

建信润利增强债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 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 1 月 19 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 1 月 17 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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	39,764,560.23 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	21,680,544.86 份	18,084,015.37 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 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	-500,449.22	-472,657.26
2. 本期利润	26,702.09	-44,885.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0012	-0.0023
4. 期末基金资产净值	22,011,765.68	18,214,905.69
5. 期末基金份额净值	1.0153	1.0072

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	0.15%	0.55%	0.82%	0.04%	-0.67%	0.51%
过去六个月	-2.55%	0.51%	0.83%	0.04%	-3.38%	0.47%
过去一年	-0.66%	0.39%	2.06%	0.04%	-2.72%	0.35%
过去三年	8.44%	0.40%	4.74%	0.05%	3.70%	0.35%
自基金合同生效起至今	13.79%	0.34%	5.60%	0.06%	8.19%	0.28%

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	0.04%	0.55%	0.82%	0.04%	-0.78%	0.51%
过去六个月	-2.76%	0.51%	0.83%	0.04%	-3.59%	0.47%
过去一年	-1.06%	0.39%	2.06%	0.04%	-3.12%	0.35%

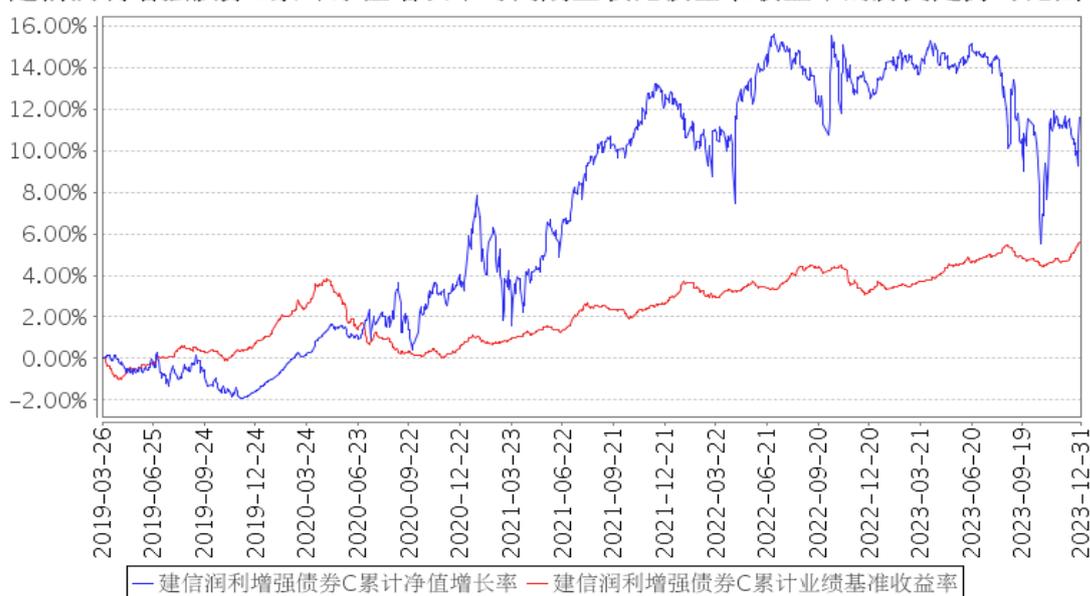
过去三年	7.14%	0.40%	4.74%	0.05%	2.40%	0.35%
自基金合同 生效起至今	11.59%	0.34%	5.60%	0.06%	5.99%	0.28%

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。曾任神州数码中国有限公司投资专员、中诚信国际信用评级有限责任公司高级分析师。2013年4月加入本公司，历任债券研究员、基金经理。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，牛兴华继续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。
--	--	--	--	--	--

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

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度地产持续放松叠加特别国债的发行以对冲持续低迷的地产销售对宏观经济的拖累。从制造业采购经理人指数（PMI）上看，PMI 指数连续 3 月回落，绝对值也重回荣枯线之下，反映经济动能逐步放缓。需求方面，固定资产投资持续回落，1-11 月累计增速同比增长 2.9%，相比 23 年前三季度回落 0.2 个百分点。分项上看，仅制造业累计投资增速小幅回升，同比增长 6.3%；基础设施累计投资增速继续下滑，同比增长 5.8%；房地产累计投资增速跌幅持续走扩，1-11 月同比增长-9.4%。总体看，23 年四季度宏观经济仍面临下行压力，政策效果需要持续观察，持续出台的总量政策对恢复市场预期有所帮助。

通胀方面，四季度通胀再度回落，居民消费价格（CPI）单月同比重新回落至负区间，其中 10、11 月份全国居民消费价格同比分别下降 0.2%、0.5%，服务业 CPI 回落明显。工业生产者出厂价格（PPI）方面与 23 年前三季度基本持平，其中 10、11 月单月 PPI 同比分别为-2.6%、-3.0%。

政策方面，四季度货币政策操作偏宽松，央行通过超额续作中期借贷便利（MLF）以及公开市场操作（OMO）来投放基础货币，其中 MLF 累计净投放 16890 亿元。由于季度内地方债发行较大以及银行负债需求旺盛，致使资金价格出现较大幅度的上行，7 天质押回购利率（R007）中枢在国庆后持续走高，10 月下旬一度突破 3.0%。汇率方面，四季度人民币汇率总体偏升值，12 月末人民币兑美元即期汇率收于 7.0920，较 23 年三季度末升值 2.85%。

