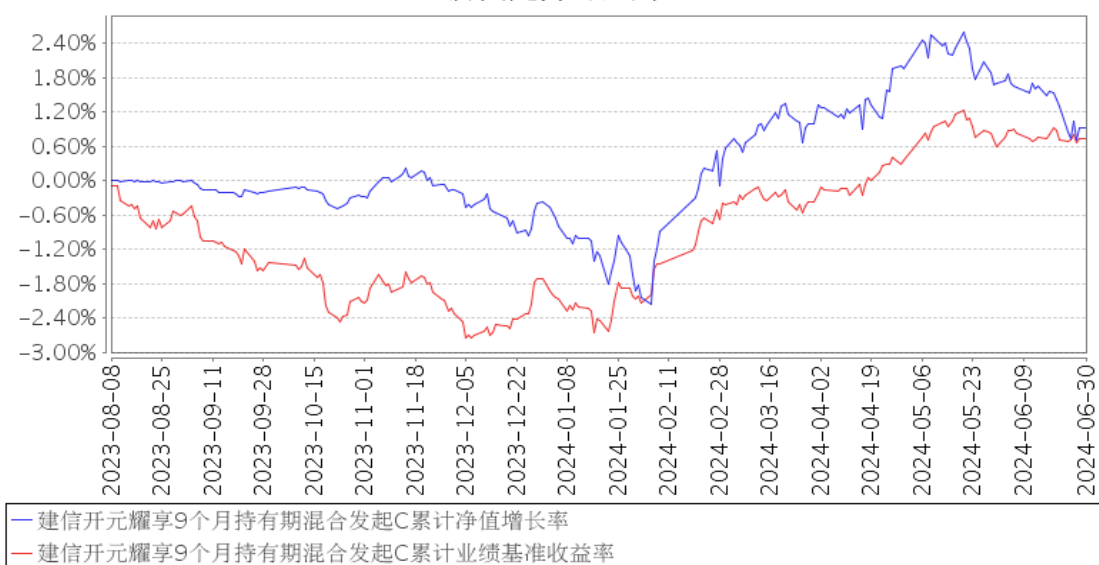
				④		
过去三个月	-0.09%	0.21%	1.10%	0.11%	-1.19%	0.10%
过去六个月	1.29%	0.23%	2.48%	0.14%	-1.19%	0.09%
自基金合同 生效起至今	0.91%	0.18%	0.73%	0.14%	0.18%	0.04%

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

建信开元耀享9个月持有期混合发起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



建信开元耀享9个月持有期混合发起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2023年8月8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		
赵荣杰	多元资产投资部高级投资经理，本基金的基金经理	2023年8月8日	-	13	赵荣杰先生，多元资产投资部高级投资经理，硕士。2009年7月至2010年7月任北京国信迅捷信息资源开发技术有限公司分析师，2010年7月至2016年10月任国都证券股份有限公司证券投资业务总部投资经理，2016年10月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、高级投资经理等职务。2023年8月8日起任建信开元耀享9个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；2024年1月29日起任建信多因子量化股票型证券投资基金的基金经理。
王琦	本基金的基金经理	2023年8月8日	-	13	王琦先生，硕士。曾任中国银行股份有限公司投资经理。2016年1月加入建信基金管理有限责任公司专户投资部，历任投资经理助理、投资经理等职务。2023年8月8日起任建信开元耀享9个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理；2023年11月21日起任建信开元惠享6个月持有期债券型发起式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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
赵荣杰	公募基金	2	42,223,377.74	2023年8月8日
	私募资产管理计划	1	715,540,214.79	2017年2月22日
	其他组合	-	-	-
	合计	3	757,763,592.53	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式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

二季度国内经济相对平稳，前期一系列稳增长政策效果持续显现，但仍面临有效需求反弹乏力、价格低位震荡等挑战。供给侧，生产表现较好，工业增加值、服务业生产指数均维持一定韧性。需求侧，地产在政策放松背景下有所企稳，其中二手房表现好于新房，但整体仍未有明显反弹；出口表现则持续向好。一季度实际 GDP 增速实现 5.3%，二季度经济动能略有回落。

