

建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式
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 | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 |
| 基金主代码 | 020724 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2024 年 5 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 328,976,651.67 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 | <p>(一) 资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>(二) 债券投资策略</p> <p>本基金在债券投资中主要采用久期管理策略、期限结构配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、息差放大策略、信用债券及资产支持证券投资策略等。</p> <p>(三) 可转换债券及可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券和可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值，本基金管理人将对可转换债券和可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资。此外，本基金还将根据新发可转债和可交换债券的预计中签率、</p> |

| | | |
|-----------------|--|----------------------|
| | <p>模型定价结果，积极参与可转债和可交换债券新券的申购。</p> <p>（四）股票投资策略</p> <p>本基金坚持“自下而上”的个股选择策略，通过广泛选择投资标的，多维度认可标的价值，重点研究具有竞争力比较优势、未来成长空间大、持续经营能力强的上市公司，同时结合定量分析和多种价值评估方法进行多角度投资价值分析。</p> <p>（五）基金投资策略</p> <p>在基金投资方面，本基金投资于全市场的股票型 ETF 及基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金。本基金将结合定量分析与定性分析，从基金分类、长期业绩、归因分析、基金经理、基金管理人五大维度对基金进行综合评判和打分，并从中甄选出运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的优秀基金作为投资标的。此外，本基金还将根据资产配置方案，综合基金持有成本、流动性和相关法律的要求，从基金池中进一步选出合适的标的构建组合。本基金的存托凭证投资策略、国债期货投资策略和信用衍生品投资策略详见法律文件。</p> | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+恒生指数收益率（经汇率调整）*2% | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金的基金资产如投资于港股，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 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 A | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 020724 | 020725 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 132,760,785.05 份 | 196,215,866.62 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） | |
|------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 A | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 C |
| 1. 本期已实现收益 | 927,083.20 | 1,170,751.54 |
| 2. 本期利润 | 304,921.30 | 252,089.51 |

| | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0023 | 0.0013 |
| 4. 期末基金资产净值 | 133,626,673.56 | 197,180,767.15 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0065 | 1.0049 |

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

建信开元金享6个月持有期债券发起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 | 0.23% | 0.06% | 1.84% | 0.12% | -1.61% | -0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.65% | 0.05% | 2.10% | 0.10% | -1.45% | -0.05% |

建信开元金享6个月持有期债券发起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 |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.13% | 0.06% | 1.84% | 0.12% | -1.71% | -0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.49% | 0.05% | 2.10% | 0.10% | -1.61% | -0.05% |

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

注：本基金基金合同于2024年5月7日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

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 | | |
| 江源 | 多元资产投资部副总经理，本基金的基金经理 | 2024年5月7日 | - | 19 | 江源女士，多元资产投资部副总经理，硕士。曾任中国建设银行金融市场部业务经理。2012年11月加入建信基金，历任专户投资部投资经理、总经理助理、副总经理等职务。2022年11月25日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2024年5月7日起任建信开元金享6个月持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。 |
| 袁蓓 | 多元资产投资部总经理，本基金的基金经理 | 2024年5月7日 | - | 24 | 袁蓓女士，多元资产投资部总经理，硕士。曾任中国平安保险(集团)股份有限公司投资管理中心债券投资部交易员、交易室主任、债券投资室副主任；华安基金管理有限公司基金投资部基金经理，泰康资产管理有限责任公司年金投资部投资总监、负责人。2014年5月加入建信基金，历任专户投资部总经理职务。2022年11月25日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2024年5月7日起任建信开元金享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 |
|----|----------|---------|------------------|-------------|
| 袁蓓 | 公募基金 | 2 | 697,435,989.57 | 2022年11月25日 |
| | 私募资产管理计划 | 5 | 5,492,602,740.09 | 2014年7月1日 |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 7 | 6,190,038,729.66 | - |

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《建信开元金享6个月持有期债券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

三季度以来国内经济主要面临有效需求不足、部分行业产能过剩、价格维持低位等问题。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，尤其是把提振需求放在首要目标。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，整体体现为对资本市场及其基本面的利好和呵护。

三季度，债券市场一波三折，整体呈现缓步式上涨后脉冲式急跌特征。7月初，央行公告即将开展国债借入以维护债市稳健运行，收益率有所上行。7月中旬央行降息收益率持续下行。8月上旬，大行卖债叠加各类监管举措，收益率快速上行，随后监管态度缓解，收益率重新下行。进入9月下旬，稳增长政策显著加码，债券市场出现显著调整。整体看利率债好于信用债，信用利差走阔。权益市场方面，以9月24日为分界线，在此之前，A股延续了前期持续缩量下行，上证指数跌破2700点。9月24日，国新办发布会政策力度提振市场信心，股市V型反转，大幅上涨。随后政治局会议的政策基调十分积极，股市继续放量大涨。市场趋势明显扭转，各类资金跑步入场，投资者情绪火热，成交额突破前高。

