

建信双息红利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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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 | 建信双息红利债券 | | |
| 基金主代码 | 530017 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2011 年 12 月 13 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,371,152,928.14 份 | | |
| 投资目标 | 通过主动管理债券组合，力争在追求基金资产稳定增长基础上为投资者取得高于投资业绩比较基准的回报。 | | |
| 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。 同时在固定收益资产所提供的稳健收益基础上，适当进行股票投资，本基金的股票投资作为债券投资的辅助和补充，以本金安全为最重要因素。 | | |
| 业绩比较基准 | 90%×中国债券总指数收益率+10%×中证红利指数收益率。 | | |
| 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 | 中信银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 建信双息红利债券 A | 建信双息红利债券 C | 建信双息红利债券 H |
| 下属分级基金的交易代码 | 530017 | 531017 | 960029 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,245,531,559.84 份 | 124,976,453.86 份 | 644,914.44 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） | | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|------------|
| | 建信双息红利债券 A | 建信双息红利债券 C | 建信双息红利债券 H |
| 1. 本期已实现收益 | -68,725,617.35 | -9,152,437.18 | -35,548.72 |
| 2. 本期利润 | 5,182,206.34 | -8,781,613.03 | 5,854.12 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0040 | -0.0478 | 0.0089 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,309,355,506.79 | 127,853,663.12 | 677,663.63 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.051 | 1.023 | 1.051 |

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

建信双息红利债券 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 | 1.06% | 1.18% | 1.63% | 0.15% | -0.57% | 1.03% |
| 过去六个月 | 2.54% | 0.97% | 3.20% | 0.13% | -0.66% | 0.84% |
| 过去一年 | -1.31% | 0.92% | 6.95% | 0.12% | -8.26% | 0.80% |
| 过去三年 | 2.31% | 0.90% | 14.96% | 0.12% | -12.65% | 0.78% |
| 过去五年 | 7.39% | 0.74% | 27.31% | 0.13% | -19.92% | 0.61% |
| 自基金合同生效起至今 | 96.47% | 0.51% | 81.10% | 0.16% | 15.37% | 0.35% |

建信双息红利债券 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

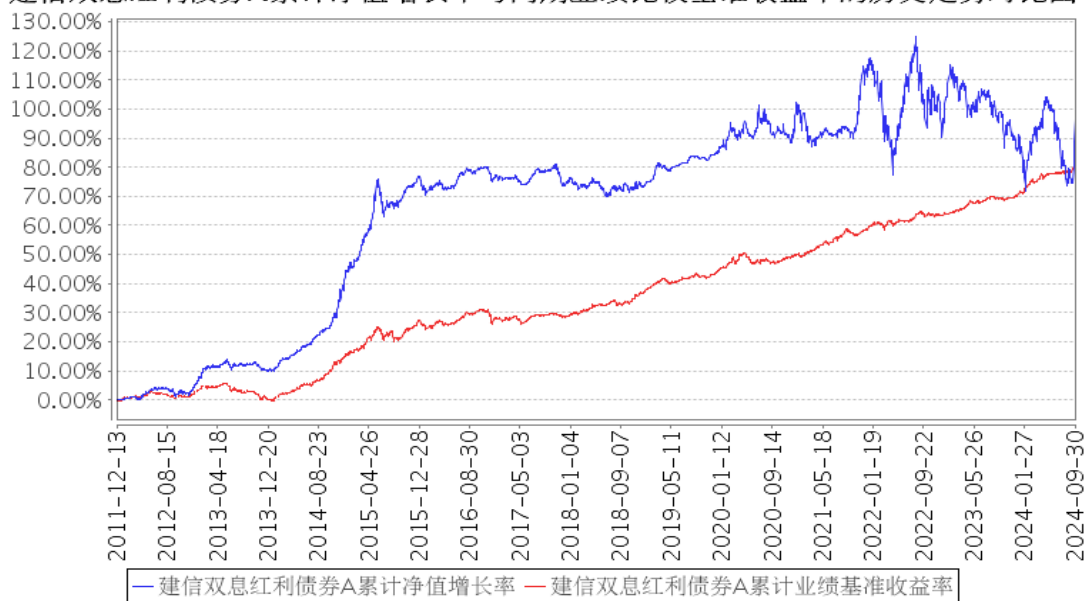
| | | | | ④ | | |
|----------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三个月 | 0.99% | 1.19% | 1.63% | 0.15% | -0.64% | 1.04% |
| 过去六个月 | 2.40% | 0.98% | 3.20% | 0.13% | -0.80% | 0.85% |
| 过去一年 | -1.63% | 0.92% | 6.95% | 0.12% | -8.58% | 0.80% |
| 过去三年 | 1.32% | 0.90% | 14.96% | 0.12% | -13.64% | 0.78% |
| 过去五年 | 5.61% | 0.74% | 27.31% | 0.13% | -21.70% | 0.61% |
| 自基金合同 生效起至今 | 54.67% | 0.57% | 69.68% | 0.16% | -15.01% | 0.41% |

