

# 建信双息红利债券型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 19 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 2021 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	338,762,975.14 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	312,502,469.03 份	25,359,437.53 份	901,068.58 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 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	19,747,641.34	1,310,932.51	63,999.20
2. 本期利润	35,979,602.26	2,354,565.61	122,339.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1457	0.1295	0.1437
4. 期末基金资产净值	392,277,005.82	30,555,368.48	1,131,273.96
5. 期末基金份额净值	1.255	1.205	1.255

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	12.96%	0.66%	1.29%	0.09%	11.67%	0.57%
过去六个月	13.37%	0.50%	3.36%	0.13%	10.01%	0.37%
过去一年	12.02%	0.53%	6.56%	0.12%	5.46%	0.41%
过去三年	24.95%	0.40%	16.27%	0.13%	8.68%	0.27%
过去五年	23.01%	0.34%	24.57%	0.13%	-1.56%	0.21%
自基金合同生效起至今	116.93%	0.32%	59.57%	0.17%	57.36%	0.15%

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
过去三个月	12.93%	0.66%	1.29%	0.09%	11.64%	0.57%

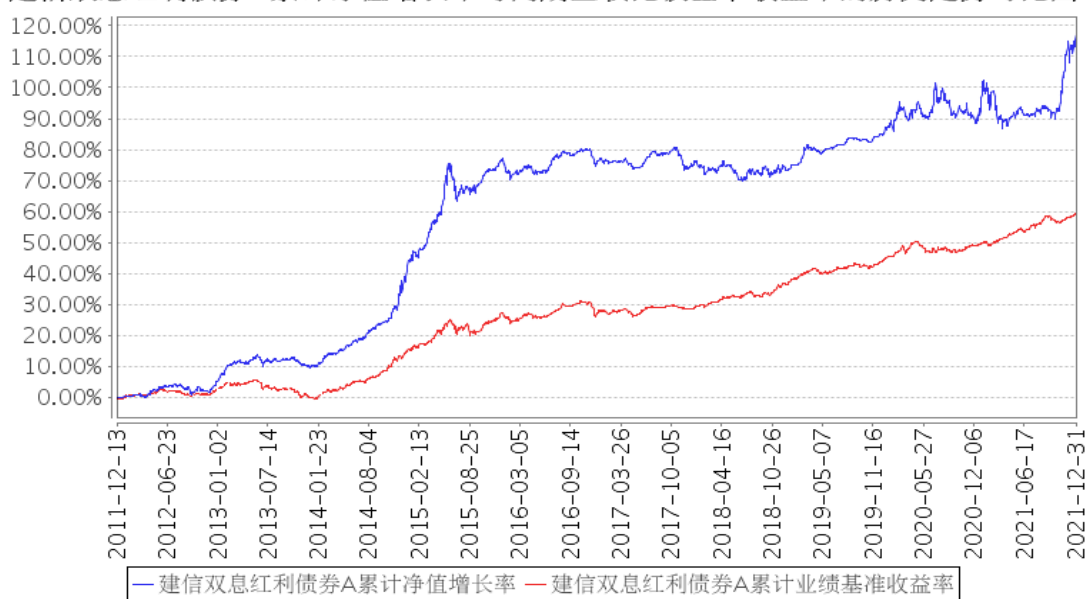
过去六个月	13.15%	0.50%	3.36%	0.13%	9.79%	0.37%
过去一年	11.64%	0.53%	6.56%	0.12%	5.08%	0.41%
过去三年	23.62%	0.40%	16.27%	0.13%	7.35%	0.27%
过去五年	20.97%	0.34%	24.57%	0.13%	-3.60%	0.21%
自基金合同 生效起至今	72.40%	0.36%	49.51%	0.17%	22.89%	0.19%

