

基金管理人：

香港独家分销商：



# 建信

## 双息红利债券型 证券投资基金

2024年第2季度报告

---

# 建信双息红利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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 日

**建信雙息紅利債券型證券投資基金\***

(\*基金名稱並不代表基金表現及回報)

**2024 年第 2 季度報告**

向香港投資者提供的資料

在截至日期為 2024 年 6 月 30 日的基金 2024 年第 2 季度報告中所提及的基金，除本基金及建信優選成長混合型證券投資基金\* (\*基金名稱並不代表基金表現及回報) (如適用) 外，其他基金在香港未獲香港證券及期貨事務監察委員會認可及並非供香港居民投資。本基金及建信優選成長混合型證券投資基金有 H 類單位可供香港投資者認購。基金報告中所述表現數據中，若干數據乃屬於本基金的 A 類及/或 C 類單位之類別，僅作參考。本基金 A 類及/或 C 類單位之表現並不代表本基金 H 類單位的表現。本基金 A 類及/或 C 類單位並未獲得香港證券及期貨事務監察委員會認可及不可向香港公眾銷售。

香港證券及期貨事務監察委員會的有關認可不等如對本基金作出推介或認許，亦不是對本基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本基金適合所有投資者，或認許本基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

## § 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 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	1,622,325,946.91 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	1,384,090,583.91 份	237,576,385.80 份	658,977.20 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	16,595,924.96	1,976,040.59	7,950.01
2. 本期利润	20,938,720.64	-1,736,408.35	3,874.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0145	-0.0070	0.0055
4. 期末基金资产净值	1,439,410,483.20	240,609,036.20	685,132.77
5. 期末基金份额净值	1.040	1.013	1.040

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	1.46%	0.70%	1.55%	0.11%	-0.09%	0.59%
过去六个月	1.66%	0.87%	4.27%	0.12%	-2.61%	0.75%
过去一年	-5.63%	0.74%	6.02%	0.10%	-11.65%	0.64%
过去三年	1.61%	0.83%	15.42%	0.12%	-13.81%	0.71%
过去五年	7.20%	0.69%	26.22%	0.12%	-19.02%	0.57%
自基金合同生效起至今	94.42%	0.49%	78.19%	0.16%	16.23%	0.33%

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

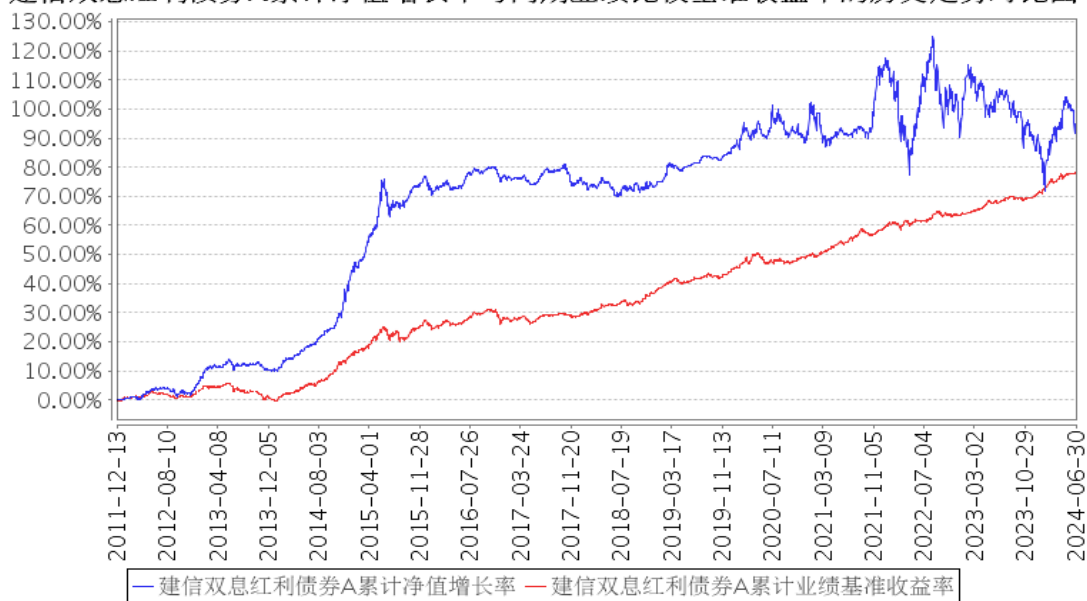
				④		
过去三个月	1.40%	0.70%	1.55%	0.11%	-0.15%	0.59%
过去六个月	1.50%	0.88%	4.27%	0.12%	-2.77%	0.76%
过去一年	-5.94%	0.74%	6.02%	0.10%	-11.96%	0.64%
过去三年	0.52%	0.83%	15.42%	0.12%	-14.90%	0.71%
过去五年	5.43%	0.69%	26.22%	0.12%	-20.79%	0.57%
自基金合同 生效起至今	53.16%	0.54%	66.95%	0.16%	-13.79%	0.38%

