

建信润利增强债券型证券投资基金 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	建信润利增强债券	
基金主代码	006500	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 26 日	
报告期末基金份额总额	30,475,589.13 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金以追求基金资产收益长期增长为目标，根据宏观经济趋势、市场政策、资产估值水平、资本市场的运行状况等因素的变化在本基金的投资范围内进行适度动态配置，力争获得与所承担的风险相匹配的收益。	
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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	006500	006501
报告期末下属分级基金的份额总额	18,705,119.60 份	11,770,469.53 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）	
	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
1. 本期已实现收益	-45,746.57	-48,807.17
2. 本期利润	27,886.60	8,377.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0014	0.0006
4. 期末基金资产净值	19,178,284.87	11,948,813.97
5. 期末基金份额净值	1.0253	1.0152

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

建信润利增强债券 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	0.11%	0.13%	1.06%	0.07%	-0.95%	0.06%
过去六个月	0.98%	0.78%	2.42%	0.07%	-1.44%	0.71%
过去一年	-1.59%	0.65%	3.27%	0.06%	-4.86%	0.59%
过去三年	6.81%	0.47%	6.58%	0.05%	0.23%	0.42%
过去五年	15.25%	0.41%	8.35%	0.06%	6.90%	0.35%
自基金合同生效起至今	14.91%	0.40%	8.15%	0.06%	6.76%	0.34%

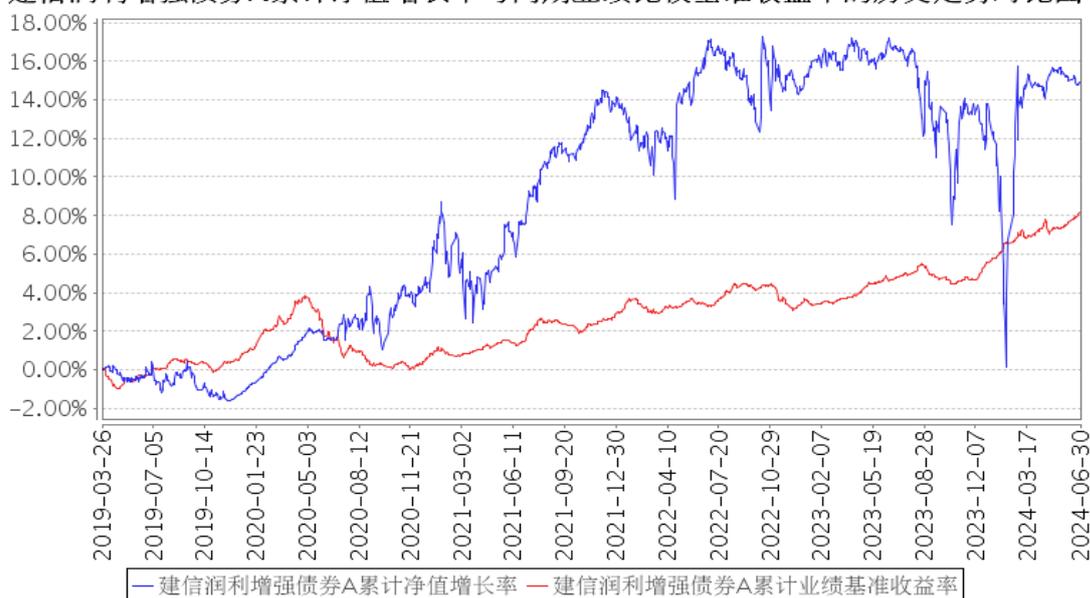
建信润利增强债券 C

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	0.02%	0.13%	1.06%	0.07%	-1.04%	0.06%
过去六个月	0.79%	0.78%	2.42%	0.07%	-1.63%	0.71%