债券市场方面，资金价格波动成为影响市场走势的主要因素，债券收益率呈现前高后低的走势。10 月资金紧张程度超预期，再融资债供给冲击推动国债长端利率突破 2.7%。12 月以来资金再度宽松，央行引导存款利率下行，多重利好下市场再度交易 1 月降息，收益率下破 2.55%，曲线牛陡。四季度权益市场持续下行，沪深 300 下行 7.00%收于 3431.11；转债市场走势表现好于股市，三季度末中证转债指数收于 390.79，相比于 23 年三季度末下行 3.22%。

回顾四季度基金管理工作，债券方面，组合维持杠杆票息策略，配置方面，仍旧以中短久期信用债为主，增厚票息的同时有效降低了利率波动的风险。权益方面，受益于宏观政策发力影响市场 11 月初有所反弹，在随后较弱的宏观数据影响下市场再度陷入低迷。组合在反弹过程中兑现了部分收益，净值较 3 季度末有所改善。

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 0.15%，波动率 0.55%，业绩比较基准收益率 0.82%，波动率 0.04%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.04%，波动率 0.55%，业绩比较基准收益率 0.82%，波动率 0.04%。

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 2023 年 10 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	7,858,894.44	14.80
	其中：股票	7,858,894.44	14.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,295,876.28	79.67
	其中：债券	42,295,876.28	79.67
	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	1,375,034.01	2.59
8	其他资产	1,557,753.75	2.93
9	合计	53,087,558.48	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	6,024,658.08	14.98
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	73,320.00	0.18
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	889,842.25	2.21
J	金融业	294,620.00	0.73
K	房地产业	39,698.00	0.10
L	租赁和商务服务业	291,481.00	0.72

M	科学研究和技术服务业	150,649.11	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	7,144.00	0.02
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	87,482.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	7,858,894.44	19.54

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	301188	力诺特玻	9,000	161,010.00	0.40
2	300606	金太阳	4,700	160,552.00	0.40
3	300951	博硕科技	2,400	155,472.00	0.39
4	688772	珠海冠宇	6,097	134,194.97	0.33
5	002241	歌尔股份	6,300	132,363.00	0.33
6	603629	利通电子	4,100	128,986.00	0.32
7	002654	万润科技	10,300	127,926.00	0.32
8	002318	久立特材	6,300	125,244.00	0.31
9	001283	豪鹏科技	2,400	124,560.00	0.31
10	688017	绿的谐波	810	124,335.00	0.31

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	28,662,046.38	71.25
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	2,083,947.32	5.18
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	11,549,882.58	28.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,295,876.28	105.14

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	019703	23 国债 10	146,650	14,873,202.82	36.97
2	019727	23 国债 24	137,000	13,788,843.56	34.28
3	042380127	23 滨江房产 CP001	20,000	2,083,947.32	5.18
4	127065	瑞鹤转债	7,860	1,604,255.93	3.99
5	113588	润达转债	5,490	916,505.86	2.28

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	24,197.37
2	应收证券清算款	1,533,556.38
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	1,557,753.75

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	127065	瑞鹄转债	1,604,255.93	3.99
2	113588	润达转债	916,505.86	2.28
3	113055	成银转债	818,422.93	2.03
4	110062	烽火转债	801,235.71	1.99
5	123078	飞凯转债	483,288.35	1.20
6	113621	彤程转债	480,682.46	1.19
7	123025	精测转债	428,031.76	1.06
8	127037	银轮转债	408,395.31	1.02
9	123099	普利转债	403,864.29	1.00
10	110090	爱迪转债	400,336.35	1.00
11	128122	兴森转债	391,181.98	0.97
12	118033	华特转债	319,407.63	0.79
13	128063	未来转债	280,130.48	0.70
14	123177	测绘转债	235,030.84	0.58
15	128137	洁美转债	211,239.44	0.53
16	123022	长信转债	207,364.74	0.52
17	111000	起帆转债	206,265.92	0.51
18	123118	惠城转债	201,487.98	0.50
19	118021	新致转债	201,307.85	0.50
20	123076	强力转债	200,797.40	0.50
21	127058	科伦转债	197,402.67	0.49
22	113639	华正转债	119,433.44	0.30
23	113667	春 23 转债	82,231.02	0.20
24	118019	金盘转债	81,564.37	0.20
25	118003	华兴转债	80,235.47	0.20

26	113651	松霖转债	79,317.11	0.20
27	123119	康泰转 2	42,210.94	0.10
28	113530	大丰转债	41,607.76	0.10

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	22,259,673.70	20,755,058.99
报告期期间基金总申购份额	39,785.81	26,768.36
减：报告期期间基金总赎回份额	618,914.65	2,697,811.98
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	21,680,544.86	18,084,015.37

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（%）	23.83

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	2023 年 10 月 01 日 - 2023 年 12 月 31 日	9,475,030.80	-	-	9,475,030.80	23.83
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 1 月 19 日