

建信理财“睿智”定期开放式（12个月）第1期理财产品

2023年一季度投资管理报告

报告日：2023年03月31日

建信理财“睿智”定期开放式（12个月）第1期理财产品于2019年12月17日正式成立。截至报告日，本产品规模为141,106,460.67元。

一、报告期投资者实际收益率

截至2023年03月31日，产品单位净值为1.130968。本报告期内，产品存续规模如下：

日期	份额净值	累计净值	资产净值
报告日 (报告期末最后一个市场 交易日)	1.130968	1.130968	141,106,460.67
一个月前	1.128051	1.128051	140,742,513.52
二个月前	1.126979	1.126979	140,608,744.28
三个月前	1.120262	1.120262	139,770,693.04
六个月前	1.115690	1.115690	167,877,248.93
一年前	1.089539	1.089539	163,942,307.61

超额业绩报酬暂估测算：报告日预测超额业绩报酬暂估计提金额0元，计提后单位净值1.130968。

相关收益及计算方法，请具体查阅对应的收益率调整公告及产品说明书。

二、产品投资组合详细情况

产品名称	募集起始日	募集结束日	产品成立日	产品到期日
建信理财“睿智”定期开放式（12个月）第1期理财产品	2019-12-04	2019-12-16	2019-12-17	-

理财产品管理人：建信理财有限责任公司

理财产品托管人：中国建设银行股份有限公司北京市分行

三、期末资产持仓

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资产 的比例 (%)	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资产 的比例 (%)
现金及银行存款	1,447.44	10.25%	1,804.82	11.61%
同业存单	0.00	0.00%	1,354.44	8.72%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	399.78	2.57%
债券	0.00	0.00%	11,160.97	71.82%
理财直接融资工具	0.00	0.00%	0.00	0.00%
新增可投资资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
非标准化债权类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
权益类投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
金融衍生品	0.00	0.00%	-0.22	0.00%
代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00%	0.00	0.00%
商品类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
另类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
公募基金	0.00	0.00%	819.56	5.27%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	12,669.61	89.75%	0.00	0.00%
委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	14,117.04	100.00%	15,539.36	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.05%

注：杠杆比例=期末穿透前资产合计/期末资产净值。

四、前十大投资资产明细

序号	资产名称	资产规模 (元)	资产占比 (%)
1	21 飞驰建瓴 ABN001 优先	3,723,396.10	2.37%
2	21 光穗华能 ABN001 优先	3,445,234.48	2.19%

3	生物 R1 优	3,413,349.42	2.17%
4	PR 上万优	3,018,344.84	1.92%
5	19 农业银行永续债 01	2,902,161.98	1.84%
6	铁托 2 优	2,678,811.60	1.70%
7	21 工鑫 8A	2,347,862.14	1.49%
8	R001	2,301,129.64	1.46%
9	北控 1 优	1,907,830.42	1.21%
10	20 辽交投 MTN001	1,728,988.93	1.10%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本产品主要投资于标准化资产，资产流动性较好。

（二）市场情况

固收方面，2023 年一季度是以信用利差修复为主导，回顾一季度，十年期国债上行 3bp、5 年期国有大行永续债下行 36bp、3 年期 AAA 信用债下行 7bp、3 年期 AA+信用债下行 32bp。一季度利率债表现乏善可陈，市场预期虽然几经反转，但十年国债利率基本在 10BP 以内波动，其走势大致可以分为三个阶段：（1）年初至春节，疫后复苏是交易主线。居民出行恢复速度超预期，节前资金面略有收紧，春节假期消费表现亮眼，基本面回暖带动利率债持续调整。

（2）春节至 2 月底：基本面真空期叠加资金面收敛，震荡为主。跨月后资金面持续偏紧，1 月信贷出现开门红。短端利率债出现调整，但长端对利空钝化，主要源于基本面真空期高频数据有分化，市场对经济增长预期也比较充分，同时政策伴随经济复苏也进入观

察期，利率债维持震荡格局。（3）2月底至3月底：增长预期反复，欠配压力释放。两会将增长目标定在5.5%左右，叠加部分机构出现资产荒，理财规模企稳，前期积累的欠配压力释放，利率债持续下行。一季度债市的最大关键词是“信用景气”，信用利差重回低位，究其原因：一是部分机构低价放贷抢占份额，导致企业信用债净供给减少导致信用债供求失衡；二是利率波动空间有限，部分机构放贷困难，业绩压力增大，配置压力加大，信用票息成为一致选择。展望二季度，进入经济低基数阶段，同比好转没有悬念，关键是内生动能、可持续性和环比走势；关注两大循环能否更为畅通：“就业-工资-消费”的良性循环以及地产供需的良性循环，这将是经济复苏持续性的关键。此外，海外衰退的时间和程度是最大变量。进入二季度，温和复苏预期可能面临阶段扰动、资金利率的特殊时点波动也在所难免、预计债市波动将加大。

本产品持仓少量国债期货，主要是套保仓位，以对冲组合久期带来的利率波动风险。

六、托管人报告

1. 托管资产保管

托管资产独立于管理人的自有资产及管理其他资产，独立于中国建设银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。

