

建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	建信安心回报 6 个月定期开放债券	
基金主代码	000346	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2019 年 4 月 25 日	
报告期末基金份额总额	1,001,377,942.52 份	
投资目标	在严格控制风险并保持较高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，实现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。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	000346	000347
报告期末下属分级基金的份额总额	976,115,430.18 份	25,262,512.34 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）	
	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
1. 本期已实现收益	23,005,662.38	350,451.05
2. 本期利润	11,877,481.35	165,080.19
3. 加权平均基金份额本期 利润	0.0079	0.0068
4. 期末基金资产净值	1,011,958,407.30	26,101,599.59
5. 期末基金份额净值	1.0367	1.0332

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

建信安心回报 6 个月定期开放债券 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	0.75%	0.06%	0.26%	0.10%	0.49%	-0.04%
过去六个月	1.71%	0.06%	1.32%	0.09%	0.39%	-0.03%
过去一年	3.42%	0.05%	3.53%	0.07%	-0.11%	-0.02%
过去三年	13.26%	0.21%	5.97%	0.06%	7.29%	0.15%
过去五年	21.66%	0.17%	8.14%	0.06%	13.52%	0.11%
自基金合同 生效起至今	22.38%	0.17%	9.54%	0.06%	12.84%	0.11%

建信安心回报 6 个月定期开放债券 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	0.66%	0.06%	0.26%	0.10%	0.40%	-0.04%

过去六个月	1.52%	0.06%	1.32%	0.09%	0.20%	-0.03%
过去一年	3.07%	0.05%	3.53%	0.07%	-0.46%	-0.02%
过去三年	12.09%	0.21%	5.97%	0.06%	6.12%	0.15%
过去五年	19.55%	0.17%	8.14%	0.06%	11.41%	0.11%
自基金合同 生效起至今	20.11%	0.17%	9.54%	0.06%	10.57%	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

建信安心回报6个月定期开放债券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



建信安心回报6个月定期开放债券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		
闫晗	本基金的基金经理	2019年4月25日	-	11	闫晗先生，硕士。2012年10月至今历任建信基金管理公司交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理。2017年11月3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，闫晗继续担任该基金的基金经理；2018年4月20日至2024年1月29日任建信安心回报定期开放债券型基金的基金经理；2018年4月20日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，该基金自2019年4月25日转型为建信安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金，闫晗继续担任该基金的基金经理；2019年3月25日起任建信中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2019年4月30日起任建信中债3-5年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2019年9月17日至2022年1月17日任建信中债5-10年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2020年3月17日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020年5月7日起任建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020年6月15日至2023年6月16日任建信中债湖北省地方政府债指数发起式证券投资基金的基金经理；2020年9月28日至2023年5月23日任建信中债1-3年农发行债券指数证券投资基金的基金经理；2021年1月27日起任建信利率债债券型证券投资基金的基金经理；2021年11月10日起任建信彭博巴克莱政策性银行债券1-5年指

					数证券投资基金的基金经理，该基金在 2022 年 3 月 22 日起更名为建信彭博政策性银行债券 1-5 年指数证券投资基金，闫晗继续担任该基金的基金经理；2024 年 1 月 29 日起任建信中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；2024 年 2 月 22 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 6 月 17 日起任建信中债 0-5 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。
吴轶	本基金的基金经理	2024 年 4 月 1 日	-	10	吴轶先生，硕士。2014 年 6 月毕业于北京大学应用数学专业，获得理学硕士学位。2014 年 7 月至 2016 年 5 月任中信建投证券股份有限公司资产管理部研究员。2016 年 5 月加入建信基金，历任固定收益投资部研究员、基金经理助理兼研究员等职务。2022 年 9 月 13 日起任建信泓利一年持有期债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 11 月 10 日起任建信鑫弘 180 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 04 月 01 日起任建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金、建信宁远 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 5 月 21 日起任建信宁安 30 天持有期中短债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《建信安心回报 6 个月定期开放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

宏观经济方面，三季度经济延续下行，暑期消费热度相比 23 年同期回落，生产端开工率偏低，出口表现出现走弱迹象。从 PMI 上看，该指数继续维持在荣枯线之下，反映经济动能环比回落。从需求端上看，固定资产投资增速相比上半年继续走弱，其中制造业、基础设施累计投资增速延续下行，房地产累计投资增速跌幅略有走扩；消费同比增速则持续回落；进出口方面，1-8 月货物进出口数据同比均高于 24 年上半年读数，是需求端主要支撑项。从生产端上看，1-8 月全国规模以上工业增加值同比增长低于 24 年上半年增速。总体看，24 年三季度经济表现不佳，且由于去年三季度基数较高，大部分宏观数据同比增速均有回落，财政发债进度自季中显著加速，但尚未反映至经济数据中。