建信双息红利债券 H

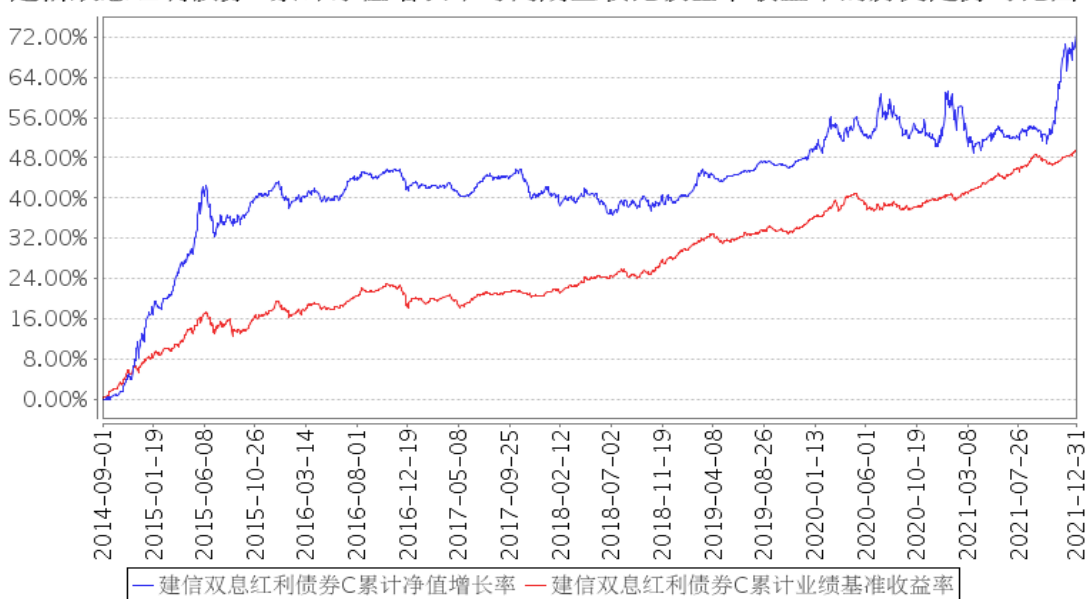
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	12.96%	0.65%	1.29%	0.09%	11.67%	0.56%
过去六个月	13.27%	0.50%	3.36%	0.13%	9.91%	0.37%
过去一年	11.92%	0.52%	6.56%	0.12%	5.36%	0.40%
过去三年	24.86%	0.40%	16.27%	0.13%	8.59%	0.27%
过去五年	23.04%	0.34%	24.57%	0.13%	-1.53%	0.21%
自基金合同 生效起至今	24.83%	0.33%	25.96%	0.13%	-1.13%	0.20%

### 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

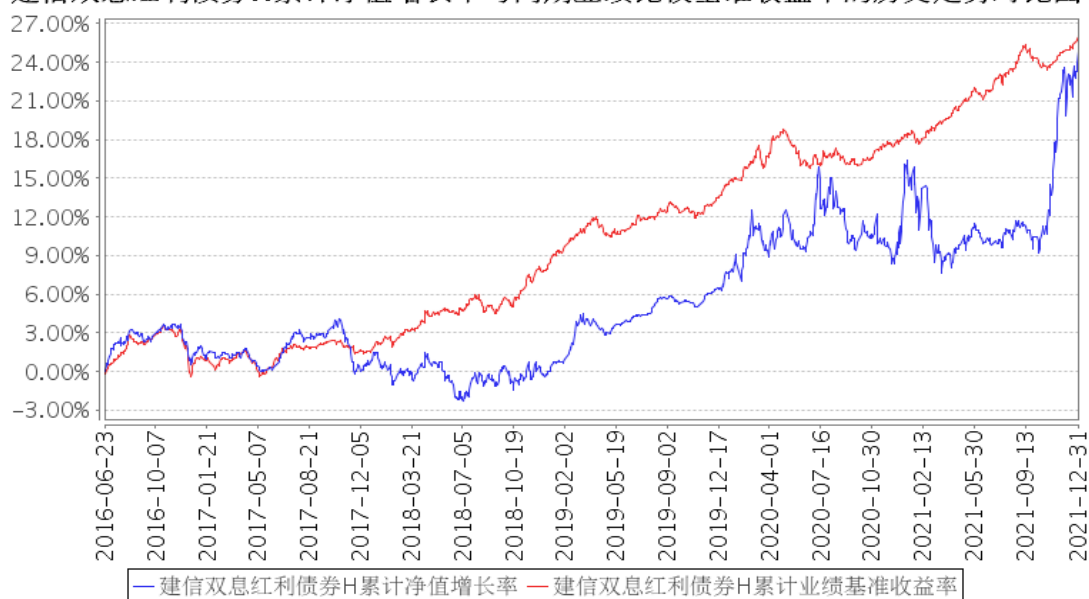
建信双息红利债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	-	8年	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。2013年1月至2018年9月在华安财保资产管理有限责任公司担任投资经理，从事专户投资工作；2018年10月至2021年7月在中国人寿养老保险股份有限公司担任高级投资经理，从事年金投资工作。2021年8月加入建信基金固定收益投资部担任拟任基金经理。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。
彭紫云	本基金的基金经理	2019年7月17日	2021年11月10日	8年	彭紫云先生，硕士。2013年7月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资债券研究员、基金经理助理和基金经理。2019年7月17日起任建信纯债债