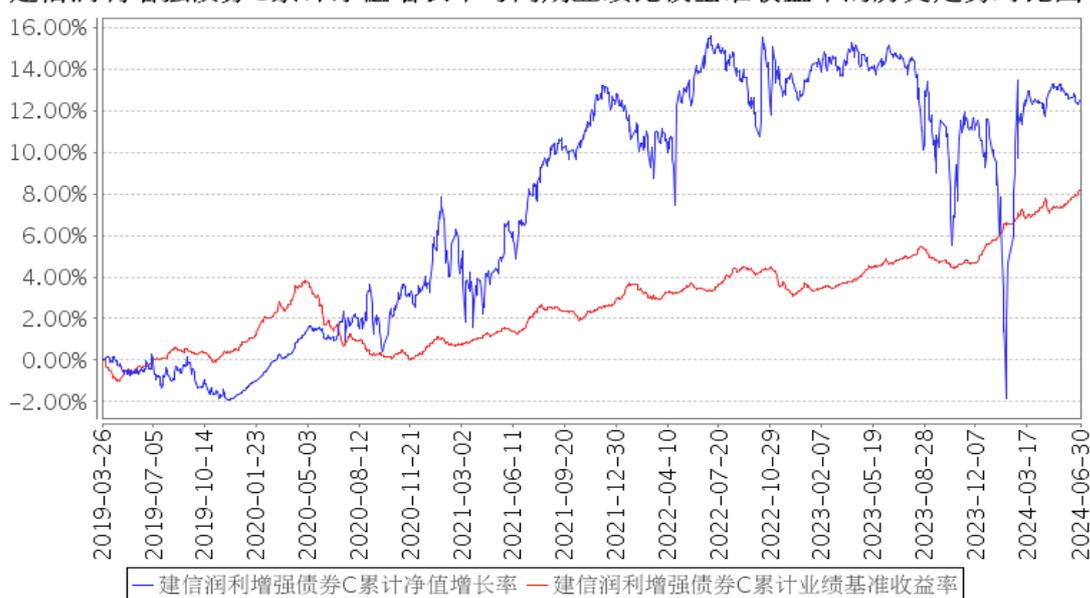
过去一年	-1.99%	0.65%	3.27%	0.06%	-5.26%	0.59%
过去三年	5.54%	0.47%	6.58%	0.05%	-1.04%	0.42%
过去五年	12.97%	0.41%	8.35%	0.06%	4.62%	0.35%
自基金合同生效起至今	12.48%	0.40%	8.15%	0.06%	4.33%	0.34%

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

建信润利增强债券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



建信润利增强债券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		
牛兴华	本基金的基金经理	2019年3月26日	-	13	牛兴华先生，硕士，2008年毕业于英国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业。2008年10月至2009年12月任神州数码中国有限公司任投资专员；2010年9月至2013年4月任中诚信国际信用评级有限责任公司高级分析师；2013年4月加入建信基金，历任债券研究员、基金经理等职务。2014年12月2日至2017年6月30日任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；2015年4月17日至2020年8月6日任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月13日至2019年1月21日任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月14日至2022年12月27日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；2015年6月16日至2018年1月23日任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年7月2日至2015年11月25日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年10月29日至2017年7月12日任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理；2016年2月22日至2018年1月23日任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理；2016年10月25日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月2日至2018年4月2日任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月23日至2017年12月29日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017年3月1日至2023年9月26日任建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018年4

				月 20 日起任建信安心保本混合型证券投资基金的基金经理，该基金在 2019 年 10 月 11 日转型为建信灵活配置混合型证券投资基金，牛兴华于 2019 年 10 月 11 日至 2024 年 5 月 17 日担任该基金的基金经理；2019 年 3 月 26 日起任建信润利增强债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2020 年 12 月 15 日任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2021 年 3 月 9 日任建信稳定添利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 4 月 10 日起任建信兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月 25 日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 9 月 30 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 5 月 17 日起任建信安心回报定期开放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《建信润利增强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

2024 年二季度宏观经济复苏节奏整体偏弱，大量新政策在二季度落地，效果仍需进一步观察。二季度宏观政策围绕稳增长和化风险展开，重点在于拉动消费与投资，同时加速对房地产市场的调整。5 月制造业采购经理人指数录得 49.5，回落至荣枯线下，打破了 3、4 月两次回到扩张区间的势头。从需求端上看，固定资产投资增速提升，1-5 月累计增速同比增长 4.0%，相比 24 年一季度回落 0.5 个百分点。分项来看，制造业累计投资增速继续回升，同比增长 9.6%；基础设施累计投资增速转向下行，同比增长 5.7%；房地产累计投资增速跌幅略有收窄，1-5 月同比增长-10.1%。进出口方面，1-5 月货物进出口总额美元计价同比增长 2.8%，其中出口同比增长 2.7%，进口同比增长 2.9%，均比 24 年一季度读数有明显回升。