国际方面，世界经济复苏动能偏弱，地缘政治风险持续演绎，通胀出现高位回落趋势但仍具粘性，主要经济体经济增长和货币政策有所分化。美联储维持较高政策利率，欧央行等开始降息，日央行则开启加息。上半年全球大类资产表现分化，美元指数和美债收益率维持高位震荡，日元大幅贬值至近三十年低位，包括黄金在内的贵金属以及工业金属受制于美联储加息预期弱化和整体需求，价格从高位出现回落，原油宽幅震荡。

二季度股票市场冲高回落，以银行、煤炭为代表的红利板块在 4-5 月表现强势，此后风格有所转换，在海外人工智能技术进展的推动下，行情逐步向通信、电子等 TMT 板块倾斜。5 月下旬

起，经济修复节奏弱于预期，市场未有明显增量资金，自2月初以来的上涨行情动能不足，市场风险偏好明显下行，指数出现回调。整体来看，上半年上证指数跌0.3%，创业板指跌11.0%。

二季度债券市场收益率继续下行，融资需求仍然偏弱，打击资金空转等因素加剧了金融脱媒现象，机构配置需求仍维持强势，债券市场震荡走强，曲线整体呈陡峭化特征，利率债短端1-3年下行近20bps，中长端下行约10bps，其中5年及以上长端、超长端品种收益率连创历史新低；信用债因绝对收益较高受到机构追捧，下行幅度更大，1-3年信用债普遍下行30-40bps。

回顾二季度的基金管理工作，本基金平稳运作，债券组合在以优质信用债作为底仓的同时，适当通过中长端利率债拉长久期把握市场机会。可转债操作层面，持仓结构从前期高股息红利方向转向更均衡的配置，采用大盘红利+科技成长龙头的哑铃型配置组合。权益方面，基金在市场调整中逐步增持红利和低位优质企业，减仓部分涨幅较大的个股，股票配置比例有所上升，积极把握市场机会以获取更好收益。

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0.01%，波动率0.21%，业绩比较基准收益率1.10%，波动率0.11%。本报告期本基金C净值增长率-0.09%，波动率0.21%，业绩比较基准收益率1.10%，波动率0.11%。

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	7,066,723.55	22.78
	其中：股票	7,066,723.55	22.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,518,132.63	56.47
	其中：债券	17,518,132.63	56.47
	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	6,198,500.98	19.98

8	其他资产	236,752.95	0.76
9	合计	31,020,110.11	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1,431,234.47元，占期末基金资产净值比例为4.75%。

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	304,819.00	1.01
C	制造业	2,682,849.94	8.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	240,876.24	0.80
E	建筑业	30,960.00	0.10
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	520,348.00	1.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	661,879.50	2.20
J	金融业	479,253.00	1.59
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	441,774.00	1.47
M	科学研究和技术服务业	66,200.40	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	91,455.00	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	115,074.00	0.38
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,635,489.08	18.72

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	5,393.94	0.02
Consumer Staples 日常生活消费品	71,873.55	0.24
Consumer Discretionary 非日常消费品	141,410.64	0.47
Energy 能源	347,548.54	1.15
Financials 金融	-	-
Health Care 医疗保健	-	-

Industrials 工业	-	-
Real Estate 房地产	-	-
Information Technology 信息技术	10,000.05	0.03
Telecommunication Services 通讯服务	855,007.75	2.84
Utilities 公用事业	-	-
合计	1,431,234.47	4.75

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	002027	分众传媒	72,900	441,774.00	1.47
2	600519	贵州茅台	300	440,217.00	1.46
3	00700	腾讯控股	1,275	433,349.59	1.44
4	00941	中国移动	6,000	421,658.16	1.40
5	00883	中国海洋石油	17,000	347,548.54	1.15
6	601166	兴业银行	18,600	327,732.00	1.09
7	001965	招商公路	21,500	254,990.00	0.85
8	000895	双汇发展	9,900	235,323.00	0.78
9	600487	亨通光电	13,300	209,741.00	0.70
10	600461	洪城环境	17,000	196,860.00	0.65