回顾第三季度的基金管理工作，本基金本着稳健运营的理念，基于大类资产配置框架，三季度初不断提高债券配置比例完成固收资产建仓，并在大多数时间内保持了权益类资产低仓位和零股票仓位；进入三季度末，不断降低债券组合久期优化固收资产结构，并结合市场判断和组合安全垫，于九月中旬市场跌破2700点当天开始建仓股票，逐渐提高权益类资产占比，考虑到组合早期波动承受力，在市场急速拉升中放缓了权益建仓节奏，等待回调机会进一步适当提升权益仓位，预计在10月中旬初步完成权益仓位构建。

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0.23%，波动率0.06%，业绩比较基准收益率1.84%，波动率0.12%。本报告期本基金C净值增长率0.13%，波动率0.06%，业绩比较基准收益率1.84%，波动率0.12%。

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 | 4,738,007.00 | 1.23 |
| | 其中：股票 | 4,738,007.00 | 1.23 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 375,025,643.22 | 97.04 |
| | 其中：债券 | 375,025,643.22 | 97.04 |
| | 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 | 6,705,903.08 | 1.74 |
| 8 | 其他资产 | 1,380.55 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 386,470,933.85 | 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

| 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 | | - |
| C | 制造业 | 2,284,348.00 | 0.69 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | | - |
| E | 建筑业 | | - |
| F | 批发和零售业 | | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 1,400,451.00 | 0.42 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,053,208.00 | 0.32 |
| J | 金融业 | | - |
| K | 房地产业 | | - |
| L | 租赁和商务服务业 | | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | | - |
| P | 教育 | | - |
| Q | 卫生和社会工作 | | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | | - |
| S | 综合 | | - |
| | 合计 | 4,738,007.00 | 1.43 |

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

| 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 | 600754 | 锦江酒店 | 44,700 | 1,400,451.00 | 0.42 |
| 2 | 688169 | 石头科技 | 5,000 | 1,389,600.00 | 0.42 |
| 3 | 002410 | 广联达 | 77,900 | 1,053,208.00 | 0.32 |
| 4 | 002508 | 老板电器 | 38,600 | 894,748.00 | 0.27 |

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 | 10,247,684.93 | 3.10 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 228,866,273.58 | 69.18 |
| | 其中：政策性金融债 | 20,132,684.93 | 6.09 |
| 4 | 企业债券 | 10,216,422.47 | 3.09 |
| 5 | 企业短期融资券 | 58,756,440.73 | 17.76 |
| 6 | 中期票据 | 60,217,859.17 | 18.20 |

| | | | |
|----|-----------|----------------|--------|
| 7 | 可转债（可交换债） | 6,720,962.34 | 2.03 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 375,025,643.22 | 113.37 |

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 | 2028024 | 20 中信银行二级 | 300,000 | 30,575,143.56 | 9.24 |
| 2 | 092280080 | 22 光大银行二级 资本债 01A | 200,000 | 20,450,843.84 | 6.18 |
| 3 | 2028038 | 20 中国银行二级 01 | 200,000 | 20,402,410.96 | 6.17 |
| 4 | 2028041 | 20 工商银行二级 01 | 200,000 | 20,398,887.67 | 6.17 |
| 5 | 2028025 | 20 浦发银行二级 01 | 200,000 | 20,396,089.86 | 6.17 |

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 | 1,380.55 |
| 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 | 1,380.55 |

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 | 110059 | 浦发转债 | 2,496,563.50 | 0.75 |
| 2 | 113021 | 中信转债 | 719,339.18 | 0.22 |
| 3 | 127045 | 牧原转债 | 578,354.93 | 0.17 |
| 4 | 113024 | 核建转债 | 517,659.45 | 0.16 |
| 5 | 127069 | 小熊转债 | 470,838.36 | 0.14 |
| 6 | 113052 | 兴业转债 | 437,837.26 | 0.13 |
| 7 | 127032 | 苏行转债 | 409,618.12 | 0.12 |
| 8 | 123107 | 温氏转债 | 369,274.52 | 0.11 |
| 9 | 113067 | 燃 23 转债 | 364,613.59 | 0.11 |
| 10 | 113044 | 大秦转债 | 237,516.11 | 0.07 |
| 11 | 127086 | 恒邦转债 | 119,347.32 | 0.04 |

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 | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 A | 建信开元金享 6 个月持有期债券发起 C |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 132,669,406.65 | 196,061,675.65 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 91,378.40 | 154,190.97 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | - | - |
| 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 | 132,760,785.05 | 196,215,866.62 |

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 | 10,003,778.16 |
| 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 | 10,003,778.16 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 3.04 |

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 | 10,003,778.16 | 3.04 | 10,003,778.16 | 3.04 | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | 948,800.01 | 0.29 | - | - | 3年 |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|----|---------------|------|---------------|------|-----|
| 合计 | 10,952,578.17 | 3.33 | 10,003,778.16 | 3.04 | 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

无。

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金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信开元金享 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信开元金享 6 个月持有期债券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 10 月 24 日