通胀方面，24 年二季度居民消费价格（CPI）单月同比略有回升，工业生产者出厂价格（PPI）单月同比降幅收窄。1-5 月份居民消费价格（CPI）同比高于 24 年一季度，收于 0.1%。PPI 方面，1-5 月全国工业生产者出厂价格相比 24 年一季度降幅收窄，录得-2.4%，其中 5 月国内地产预期和海外降息预期带动大宗商品共振上涨。

货币政策方面，24 年二季度央行继续充分对冲资金需求，货币政策操作偏宽松。受禁止手工补息影响，大量存款向理财等其它资管产品转化，非银机构资金充裕。二季度央行并未调整利率和存款准备金率，资金利率中枢维持平稳。二季度人民币汇率总体偏贬值，6 月末人民币兑美元即期汇率收于 7.2659，较 24 年一季度末贬值 0.59%。

债券市场方面，二季度债券收益率整体呈现震荡下行趋势。二季度末 10 年国债收益率下行 8BP 到 2.21%，而 10 年国开债收益率相比于一季度末下行 12BP 到 2.29%。1 年期国债和 1 年期国开债全季度分别下行 18BP 和 15BP 至 1.54% 和 1.69%，期限利差略有走扩。二季度权益市场先上后下，沪深 300 下行 2.14% 至 3461.66；转债市场走势表现强于股市，二季度末中证转债指数收于 390.52，相比于一季度末上行 0.75%。

回顾二季度的基金管理工作，组合增加了中长久期利率品的配置比例，一方面看多债券收益率还有进一步下行的空间，另一方面增加组合整体票息水平。权益方面，一季度权益市场快速修复之后转入震荡，组合在二季度整体降低了权益仓位比例，配置方向方面整体以大盘蓝筹、高股息板块为主要方向，以增加组合收益的稳定性，降低组合波动率。

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 0.11%，波动率 0.13%，业绩比较基准收益率 1.06%，波动率 0.07%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.02%，波动率 0.13%，业绩比较基准收益率 1.06%，波动率 0.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，本基金基金资产净值存在连续 20 个工作日低于 5000 万元的情形。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014 年 8 月 8 日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	1,558,300.61	4.94
	其中：股票	1,558,300.61	4.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,771,871.03	84.92
	其中：债券	26,771,871.03	84.92
	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	3,158,015.80	10.02
8	其他资产	36,892.99	0.12
9	合计	31,525,080.43	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	89,269.00	0.29
C	制造业	1,014,892.20	3.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	94,513.00	0.30
E	建筑业	129,325.00	0.42

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		
I	信息传输、软件和信息技术服务业	75,403.53	0.24
J	金融业	93,386.00	0.30
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	61,511.88	0.20
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	1,558,300.61	5.01

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	300207	欣旺达	10,400	157,768.00	0.51
2	601166	兴业银行	5,300	93,386.00	0.30
3	300760	迈瑞医疗	300	87,273.00	0.28
4	300677	英科医疗	2,700	72,387.00	0.23
5	300750	宁德时代	400	72,012.00	0.23
6	601669	中国电建	12,100	67,639.00	0.22
7	600031	三一重工	3,900	64,350.00	0.21
8	603228	景旺电子	2,000	63,600.00	0.20
9	600011	华能国际	6,600	63,492.00	0.20
10	601766	XD 中国中	8,400	63,084.00	0.20

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	26,685,599.88	85.73
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	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	86,271.15	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,771,871.03	86.01

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	120,330	12,251,885.22	39.36
2	019729	23 国债 26	89,000	9,246,268.52	29.70
3	019735	24 国债 04	45,000	4,582,405.48	14.72
4	019743	24 国债 11	6,000	605,040.66	1.94
5	123107	温氏转债	550	69,409.47	0.22

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	18,930.11
2	应收证券清算款	17,043.36
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	919.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,892.99

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	123107	温氏转债	69,409.47	0.22
2	110077	洪城转债	16,861.68	0.05

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	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	20,926,862.34	16,251,752.26
报告期期间基金总申购份额	187,588.18	125,647.91
减：报告期期间基金总赎回份额	2,409,330.92	4,606,930.64
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	18,705,119.60	11,770,469.53

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	9,475,030.80
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	9,475,030.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	31.09

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 04 月 01 日 - 2024 年 06 月 30 日	9,475,030.80	-	-	9,475,030.80	31.09
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润利增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信润利增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信润利增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信润利增强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 7 月 18 日