				券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 7 月 17 日至 2021 年 11 月 10 日任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 1 月 3 日至 2021 年 11 月 18 日任建信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 1 月 3 日起任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 4 月 10 日至 2021 年 3 月 9 日任建信瑞福添利混合型证券投资基金；2020 年 4 月 10 日至 2021 年 9 月 29 日任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日至 2021 年 11 月 28 日任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日至 2022 年 1 月 6 日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 8 月 10 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债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

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

2021 年四季度，国内外不断反复的疫情让全球经济遭遇到一定挑战，疫情感染人数的反弹使得不少国家和地区重新进入封锁状态，这使得区域经济与全球供应链修复面临压力。类滞涨环境的延续使得风险资产短期承压，但另外一方面，我们也看到经济维稳的力度逐步加码，宽货币和宽信用的政策组合也逐渐清晰，中期看流动性保持宽松，央行继续维持稳健的货币政策，跨年资金面较为平稳，社会融资也有触底反弹的迹象，同时在信贷投放上更加强调对小微和新基建行业的金融支持。因此在经济向下同时政策向上的环境下，风险资产的波动将有所放大，短期需要密切跟踪稳增长的政策节奏，在中观的行业配置以及微观的个券选择上需要重点关注资产的整体性价比。

在具体操作上，基金的权益投资会更加注重行业配置的均衡性，从而更好地应对风格变换较为迅速的市场环境。在报告期内本基金逐步增配了消费类股票，我们认为经历了近半年的调整，消费板块的估值水平已经进入合理水平，同时随着相关公司提价动作的逐步落地，我们判断消费类公司业绩将会逐步改善，因此无论是从估值还是盈利改善的角度都是不错的配置时点。从中期维度来看，增配的消费类股票应该能提升本基金的业绩表现。

而在资产配置方面，经历了三季度末的调整，可转债的溢价率水平有一定压缩并且价格中枢也有所回落，配置价值逐步体现，所以在报告期本基金也加大了可转债的配置力度，而从结果来看可转债的配置为本基金带来了明显的超额收益。在后续的可转债投资上，我们会恪守投资纪律，努力将组合整体价格和估值水平控制在合理区间，并且更加关注自下而上的个券挖掘。近期新券上市节奏有所加速，优质个券上市初期往往也会有一定交易机会。

### 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 12.96%，波动率 0.66%，本报告期本基金 C 净值增长率 12.93%，波动率 0.66%，本报告期本基金 H 净值增长率 12.96%，波动率 0.65%；业绩比较基准收益率 1.29%，波动率 0.09%。

### 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	78,412,744.05	17.50
	其中：股票	78,412,744.05	17.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	354,225,510.87	79.05
	其中：债券	354,225,510.87	79.05
	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	5,000,000.00	1.12
	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	4,086,325.02	0.91
8	其他资产	6,396,724.61	1.43
9	合计	448,121,304.55	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	1,122,290.00	0.26
C	制造业	61,839,799.05	14.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,220,888.00	0.29
F	批发和零售业	1,475,243.00	0.35
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	6,009,482.00	1.42
J	金融业	5,534,496.00	1.31
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	1,210,546.00	0.29
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	78,412,744.05	18.50

### 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	291,600	4,945,536.00	1.17
2	600036	招商银行	75,300	3,667,863.00	0.87
3	002531	天顺风能	177,700	3,445,603.00	0.81
4	600690	海尔智家	111,100	3,320,779.00	0.78
5	600660	福耀玻璃	70,200	3,309,228.00	0.78
6	600111	北方稀土	61,000	2,793,800.00	0.66
7	600309	万华化学	27,400	2,767,400.00	0.65
8	002402	和而泰	92,400	2,534,532.00	0.60
9	000858	五粮液	11,100	2,471,526.00	0.58
10	000739	普洛药业	68,100	2,389,629.00	0.56

### 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	22,771,027.00	5.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,666,000.00	2.52
	其中：政策性金融债	10,666,000.00	2.52
4	企业债券	10,011,000.00	2.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	310,777,483.87	73.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	354,225,510.87	83.55

### 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	128042	凯中转债	168,642	19,788,452.28	4.67

2	113598	法兰转债	122,930	15,775,606.90	3.72
3	132020	19 蓝星 EB	119,710	14,846,434.20	3.50
4	019658	21 国债 10	147,820	14,759,827.00	3.48
5	140211	14 国开 11	100,000	10,666,000.00	2.52

#### 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	46,637.12
2	应收证券清算款	3,778,944.90
3	应收股利	-
4	应收利息	1,642,489.19
5	应收申购款	928,653.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,396,724.61

