

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 4 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 21 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 2025 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 2024 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	112,773,951.90 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	64,952,153.62 份	47,821,798.28 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10月1日-2024年12月31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	874,788.17	978,727.51
2.本期利润	1,359,914.88	2,085,008.36

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0136	0.0174
4. 期末基金资产净值	65,917,808.98	48,406,288.53
5. 期末基金份额净值	1.0149	1.0122

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

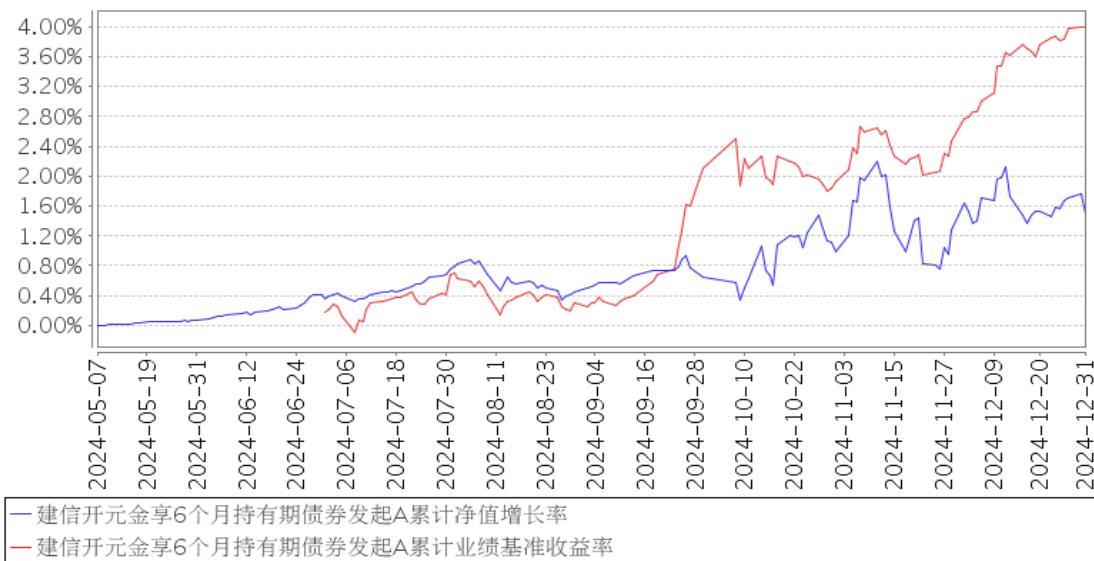
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.83%	0.23%	1.87%	0.17%	-1.04%	0.06%
过去六个月	1.07%	0.16%	3.74%	0.15%	-2.67%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.49%	0.14%	4.00%	0.13%	-2.51%	0.01%

建信开元金享 6 个月持有期债券发起 C

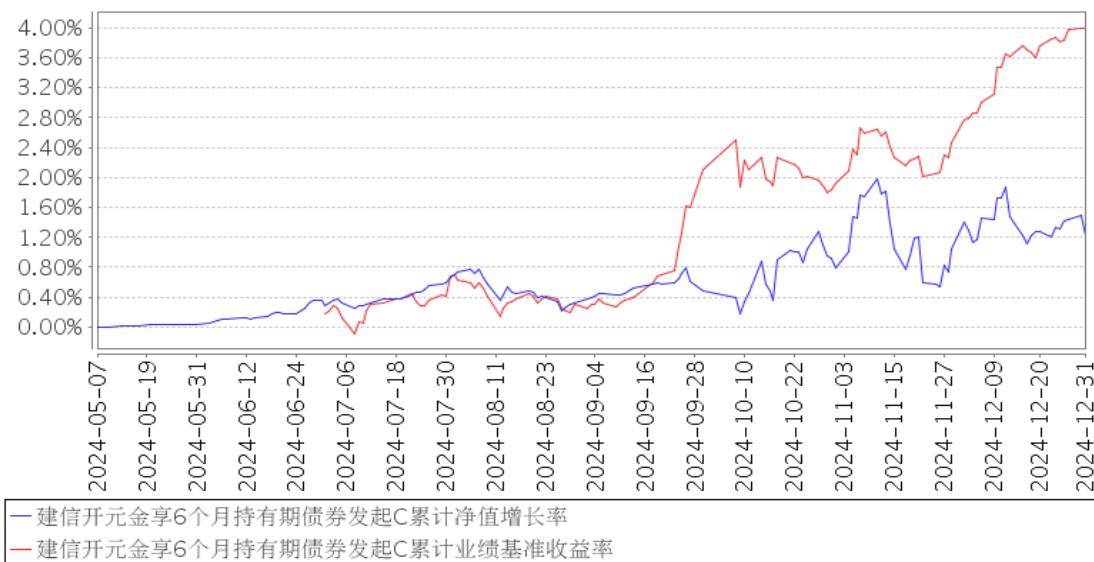
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.73%	0.22%	1.87%	0.17%	-1.14%	0.05%
过去六个月	0.86%	0.16%	3.74%	0.15%	-2.88%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.22%	0.14%	4.00%	0.13%	-2.78%	0.01%