通胀方面，24 年三季度通胀延续回升，CPI 单月同比持续走高，主要由于非食品项受节假日影响较大；但 PPI 单月同比降幅走扩，主要由于国内定价商品价格受供需矛盾影响持续下行，海外担忧美国进入衰退，工业品价格亦走弱，内外共振下南华商品指数加速下行。

资金面和货币政策层面，24 年三季度资金环境维持宽松。由于银行存款向理财转化，银行流动性指标承压，对外资金融出减少，而随着禁止手工补息接近尾声，非银资金流入亦放缓，资金利率难以延续下行，市场对央行投放的依赖有所增加。货币政策操作偏宽松，央行继续充分对冲资金需求。三季度央行淡化 MLF 工具，三季度累计净回笼，并两次下调政策利率，并宣布降准。资金利率中枢来看，除特定时点外，R007 中枢维持平稳。三季度人民币汇率总体偏升值。

债券市场方面，三季度波动显著放大，季末受到政策转向影响，债券收益率大幅上行调整。7 月初央行称将买卖国债并宣布临时正逆回购规则，长债收益率随之上行，但随着低于预期的宏观数据公布，债券收益率重新转向下行，并随着下旬意外降息进一步加速。8 月央行再次通过引导大行卖债、调查农商行交易行为影响债市，引发债券收益率上行调整。但进入 9 月后，降息交易

再起，带动收益率下行冲击新低。9 月 24 日，央行意外宣布大幅降息降准、降低存量房贷、创新货币工具直接支持股市等政策，日内债券收益率一度下探，但很快反转、大幅上行。9 月 26 日，政治局会议通稿公布，反常地于 9 月讨论经济话题，定调积极，市场风险偏好大增，债券收益率再次大幅上行，并一直持续至季末。整体看，三季度各期限债券收益率持续下行，期限利差略有走扩。

操作上，本基金三季度顺应债市做多热情，季度初增配中长期利率债，维持组合高久期与杠杆，并在 9 月 24 日央行意外宣布大幅降息时卖出中长期利率债以完成获利了结。同时为了应对 9 月底的开放期，持续调整组合流动性资产比例，卖出低流动性信用债资产保持较多的现金资产。

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 0.75%，波动率 0.06%，业绩比较基准收益率 0.26%，波动率 0.10%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.66%，波动率 0.06%，业绩比较基准收益率 0.26%，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	537,463,836.84	51.73
	其中：债券	537,463,836.84	51.73
	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	45,368,707.87	4.37
	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	456,026,178.39	43.90
8	其他资产	40,075.96	0.00
9	合计	1,038,898,799.06	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	110,201,493.15	10.62
	其中：政策性金融债	110,201,493.15	10.62
4	企业债券	21,892,463.64	2.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	405,369,880.05	39.05
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	537,463,836.84	51.78

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	240309	24 进出 09	600,000	59,959,808.22	5.78
2	240306	24 进出 06	500,000	50,241,684.93	4.84
3	102483651	24 西江 MTN004	500,000	49,691,780.82	4.79
4	102482998	24 柳钢集团 MTN004(科创票据)	500,000	49,655,232.88	4.78
5	102483867	24 广西路桥 MTN006(科创票据)	500,000	49,506,260.27	4.77

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40,075.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,075.96

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	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
报告期期初基金份额总额	1,505,209,026.92	24,382,209.04
报告期期间基金总申购份额	964,673,570.94	1,133,550.29
减：报告期期间基金总赎回份额	1,493,767,167.68	253,246.99
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	976,115,430.18	25,262,512.34

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	15,926,478.10
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	15,926,478.10
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.59

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**

单位：份

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	2024 年 07 月 01 日 - 2024 年 09 月 26 日	1,493,155,373.23		1,493,155,373.23		
	2	2024 年 09 月 26 日 - 2024 年 09 月 30 日		-964,133,243.35		-964,133,243.35	96.28
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。							

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安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；

- 4、《建信安心回报 6 个月定期开放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