

建信荣禧一年定期开放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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	建信荣禧一年定期开放债券
基金主代码	007699
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	7,978,189,872.94 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产。 在开放期内，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。在开放期前根据市场情况，进行相应压力测试，制定开放期操作流程和应急预案，做好应付极端情况下巨额赎回的准备。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的银行一年期定期存款利率（税后）+0.50%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§ 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）
1. 本期已实现收益	41,269,003.91
2. 本期利润	41,269,003.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0052
4. 期末基金资产净值	8,070,682,219.18
5. 期末基金份额净值	1.0116

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。

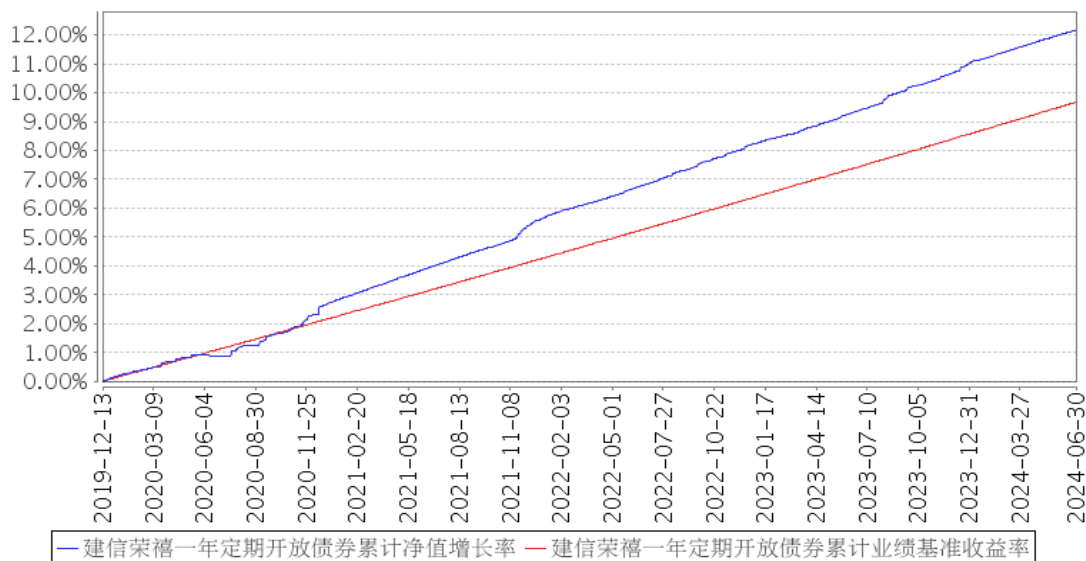
3.2 基金净值表现

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

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	0.52%	0.01%	0.51%	0.01%	0.01%	0.00%
过去六个月	1.04%	0.01%	1.02%	0.01%	0.02%	0.00%
过去一年	2.54%	0.01%	2.05%	0.01%	0.49%	0.00%
过去三年	7.87%	0.01%	6.28%	0.01%	1.59%	0.00%
自基金合同 生效起至今	12.18%	0.02%	9.67%	0.01%	2.51%	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

建信荣禧一年定期开放债券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		
于倩倩	本基金的基金经理	2019年12月13日	-	16	于倩倩女士，硕士。曾任国泰人寿保险公司固定收益研究专员、金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司）债券研究员。2011年6月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理。2013年8月5日起任建信货币市场基金的基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理。该基金于2021年1月21日转型为建信利率债债券型证券投资基金，于倩倩自2021年1月21日至1月27日继续担任该基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018年3月26日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2019年12月13日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的