我行按照国家相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和所有合同等。

2. 会计核算和估值

我行与资产管理人按照约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产

估值。按各自职责对托管资产会计核算的真实性、准确性、及时性和完整性负责。

3. 定期核对有关数据

我行与资产管理人按照合同约定定期进行账务核对并互相监督。

4. 投资监督

建设银行根据法规、托管协议以及双方制定的《投资监督事项表》，对贵司的资产管理产品的投资行为进行监督。

七、投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称	开户单位
1	托管户	11050137510000006115	建信理财有限责任公司理财产品托管专户	中国建设银行股份有限公司北京市分行

八、报告期内关联交易情况

(一) 理财产品投资与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的证券

序号	证券简称	证券类别	证券代码	数量	净价	关联方名称	关联方角色
1	22 昆山国创 MTN006	企业债务融资工具	102281653. IB	7,315	96.9067	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
2	21 汾湖投资 MTN001	企业债务融资工具	102101484. IB	2,926	99.9706	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
3	18 龙岩汇金 MTN001	企业债务融资工具	101801417. IB	4,389	100.8748	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
4	18 鲁钢铁 MTN008	企业债务融资工具	101801567. IB	13,168	104.2041	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
5	19 建元 1A3_bc	资产支持证券	1989045. IB	3,893	44.3987	建信信托有限责任公司	计划管理人
6	20 金风科技 MTN001	企业债务融资工具	102001672. IB	11,681	101.8657	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
7	步步高 1	资产支持证券	121539. SZ	1,791	99.5208	建信资本管理有限责任公司, 建信	计划管理人, 主承销

						资本管理有 限责任公司	商或联席承 销商
8	22 粤澳 ABN001 优 先	资产支持 证券	082280418. IB	3,465	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
9	20 云南资 产 PPN001	企业债务 融资工具	032000644. IB	5,840	102.1182	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
10	21 中联重 科 ABN001 优先 A2	资产支持 证券	082100800. IB	7,398	33.3500	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
11	20 辽交投 MTN001	企业债务 融资工具	102000898. IB	16,743	99.8104	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
12	21 中电元 恒 ABN005 优先 A	资产支持 证券	082101373. IB	2,258	18.4000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
13	21 粤澳 ABN001 优 先	资产支持 证券	082180078. IB	1,168	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
14	21 光穗华 能 ABN001 优先	资产支持 证券	082100470. IB	33,772	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
15	GC 绿源 03	资产支持 证券	183484. SH	626	100.0000	建信资本管 理有限责任 公司, 建信 资本管理有 限责任公司	计划管理 人, 主承销 商或联席承 销商
16	21 飞驰建 瓴 ABN001 优先	资产支持 证券	082100312. IB	36,278	100.0000	建信信托有 限责任公司 , 中国建设 银行股份有 限公司	计划管理 人, 主承销 商或联席承 销商
17	22 曲文投 MTN001	企业债务 融资工具	102281604. IB	3,447	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
18	22 津城建 MTN008	企业债务 融资工具	102281425. IB	1,880	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
19	22 株洲城 建 SCP003	企业债务 融资工具	012284147. IB	908	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
20	22 津城建 CP024	企业债务 融资工具	042280419. IB	610	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
21	23 滨建投 SCP003	企业债务 融资工具	012380454. IB	3,134	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商

22	22 津城建 CP033	企业债务 融资工具	042280492. IB	1, 253	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
23	22 津城建 MTN004	企业债务 融资工具	102281111. IB	2, 194	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
24	22 昆交产 SCP002	企业债务 融资工具	012283632. IB	2, 537	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
25	22 云能投 MTN005	企业债务 融资工具	102281652. IB	3, 884	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
26	23 津城建 SCP001	企业债务 融资工具	012380174. IB	2, 194	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
27	22 津城建 CP025	企业债务 融资工具	042280423. IB	1, 425	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
28	22 株洲高 科 SCP001	企业债务 融资工具	012282454. IB	2, 531	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
29	23 甬交投 SCP002	企业债务 融资工具	012381182. IB	937	100. 0008	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
30	23 津城建 SCP016	企业债务 融资工具	012381163. IB	468	100. 0107	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
31	22 津城建 MTN011	企业债务 融资工具	102281818. IB	1, 875	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
32	19 工商银 行永续债	商业性金 融债券	1928018. IB	3, 751	102. 3393	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
33	22 云能投 CP001	企业债务 融资工具	042280304. IB	1, 312	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
34	22 株洲高 科 SCP002	企业债务 融资工具	012282944. IB	2, 063	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商

(二) 理财产品投资关联方发行的资产管理产品

日期	资产管理产品 名称	投资类型	金额	份额	关联方名称
2023/2/7	建信基金乐赢 2号集合资产 管理计划	申购	13,000,000.00	12,878,622.21	建信基金管理有 限责任公司

2023/4/3	建信基金安享1号集合资产管理计划	申购	12,000,000.00	11,740,417.61	建信基金管理有限责任公司
----------	------------------	----	---------------	---------------	--------------

（三）其他关联交易

无

九、投资非标准化债权及股权类资产清单

无

十、产品整体运作情况

本产品自成立至本报告日，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理。

特此公告

建信理财有限责任公司

2023年03月31日