## 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	128042	凯中转债	19,788,452.28	4.67
2	113598	法兰转债	15,775,606.90	3.72
3	132020	19 蓝星 EB	14,846,434.20	3.50
4	110047	山鹰转债	10,350,670.40	2.44
5	113046	金田转债	9,615,961.60	2.27
6	127022	恒逸转债	8,830,533.38	2.08
7	123103	震安转债	8,311,224.80	1.96
8	128119	龙大转债	7,834,373.82	1.85
9	128114	正邦转债	7,178,160.40	1.69
10	128081	海亮转债	7,021,303.03	1.66
11	113594	淳中转债	6,454,128.00	1.52
12	127036	三花转债	6,362,438.04	1.50
13	113542	好客转债	6,333,703.20	1.49
14	123099	普利转债	5,721,833.40	1.35
15	128097	奥佳转债	5,187,039.00	1.22
16	113568	新春转债	5,147,907.60	1.21
17	123096	思创转债	4,826,812.71	1.14
18	128143	锋龙转债	4,803,100.96	1.13
19	110077	洪城转债	4,703,900.00	1.11
20	123114	三角转债	4,404,080.20	1.04
21	128111	中矿转债	4,098,988.80	0.97
22	123100	朗科转债	4,086,261.90	0.96
23	113535	大业转债	3,776,518.20	0.89
24	123091	长海转债	3,775,176.91	0.89
25	113577	春秋转债	3,760,627.90	0.89
26	110056	亨通转债	3,548,474.60	0.84

27	113025	明泰转债	3,506,822.10	0.83
28	110053	苏银转债	3,444,276.00	0.81
29	128108	蓝帆转债	3,430,392.60	0.81
30	128039	三力转债	3,413,598.43	0.81
31	123050	聚飞转债	3,346,462.40	0.79
32	128144	利民转债	3,316,788.00	0.78
33	127026	超声转债	3,203,979.60	0.76
34	123110	九典转债	3,151,046.50	0.74
35	113601	塞力转债	2,907,790.20	0.69
36	128140	润建转债	2,610,615.90	0.62
37	128139	祥鑫转债	2,440,955.20	0.58
38	113550	常汽转债	2,435,095.60	0.57
39	110074	精达转债	2,391,994.60	0.56
40	113588	润达转债	2,313,176.40	0.55
41	113599	嘉友转债	2,165,456.00	0.51
42	110066	盛屯转债	2,113,756.80	0.50
43	113527	维格转债	2,042,418.00	0.48
44	127011	中鼎转 2	2,028,377.12	0.48
45	123097	美力转债	2,023,763.70	0.48
46	123059	银信转债	2,022,203.00	0.48
47	128142	新乳转债	2,012,774.40	0.47
48	123075	贝斯转债	2,008,124.44	0.47
49	113534	鼎胜转债	1,996,701.30	0.47
50	127012	招路转债	1,952,461.80	0.46
51	128109	楚江转债	1,939,850.12	0.46
52	123111	东财转 3	1,875,207.00	0.44
53	110048	福能转债	1,861,219.80	0.44
54	123049	维尔转债	1,783,418.24	0.42
55	128071	合兴转债	1,731,650.00	0.41
56	128134	鸿路转债	1,672,995.60	0.39
57	128121	宏川转债	1,666,041.60	0.39
58	113579	健友转债	1,655,204.00	0.39
59	113570	百达转债	1,622,820.40	0.38
60	118000	嘉元转债	1,540,818.90	0.36
61	123107	温氏转债	1,519,874.80	0.36
62	123109	昌红转债	1,510,695.60	0.36
63	127024	盈峰转债	1,325,882.80	0.31
64	113563	柳药转债	1,286,055.60	0.30
65	113620	傲农转债	1,261,720.20	0.30
66	110068	龙净转债	1,258,312.50	0.30
67	127013	创维转债	1,202,839.40	0.28
68	123025	精测转债	1,193,301.60	0.28

69	127030	盛虹转债	1,170,473.20	0.28
70	113606	荣泰转债	1,128,519.00	0.27
71	123039	开润转债	1,039,984.00	0.25

### 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	170,216,985.26	15,378,068.93	838,677.47
报告期期间基金总申购份额	164,033,524.28	12,513,962.72	91,969.90
减：报告期期间基金总赎回份额	21,748,040.51	2,532,594.12	29,578.79
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	312,502,469.03	25,359,437.53	901,068.58

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	18,016,274.70
报告期期间买入/申购总份额	8,202,625.10
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	26,218,899.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	7.74

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
----	------	------	---------	---------	---------

1	申购	2021-11-24	8,202,625.10	10,000,000.00	-
合计			8,202,625.10	10,000,000.00	

注：申购适用费率为 1000 元每笔。

## § 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

2022 年 1 月 21 日