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

建信开元金享6个月持有期债券发起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



建信开元金享6个月持有期债券发起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：本基金基金合同于 2024 年 5 月 7 日生效，截至报告期末建仓结束未满一年。本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

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。2000 年 7 月至 2003 年 1 月任中国平安保险(集团)股份有限公司债券投资部交易员、交易室主任、债券投资室副主任；2003 年 1 月至 2008 年 4 月任华安基金管理有限责任公司基金投资部基金经理；2008 年 5 月至 2012 年 5 月任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，任专户投资部总经理职务。2022 年 11 月 25 日起兼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 日起兼任建信开元金享 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	377,827,381.86	2022 年 11 月 25 日
	私募资产管 理计划	4	5,770,936,048.89	2014 年 7 月 1 日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	6,148,763,430.75	-

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》、《证券投资基金管理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》等风险管理。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 3 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

四季度以来，国内市场风险偏好明显提升，中央经济工作会议延续 9 月末政治局会议精神，定调更加积极的财政政策、适度宽松的货币政策、持续用力推动房地产市场止跌回稳。整个四季度社会预期大幅改善，各类经济指标企稳回升，PMI 连续三月保持在荣枯线上。一系列政策组合拳为今后一段时期经济基本面提供支撑，也是未来一段时间影响市场的重要变量。海外，美国经济缓慢降温，通胀下行速度趋缓，美联储维持降息。

四季度 A 股在快速拉升后维持高位震荡格局，但市场成交量维持高位，活跃度仍然较高，市场风险偏好维持在较高水平。债券市场则在经历 10 月初的大幅上行后，逐步趋于平稳，收益率重启震荡下行，尤其在经济工作会议调整货币政策基调后，开启快速下行走势。整体来看，上证指数上涨 0.46%，深证成指下跌 1.09%，创业板指下跌 1.54%，十年期国债收益率下行 48bp。

回顾四季度的基金管理工作，本基金本着稳健运营的理念，债券部分从防范风险到把握机会，信用债配置为主，利率债交易为辅，组合久期整体先下后上，维持了较高杠杆，并通过积极的交易策略增厚组合收益。同时，由于本基金面临成立后首次开放，组合保持了一定比例的高流动性资产，以应对基金开放带来的流动性需求。权益部分利用季度初市场冲高后回调的机会提高配置比例，通过积极选股和仓位积极调整获取超额收益。

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 0.83%，波动率 0.23%，业绩比较基准收益率 1.87%，波动率 0.17%。本报告期本基金 C 净值增长率 0.73%，波动率 0.22%，业绩比较基准收益率 1.87%，波动率 0.17%。

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	8,795,087.07	5.46
	其中：股票	8,795,087.07	5.46
2	基金投资	9,791,000.00	6.08
3	固定收益投资	136,028,906.43	84.41
	其中：债券	136,028,906.43	84.41
	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	5,622,163.93	3.49
8	其他资产	919,131.72	0.57
9	合计	161,156,289.15	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	6,206,319.07	5.43
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	537,200.00	0.47
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,633,024.00	1.43
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	418,544.00	0.37
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	8,795,087.07	7.69