建信双息红利债券 H

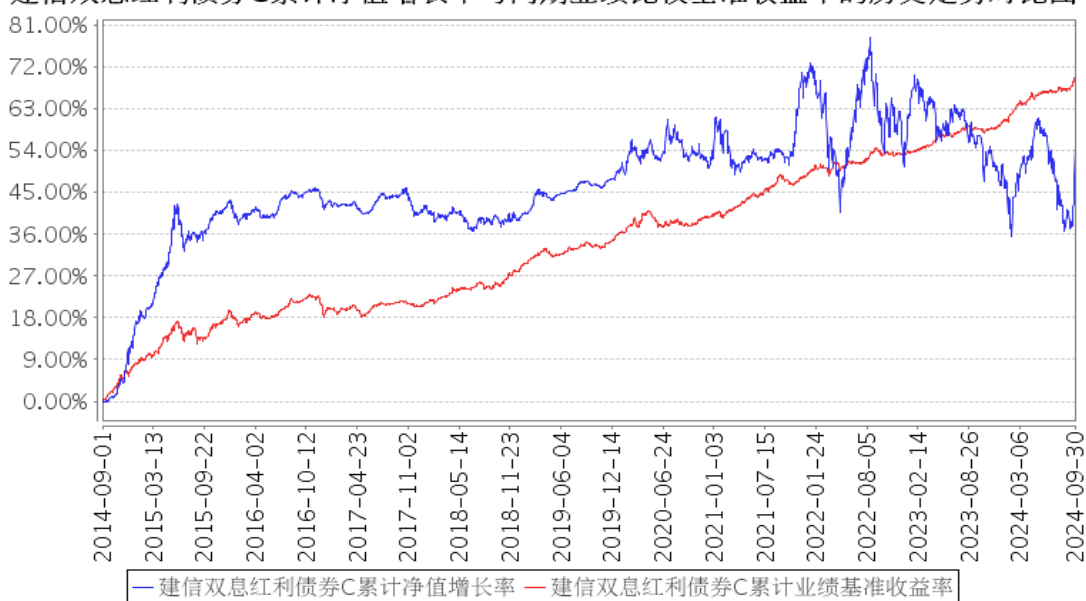
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准 差② | 业绩比较基准 收益率③ | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 1.06% | 1.19% | 1.63% | 0.15% | -0.57% | 1.04% |
| 过去六个月 | 2.54% | 0.98% | 3.20% | 0.13% | -0.66% | 0.85% |
| 过去一年 | -1.31% | 0.93% | 6.95% | 0.12% | -8.26% | 0.81% |
| 过去三年 | 2.31% | 0.90% | 14.96% | 0.12% | -12.65% | 0.78% |
| 过去五年 | 7.33% | 0.74% | 27.31% | 0.13% | -19.98% | 0.61% |
| 自基金合同 生效起至今 | 13.06% | 0.59% | 42.95% | 0.13% | -29.89% | 0.46% |

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

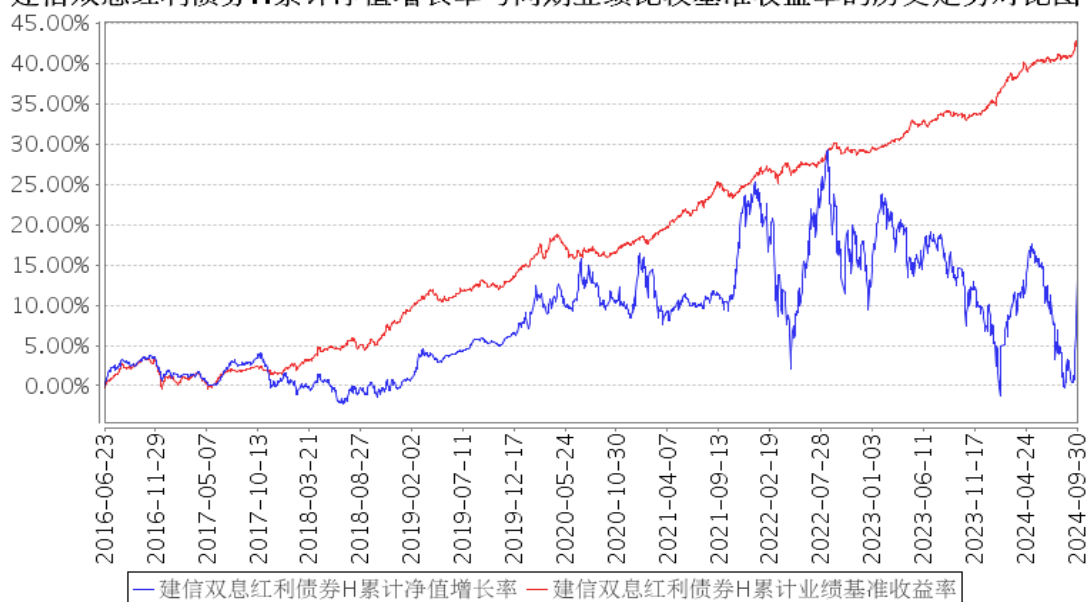
建信双息红利债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信双息红利债券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