建信双息红利债券 H

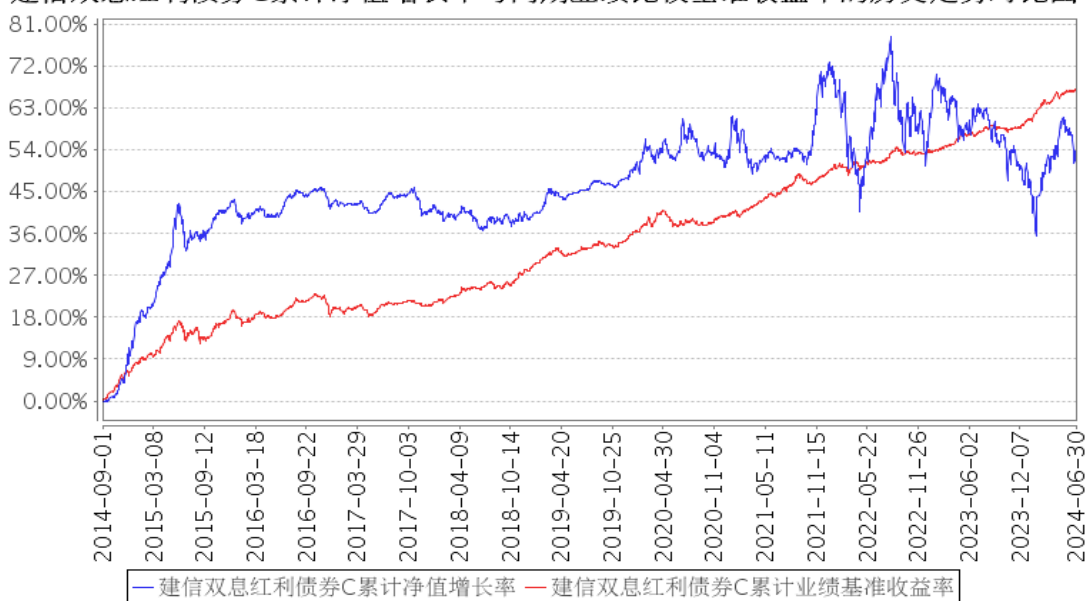
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.46%	0.71%	1.55%	0.11%	-0.09%	0.60%
过去六个月	1.76%	0.89%	4.27%	0.12%	-2.51%	0.77%
过去一年	-5.63%	0.74%	6.02%	0.10%	-11.65%	0.64%
过去三年	1.51%	0.83%	15.42%	0.12%	-13.91%	0.71%
过去五年	7.22%	0.69%	26.22%	0.12%	-19.00%	0.57%
自基金合同 生效起至今	11.88%	0.56%	40.65%	0.13%	-28.77%	0.43%

### 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

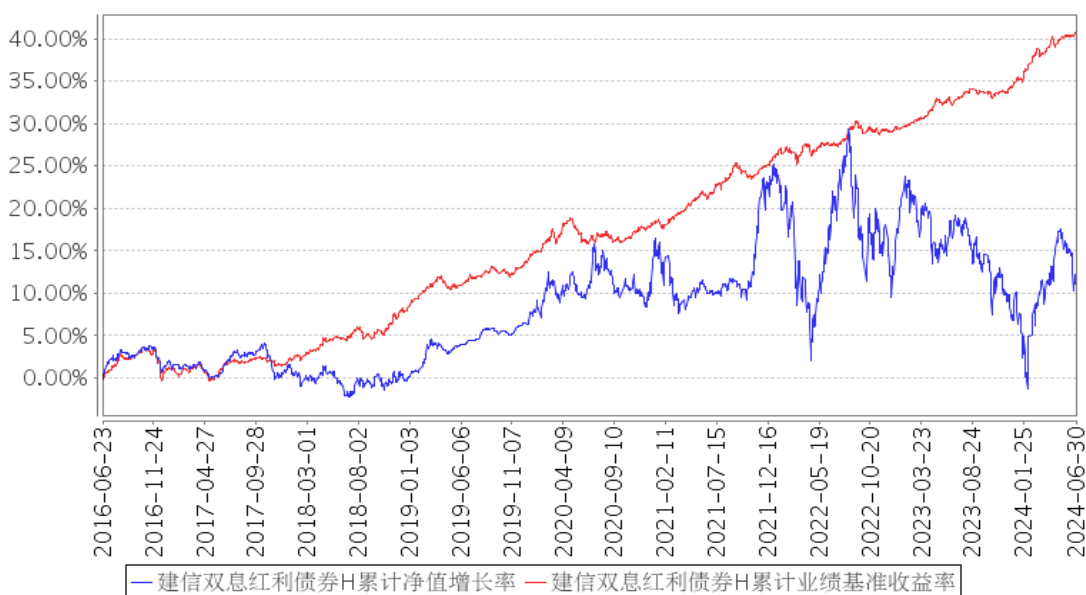
建信双息红利债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