					基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
先轺宇	固定收益投资部总经理助理，本基金的基金经理	2020 年 12 月 18 日	-	11	先轺宇先生，固定收益投资部总经理助理，硕士。曾任中国建设银行金融市场部业务经理。2016 年 7 月加入我公司，历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理、总经理助理兼基金经理。2017 年 7 月 7 日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 1 月 25 日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期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《建信荣禧一年定期开放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 2024 年 2 季度，经济动能表现明显放缓。具体来看，其一，房地产投资增速跌幅有所收窄，但仍是最大拖累项，尽管 5.17 新政表态超出预期，但供给端收储方向推进难度较大，需求端进一步调降首付比例及贷款利率等，难以扭转收入下行预期中居民加杠杆的信心；其二，基建投资增速表现乏力，2 季度财政发力明显不足，专项债发行进度缓慢，地方化债压力下项目申报动力不足；其三，出口成为主要支撑项，带动相关制造业链条需求回升，叠加设备更新需求拉动，制造业投资增速继续回升，但随着贸易摩擦阶段性加剧，PMI 景气指数已重新回落至荣枯线之下，出口订单景气大幅回落。与之相对应，同期金融数据在挤水分之后表现大幅低于预期，社融陷入负增长，两部门信贷需求疲弱，M1 增速也回落为负。

防空转目标下监管趋严，货币政策态度偏积极。一方面，资金防空转目标下，监管密切关注企业贷款转存和转借等情况，银行被禁止通过手工补息进行高息揽储，金融 GDP 考核也改为更关注利润表指标，整体金融监管明显趋严，相对应金融数据快速挤出水分；另一方面，货币政策态度仍然偏积极，政策吹风会反复提及未来货币政策还有空间，强调灵活运用利率和存款准备金率等政策工具，降低社会综合融资成本，尽管受制于汇率压力，2 季度最终并没有兑现降准降息操作，但流动性供给始终保持相对充裕，同时部分银行陆续补降存款利率，全面取消了全国层面房贷利率下限，并设立了 3000 亿保障性住房再贷款工具，这都有助于推动社会融资成本进一步下行。

非银资金供给异常充裕，资产荒压力下短端资产收益率明显下行。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，理财出现超季节性增长，导致非银资金供给异常充裕，R 相对 DR 资金利差有所收窄，交易所资金相对银行间资金利率呈现阶段性倒挂现象，大行资金定价虽相对刚性，但也一度向下突破了 1.8% 政策利率，1 年国股存单利率从 2.2% 上方快速回落至 2% 附近，4 月底短暂回调至 2.2% 以上后再度回落 2.1%-2.2% 之间，5 月基本在 2.05%-2.1% 之间窄幅震荡，6 月继续回落至 2% 以内。

本基金作为一年定开型债券基金，封闭期杠杆保持灵活操作。2 季度短端资产利率快速回落至相对低位，投资范围内债券相对资金的套息空间不大，甚至部分呈现倒挂现象，因此组合再配

置操作仅以满足合规底线要求为主，同时在资金波动时点择机增配部分逆回购资产，以增厚组合静态收益。总体来看，本基金充分依托封闭特性，及时把握资金波动带来的短期机会，利用适度杠杆策略，实现了组合风险与收益的大体平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.52%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.51%，波动率 0.01%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,146,614,742.21	73.18
	其中：债券	8,146,614,742.21	73.18
	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	2,984,230,120.01	26.81
	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	1,405,319.87	0.01
8	其他资产	49,315.05	0.00
9	合计	11,132,299,497.14	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

无。

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

无。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,565,991,275.70	81.36
	其中：政策性金融债	3,355,020,689.45	41.57
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）	-	-
8	同业存单	1,580,623,466.51	19.58
9	其他	-	-
10	合计	8,146,614,742.21	100.94

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	180401	18 农发 01	19,600,000	2,032,072,011.26	25.18
2	112311168	23 平安银行 CD168	10,000,000	987,915,833.04	12.24
3	200203	20 国开 03	8,500,000	866,748,503.03	10.74
4	2128035	21 华夏银行 02	8,000,000	813,756,044.74	10.08
5	2128041	21 广发银行小微债	8,000,000	813,499,329.30	10.08

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，广发银行股份有限公司因小微企业划型不准确、违规发放房地产贷款、违规发放流动资金贷款、违规发放土地储备贷款、违规向企业发放贷款用于土地储备项目等行为违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十条、第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，于 2023 年 8 月 3 日受到国家金融监督管理总局处以罚款合计 2340 万元。（金罚决字（2023）5 号）

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	-
2	应收证券清算款	49,315.05
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	49,315.05

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

报告期期初基金份额总额	7,978,189,872.94
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	7,978,189,872.94

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

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	3,575,710,040.80	-	-	3,575,710,040.80	44.82
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荣禧一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信荣禧一年定期开放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