建信双息红利债券H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 | | |
| 尹润泉 | 本基金的基金经理 | 2021年10月15日 | - | 11 | 尹润泉先生，硕士。2011年12月毕业于加州大学洛杉矶分校金融工程专业。曾任华安财保资产管理有限责任公司投资经理、中国人寿养老保险股份有限公司高级投资经理。2021年8月加入建信基金固定收益投资部担任基金经理。2021年10月15日起任建信双息红利债券型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2022年1月20日起任建信汇益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2023年2月7日起任建信渤泰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《建信双息红利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

回顾三季度，在国内外重大事件的影响下，各大类资产出现巨幅波动。首先权益方面，九月下旬在政策的强力刺激下中国相关资产出现大幅上涨，不管是 A 股还是港股均出现各行业普涨的态势，市场情绪较为亢奋。不过客观分析虽然政策托底信号强烈，但短期高频数据观察并未看到宏观基本面有显著改善，因此本轮行情的启动有点类似 2015 年牛市的资金驱动。从资金角度看，综合各方资金近期特点看，本轮快速上涨大概率由散户增量资金推动，而并非是机构、私募等主导，“90 后、00 后”等新股民开户暴涨是重要证据，散户资金的早期快速参与以及短期行情的极致演绎，与社交媒体更强的传播性密切相关，近期散户开户暴涨，强度或已接近 15 年牛市峰值水平。外资显然也是本轮行情的又一重要推手，本轮流入主要是对冲基金的平仓回补，主权基金和养老金等海外大资金目前仍未明显流入，只是小幅提升相关仓位，以上涉及到这两类资金策略上的差异，后续长线大钱能否持续流入还需要看宏观与上市公司基本面是否能有实质性改善。海外方面，9 月美联储降息如期落地，并且降息幅度超市场预期，从流动性和市场情绪的角度对

全球风险资产有较大提振，尤其是对美元流动性较为敏感的黄金和美股。但对于 A 股而言，相对于分母端，分子端的影响影响更加重要。但无论是从宏观还是微观数据来看，经济基本面目前仍未看到拐点，国内企业盈利依然面临较大压力。因此往后看最为核心的仍然是国内政策端能否有边际变化，重点关注近期一揽子政策包的落地情况以及实际效果，是否能扭转私营部门原来较为悲观的预期，其中潜在的增量财政政策将是提振市场预期的核心胜负手。

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 1.06%，波动率 1.18%，业绩比较基准收益率 1.63%，波动率 0.15%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.99%，波动率 1.19%，业绩比较基准收益率 1.63%，波动率 0.15%。本报告期本基金 H 净值增长率 1.06%，波动率 1.19%，业绩比较基准收益率 1.63%，波动率 0.15%。

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 | 277,593,667.72 | 18.56 |
| | 其中：股票 | 277,593,667.72 | 18.56 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,188,142,619.56 | 79.46 |
| | 其中：债券 | 1,188,142,619.56 | 79.46 |
| | 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 | -4,867.41 | -0.00 |
| | 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 | 21,278,928.77 | 1.42 |
| 8 | 其他资产 | 8,332,874.38 | 0.56 |
| 9 | 合计 | 1,495,343,223.02 | 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 | 42,919,818.87 | 2.98 |
| C | 制造业 | 173,897,461.85 | 12.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,988,599.00 | 0.83 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 27,970,676.00 | 1.95 |
| 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 | 9,537,000.00 | 0.66 |
| 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 | 11,280,112.00 | 0.78 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 277,593,667.72 | 19.31 |

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 | 600522 | 中天科技 | 2,120,810 | 32,851,346.90 | 2.28 |
| 2 | 601899 | 紫金矿业 | 1,747,500 | 31,699,650.00 | 2.20 |
| 3 | 000963 | 华东医药 | 462,200 | 16,172,378.00 | 1.12 |
| 4 | 002236 | 大华股份 | 872,000 | 15,015,840.00 | 1.04 |
| 5 | 600487 | 亨通光电 | 778,500 | 13,164,435.00 | 0.92 |
| 6 | 600761 | 安徽合力 | 591,300 | 12,866,688.00 | 0.89 |
| 7 | 600795 | 国电电力 | 2,191,700 | 11,988,599.00 | 0.83 |
| 8 | 601900 | 南方传媒 | 768,400 | 11,280,112.00 | 0.78 |
| 9 | 000063 | 中兴通讯 | 345,239 | 10,754,194.85 | 0.75 |
| 10 | 688257 | 新锐股份 | 617,029 | 10,341,406.04 | 0.72 |