二季度权益市场整体呈现冲高回落的态势，五月中旬以来泛权益类资产出现较大波动，短期市场的调整与宏观经济边际走弱有一定关系。最新的 PMI 数据显示宏观经济供需两端均有一定下行，除了生产指数外，采购指数、新订单、新出口订单均回落至景气之下。其中需求端出口订单景气回落，或对后续出口持续性形成一定压力，出口的韧性对上半年经济有较大支撑，如果后续出口走弱的话可能会对经济修复造成拖累。供给端方面，受需求拖累，或仍有下滑压力，表现在采购意愿转弱、原材料库存下降和在手订单没有冗余，企业备产积极性不高。经济扩张势头受挫，后续仍需等待政策传导效果。可转债方面，临近二季度末低价可转债品种频繁出现闪崩的情况，低价券的大幅回撤是多方面原因综合作用的结果：信用风险担忧+权益市场调整+评级下调机构出池投资者卖出踩踏等等，在市场最恐慌的时候杀跌的品种由 100 以下的低价券扩散到所有品种，情绪有点像年初的恐慌性抛售。跨季后随着权益市场逐步企稳，加上所有评级更新都披露完毕，情绪上可能会有所好转，同时我们也能看到不少转债发行人也开始采取自救行动（正股回购，高管增持转债等），因此转债结构性的投资机会也会慢慢体现出来。

综合来看，地产依然是经济主要拖累项，消费端也偏弱，内需和居民信心不足。但展望三季度，出口的韧性以及中央加杠杆逐渐发力，宏观经济有望逐步企稳。同时政策变化也是下一阶段的关注点，七月三中以及政治局会议定调后，资产价格会有比较明确的决断，权益市场可能也会形成新的投资主线。当前阶段处于政策与数据待验证的观察期，短期看，市场虽然延续底部震荡但不宜过度悲观，风格上维持大盘价值风格，在经济逆风期行业龙头公司表现相对稳健。另一方面，建议适当关注港股红利国企表现：1) 资金面，南向资金持续流入港股红利板块；2) 估值方面，同类在港红利公司估值相对便宜，价差有望收敛（AH 溢价指数回落、红利指数或最为受益）；最后成长股份板块，例如医药等行业随着短期政策以及二季度业绩利空出尽后，可能也会迎来较好的配置窗口。落实到基金操作和配置上，我们预计短期市场仍维持风格和热点快速轮动的状态，因此基金持仓仍维持相对均衡的配置结构，从而更好地应对当下的市场环境。

#### 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 1.46%，波动率 0.70%，业绩比较基准收益率 1.55%，波动率 0.11%。本报告期本基金 C 净值增长率 1.40%，波动率 0.70%，业绩比较基准收益率 1.55%，波动率 0.11%。本报告期本基金 H 净值增长率 1.46%，波动率 0.71%，业绩比较基准收益率 1.55%，波动率 0.11%。

#### 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	321,983,955.82	18.22
	其中：股票	321,983,955.82	18.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,379,727,704.86	78.06
	其中：债券	1,379,727,704.86	78.06
	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	26,000,000.00	1.47
	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	26,240,019.71	1.48

8	其他资产	13,500,809.55	0.76
9	合计	1,767,452,489.94	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	34,750,551.00	2.07
C	制造业	213,782,202.82	12.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,441,474.00	1.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	24,752,086.00	1.47
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	8,570,584.00	0.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,135,846.00	0.60
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	9,551,212.00	0.57
S	综合	-	-
	合计	321,983,955.82	19.16