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	3,367,421.78	11.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	8,157,864.40	27.09
6	中期票据	4,111,495.30	13.66
7	可转债(可交换债)	1,881,351.15	6.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,518,132.63	58.18

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	019727	23 国债 24	23,000	2,341,837.95	7.78
2	042380566	23 豫航空港	20,000	2,065,181.64	6.86

		CP006			
3	102101963	21 首开 MTN004	20,000	2,062,636.94	6.85
4	102103191	21 陕煤化 MTN010	20,000	2,048,858.36	6.80
5	012384364	23 津渤海 SCP021	20,000	2,042,133.99	6.78

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，北京首都开发股份有限公司于2023年7月12日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0142023014号），因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对其立案。公司于2023年11月30日收到中国证监会北京监管局下发的《行政处罚决定书》（编号：（2023）6号），因首开股份在2021年存货减值测试中，高估下属子公司存货可变现净值，少计提存货跌价准备4.05亿元，少计资产减值损失4.05亿元。上述事项导致首开股份2021年年度报告存在错报，并导致首开股份2022年5月至2023年5月期间发行的公司债券和债务融资工具的募集说明书等发行文件，以及在银行间债券市场披露的2021年年度报告存在错报。首开股份的上述行为违反了《证券法》第七十八条第二款、《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第180号）第四条、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）第七条的规定，构成《证券法》第一百九十七条第二款所述的违法行为，故对其给予警告，并处以150万元的罚款。

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	9,479.15
2	应收证券清算款	219,124.81
3	应收股利	8,049.78
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	236,752.95

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	110048	福能转债	149,942.11	0.50
2	132026	G三峡EB2	129,456.58	0.43
3	127084	柳工转2	107,643.00	0.36
4	127037	银轮转债	82,579.01	0.27
5	111017	蓝天转债	80,630.21	0.27
6	113024	核建转债	78,354.34	0.26
7	110083	苏租转债	78,018.34	0.26

8	113669	景 23 转债	76,749.33	0.25
9	113050	南银转债	75,247.25	0.25
10	113055	成银转债	74,307.02	0.25
11	110077	洪城转债	73,769.85	0.25
12	113602	景 20 转债	73,199.61	0.24
13	113066	平煤转债	70,539.39	0.23
14	113615	金诚转债	65,432.20	0.22
15	110062	烽火转债	64,626.34	0.21
16	113619	世运转债	63,637.58	0.21
17	113672	福蓉转债	53,923.53	0.18
18	110075	南航转债	49,593.65	0.16
19	113062	常银转债	46,494.28	0.15
20	123170	南电转债	46,336.72	0.15
21	113021	中信转债	44,898.25	0.15
22	123192	科思转债	42,127.84	0.14
23	113582	火炬转债	41,244.91	0.14
24	113623	凤 21 转债	40,869.23	0.14
25	123107	温氏转债	35,335.73	0.12
26	113069	博 23 转债	32,792.65	0.11
27	113060	浙 22 转债	32,526.61	0.11
28	113534	鼎胜转债	21,974.85	0.07
29	113648	巨星转债	14,321.65	0.05
30	127050	麒麟转债	5,372.74	0.02

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	建信开元耀享 9 个月持有 期混合发起 A	建信开元耀享 9 个月持有 期混合发起 C
报告期期初基金份额总额	45,577,020.52	13,685,067.71
报告期期间基金总申购份额	40,133.82	24,457.04
减：报告期期间基金总赎回份额	19,333,869.50	10,249,755.35
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	26,283,284.84	3,459,769.40

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	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	33.62

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	33.62	10,000,000.00	33.62	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	89,921.18	0.30	-	-	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,089,921.18	33.92	10,000,000.00	33.62	3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

单位：份

投资者	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

类别		或者超过 20%的时间 区间					
机构	1	2024 年 05 月 10 日 - 2024 年 06 月 30 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	33.62
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信开元耀享 9 个月持有期混合型发起式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。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 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 7 月 18 日