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 | 131,387,284.12 | 9.14 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 20,663,089.26 | 1.44 |
| | 其中：政策性金融债 | 20,663,089.26 | 1.44 |
| 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） | 1,036,092,246.18 | 72.06 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,188,142,619.56 | 82.63 |

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 | 123194 | 百洋转债 | 586,069 | 73,953,879.46 | 5.14 |
| 2 | 111000 | 起帆转债 | 521,510 | 60,488,587.55 | 4.21 |
| 3 | 127074 | 麦米转 2 | 479,028 | 57,706,993.90 | 4.01 |
| 4 | 127050 | 麒麟转债 | 346,747 | 47,806,056.39 | 3.32 |
| 5 | 111011 | 冠盛转债 | 313,650 | 40,983,889.30 | 2.85 |

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 | 185,141.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,898,275.12 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 249,457.80 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 8,332,874.38 |

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 | 123194 | 百洋转债 | 73,953,879.46 | 5.14 |
| 2 | 111000 | 起帆转债 | 60,488,587.55 | 4.21 |
| 3 | 127074 | 麦米转 2 | 57,706,993.90 | 4.01 |
| 4 | 127050 | 麒麟转债 | 47,806,056.39 | 3.32 |
| 5 | 111011 | 冠盛转债 | 40,983,889.30 | 2.85 |
| 6 | 127086 | 恒邦转债 | 38,667,097.91 | 2.69 |
| 7 | 127100 | 神码转债 | 38,017,156.15 | 2.64 |
| 8 | 127045 | 牧原转债 | 35,775,648.01 | 2.49 |
| 9 | 123192 | 科思转债 | 35,774,975.46 | 2.49 |
| 10 | 123222 | 博俊转债 | 34,725,198.08 | 2.42 |
| 11 | 111008 | 沿浦转债 | 34,704,624.17 | 2.41 |
| 12 | 118037 | 上声转债 | 33,932,904.49 | 2.36 |
| 13 | 127090 | 兴瑞转债 | 33,417,175.99 | 2.32 |
| 14 | 123212 | 立中转债 | 32,890,417.62 | 2.29 |
| 15 | 118041 | 星球转债 | 32,710,240.93 | 2.27 |
| 16 | 127076 | 中宠转 2 | 32,114,226.85 | 2.23 |
| 17 | 110068 | 龙净转债 | 31,128,308.18 | 2.16 |

| | | | | |
|----|--------|---------|---------------|------|
| 18 | 113637 | 华翔转债 | 31,065,096.90 | 2.16 |
| 19 | 111017 | 蓝天转债 | 30,026,065.14 | 2.09 |
| 20 | 127037 | 银轮转债 | 28,766,295.62 | 2.00 |
| 21 | 127082 | 亚科转债 | 27,922,560.85 | 1.94 |
| 22 | 123150 | 九强转债 | 24,662,332.78 | 1.72 |
| 23 | 113669 | 景 23 转债 | 21,209,746.54 | 1.48 |
| 24 | 110079 | 杭银转债 | 19,934,180.96 | 1.39 |
| 25 | 127020 | 中金转债 | 19,928,042.42 | 1.39 |
| 26 | 113615 | 金诚转债 | 18,818,068.60 | 1.31 |
| 27 | 113061 | 拓普转债 | 15,185,897.32 | 1.06 |
| 28 | 118030 | 睿创转债 | 13,736,434.36 | 0.96 |
| 29 | 127070 | 大中转债 | 9,990,381.74 | 0.69 |
| 30 | 113673 | 岱美转债 | 9,697,634.72 | 0.67 |
| 31 | 118024 | 冠宇转债 | 8,646,473.59 | 0.60 |
| 32 | 127101 | 豪鹏转债 | 6,016,082.57 | 0.42 |
| 33 | 110090 | 爱迪转债 | 5,746,124.84 | 0.40 |
| 34 | 127095 | 广泰转债 | 4,072,513.52 | 0.28 |
| 35 | 110077 | 洪城转债 | 3,291,621.84 | 0.23 |

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 | 建信双息红利债券 A | 建信双息红利债 券 C | 建信双息红 利债券 H |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,384,090,583.91 | 237,576,385.80 | 658,977.20 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 96,424,267.84 | 35,970,545.12 | 104,332.23 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 234,983,291.91 | 148,570,477.06 | 118,394.99 |
| 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 | 1,245,531,559.84 | 124,976,453.86 | 644,914.44 |

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

无。

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

无。

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双息红利债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信双息红利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信双息红利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信双息红利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