### 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	33,614,838.50	2.00
2	601899	紫金矿业	1,747,500	30,703,575.00	1.83
3	600795	国电电力	3,412,600	20,441,474.00	1.22
4	000568	泸州老窖	123,900	17,778,411.00	1.06
5	002236	大华股份	872,000	13,481,120.00	0.80
6	000063	中兴通讯	460,539	12,881,275.83	0.77

7	000963	华东医药	462,200	12,853,782.00	0.76
8	600761	安徽合力	591,300	12,795,732.00	0.76
9	600487	亨通光电	778,500	12,276,945.00	0.73
10	002867	周大生	878,800	11,477,128.00	0.68

#### 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	132,742,597.59	7.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,216,795.08	0.61
	其中：政策性金融债	10,216,795.08	0.61
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）	1,236,768,312.19	73.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,379,727,704.86	82.09

#### 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	587,109	69,616,731.16	4.14
2	111000	起帆转债	596,430	68,520,819.70	4.08
3	127074	麦米转 2	548,663	65,788,000.71	3.91
4	127050	麒麟转债	413,740	55,572,933.36	3.31
5	123150	九强转债	384,910	46,078,419.74	2.74

#### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，福建龙净环保股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 5 月 12 日收到中国证券监督管理委员会对公司下发的《立案告知书》（证监立案字 0262023001 号），公司因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案。公司于 2023 年 7 月 10 日收到中国证券监督管理委员会福建监管局下发的《行政处罚决定书》（【2023】2 号），因其未按照规定披露资金占用事项及其后续与关联方发生的非经营性资金占用的关联交易情况，上述行为违反了《证券法》第七十八条第一款和第二款、第八十条第一款和第二款第三项规定，构成《证券法》第一百九十七条第二款所述违法情形，故对公司给予警告，并处以一百万元罚款。

### 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	233,537.29
2	应收证券清算款	13,242,667.29
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,604.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,500,809.55

### 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	123194	百洋转债	69,616,731.16	4.14

2	111000	起帆转债	68,520,819.70	4.08
3	127074	麦米转 2	65,788,000.71	3.91
4	127050	麒麟转债	55,572,933.36	3.31
5	123150	九强转债	46,078,419.74	2.74
6	111011	冠盛转债	45,850,054.90	2.73
7	110090	爱迪转债	45,398,574.11	2.70
8	123172	漱玉转债	45,223,438.01	2.69
9	127045	牧原转债	44,456,510.31	2.65
10	110068	龙净转债	41,279,783.62	2.46
11	127086	恒邦转债	40,885,724.89	2.43
12	123221	力诺转债	40,405,061.67	2.40
13	123212	立中转债	38,125,344.78	2.27
14	113637	华翔转债	38,070,716.46	2.27
15	111017	蓝天转债	37,947,799.91	2.26
16	111008	沿浦转债	36,320,467.69	2.16
17	118041	星球转债	35,424,412.40	2.11
18	123222	博俊转债	35,396,602.32	2.11
19	127090	兴瑞转债	31,938,739.89	1.90
20	127082	亚科转债	30,809,694.61	1.83
21	123192	科思转债	30,711,948.44	1.83
22	127037	银轮转债	30,317,506.05	1.80
23	113563	柳药转债	27,962,574.95	1.66
24	127070	大中转债	26,444,514.12	1.57
25	127020	中金转债	25,232,485.24	1.50
26	127054	双箭转债	25,144,447.44	1.50
27	127076	中宠转 2	24,715,684.55	1.47
28	113669	景 23 转债	24,399,671.97	1.45
29	118037	上声转债	22,334,730.48	1.33
30	123191	智尚转债	22,293,620.67	1.33
31	127100	神码转债	15,006,205.68	0.89
32	118025	奕瑞转债	14,672,726.78	0.87
33	123205	大叶转债	10,584,224.21	0.63
34	113598	法兰转债	9,477,753.04	0.56
35	123188	水羊转债	8,707,447.59	0.52
36	118028	会通转债	8,035,949.17	0.48
37	127088	赫达转债	6,574,120.95	0.39
38	113664	大元转债	6,506,238.18	0.39
39	113615	金诚转债	4,536,632.44	0.27

#### 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	1,437,848,985.56	207,847,881.12	639,452.26
报告期期间基金总申购份额	174,177,180.96	116,216,475.24	158,157.10
减：报告期期间基金总赎回份额	227,935,582.61	86,487,970.56	138,632.16
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	1,384,090,583.91	237,576,385.80	658,977.20

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 7 月 18 日