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	000932	华菱钢铁	290,000	1,212,200.00	1.06
2	000338	潍柴动力	70,000	959,000.00	0.84
3	000063	中兴通讯	20,000	808,000.00	0.71
4	002508	老板电器	32,000	685,760.00	0.60
5	688246	嘉和美康	25,000	620,000.00	0.54
6	688531	日联科技	12,000	571,560.00	0.50
7	003029	吉大正元	26,000	567,320.00	0.50
8	600754	锦江酒店	20,000	537,200.00	0.47
9	601100	恒立液压	10,000	527,700.00	0.46
10	688169	石头科技	2,283	500,639.07	0.44

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	31,157,201.48	27.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	77,657,274.24	67.93
	其中：政策性金融债	10,657,540.98	9.32
4	企业债券	10,273,652.06	8.99
5	企业短期融资券	13,475,148.60	11.79
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,465,630.05	3.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	136,028,906.43	118.99

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	230203	23国开03	100,000	10,657,540.98	9.32
2	232480011	24农行二级资本	100,000	10,361,631.78	9.06

		债 02A			
3	242480004	24 华夏银行永续 债 01	100,000	10,346,992.33	9.05
4	2028025	20 浦发银行二级 01	100,000	10,288,081.10	9.00
5	2028044	20 广发银行二级 01	100,000	10,282,088.22	8.99

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	18,829.61
2	应收证券清算款	900,302.11
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	919,131.72

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	113021	中信转债	335,097.65	0.29
2	127069	小熊转债	320,772.50	0.28
3	127045	牧原转债	301,400.73	0.26
4	113067	燃 23 转债	242,041.23	0.21
5	123107	温氏转债	240,604.98	0.21
6	127084	柳工转 2	222,152.54	0.19
7	113669	景 23 转债	175,510.63	0.15
8	127032	苏行转债	175,322.85	0.15
9	113044	大秦转债	159,262.45	0.14
10	128136	立讯转债	158,766.91	0.14
11	113052	兴业转债	151,227.63	0.13
12	113588	润达转债	147,681.15	0.13
13	123025	精测转债	147,003.29	0.13
14	113582	火炬转债	142,484.00	0.12
15	123127	耐普转债	109,761.07	0.10
16	127050	麒麟转债	89,778.44	0.08
17	127086	恒邦转债	78,837.54	0.07
18	110059	浦发转债	73,029.91	0.06
19	127014	北方转债	46,499.24	0.04
20	113061	拓普转债	42,688.66	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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	510330	华夏沪深 300ETF	交易型开放式(ETF)	1,800,000.00	7,407,000.00	6.48	否
2	588360	国泰中证科创创业 50ETF	交易型开放式(ETF)	2,000,000.00	1,222,000.00	1.07	否
3	588380	富国中证科创创业 50ETF	交易型开放式(ETF)	2,000,000.00	1,162,000.00	1.02	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 10 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	14,424.02	-
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	3,207.38	-
当期交易基金产生的交易费(元)	2,309.52	-

注：上述当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费，是根据被投资基金的实际持仓情况和被投资基金的基金合同约定费率估算得出。该三项费用根据被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金持有基金的净值中体现，不构成基金的费用。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，本基金不得对基金中基金财产中持有的自身管理的

基金部分收取管理费，本基金的托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外）的，应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书规定应当收取并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，相关销售服务费由基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 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	132,760,785.05	196,215,866.62
报告期内基金总申购份额	80,219.70	134,080.11
减：报告期内基金总赎回份额	67,888,851.13	148,528,148.45
报告期内基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期末基金份额总额	64,952,153.62	47,821,798.28

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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
报告期内买入/申购总份 额	-
报告期内卖出/赎回总份 额	-
报告期末管理人持有的本 基金份额	10,003,778.16
报告期末持有的本基金份 额占基金总份额比例（%）	8.87

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 9 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	8.87	10,003,778.16	8.87	3 年
基金管理人高 级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人 员	959,610.68	0.85	—	—	3 年
基金管理人股 东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,963,388.84	9.72	10,003,778.16	8.87	3 年

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

11.3 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

2025 年 1 月 21 日