

建信理财“睿鑫”最低持有 270 天开放理财产品第 1 期

2023 年一季度投资管理报告

报告日：2023 年 03 月 31 日

建信理财“睿鑫”最低持有 270 天开放理财产品第 1 期于 2020 年 06 月 03 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 12,379,464,724.85 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 1.110032。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)	1.110032	1.110032	12,379,464,724.85
一个月前	1.105534	1.105534	12,202,033,782.59
两个月前	1.103539	1.103539	11,908,887,683.23
三个月前	1.098851	1.098851	12,491,621,207.04
六个月前	1.104811	1.104811	17,295,513,319.94
一年前	1.086616	1.086616	28,183,784,624.45

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“睿鑫”最低持有 270 天开放理财产品第 1 期	2020-05-26	2020-06-02	2020-06-03	-

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上海市分行

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	145,004.70	11.71%	210,953.66	16.41%
同业存单	0.00	0.00%	66,670.35	5.19%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	126,961.29	9.88%
债券	0.00	0.00%	797,534.80	62.06%
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%	11,949.11	0.93%
金融衍生品	0.00	0.00%	-5.69	0.00%
代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00%	65.70	0.01%
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	49,353.05	3.99%	71,042.09	5.53%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	1,043,821.94	84.30%	0.00	0.00%
委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	1,238,179.69	100.00%	1,285,171.31	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.03%

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	R007	798,750,090.44	6.16%
2	23 国开 03	481,882,958.20	3.72%
3	R014	462,506,953.64	3.57%
4	23 国开 05	433,642,371.06	3.35%

5	华夏沪深 300ETF 联接 C	204,481,549.57	1.58%
6	23 兴业银行 CD066	193,713,104.17	1.49%
7	23 兴业银行 CD092	193,511,423.01	1.49%
8	23 付息国债 04	166,020,569.58	1.28%
9	22 津投 17	148,652,760.51	1.15%
10	22 广电山东 MTN001	133,806,144.73	1.03%

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。

权益方面主要受到疫情放开、美联储加息缓和以及海外银行风险事件等多重影响，进而对市场风险偏好、整体市场估值以及企业盈利均产生较大影响。回顾一季度主要股指如沪深 300、创业板指、万得全 A 指数回报分别为 4.63%、2.25%、6.47%。展望二季度，权益市场经历了 2022 年大幅回调，虽然一季度稍有反弹，但主流指数估值均处于历史低位，具有一定吸引力。今年以来的市场风险偏好已出现明显提升，经济基本面上消费和地产复苏预期中性偏乐观，政策上对经济增长诉求下政策预期也是偏乐观，在中美关系上存在一定不确定性，可能导致市场波动。整体今年权益市场机会明显增加。

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

托管人在执行本理财产品的托管过程中，根据银监会的要求，严格遵守有关法律和保管合同的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何违背保管合同的行为。托管人未发现管理人有违背理财产品说明书约定的行为。

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	31050136360000004190-0028	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上海市分行

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	164, 959	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	65, 983	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	98, 975	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	296, 927	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	23 鲁能源 MTN002	企业债务融资工具	102380474. IB	117, 696	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
6	20 山东航空 MTN001	企业债务融资工具	102000814. IB	196, 160	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
7	21 金港 MTN002	企业债务融资工具	102101410. IB	196, 160	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
8	20 河钢集 MTN012	企业债务融资工具	102001898. IB	196, 160	100. 3443	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
9	20 飞驰建瓴 ABN001	资产支持证券	082000628. IB	137, 928	100. 0000	建信信托有限责任公司	计划管理人, 主承销

	优先					司, 中国建设银行股份 有限公司	商或联席承 销商
10	20 上润金 泰 ABN001 优先	资产支持 证券	082000845. IB	275, 856	100. 0000	中国建设银行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
11	20 声赫鞍 钢 ABN001 优先	资产支持 证券	082000940. IB	275, 856	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
12	20 中电西 藏 ABN002 优先	资产支持 证券	082001038. IB	455, 162	100. 0000	中国建设银行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
13	20 中交投 资 ABN001 优先	资产支持 证券	082001046. IB	289, 649	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 飞驰建 瓴 ABN001 优先	资产支持 证券	082100312. IB	689, 640	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
15	21 成都交 子 ABN001 优先	资产支持 证券	082180076. IB	248, 270	100. 0000	中国建设银行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
16	22 鲁黄金 ABN001 优 先	资产支持 证券	082280280. IB	372, 406	100. 0000	中国建设银行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
17	22 飞驰财 信 ABN001 优先	资产支持 证券	082280456. IB	413, 784	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 飞驰财 信 ABN002 优先	资产支持 证券	082280586. IB	126, 893	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 四川能 投 ABN001 优先	资产支持 证券	082280643. IB	27, 585	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	19 建元 1A3_bc	资产支持 证券	1989045. IB	145, 784	44. 3987	建信信托有 限责任公司	计划管理人
21	20 金风科 技 MTN001	企业债务 融资工具	102001672. IB	437, 353	101. 8657	中国建设银行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
22	步步高 1	资产支持 证券	121539. SZ	67, 060	99. 5208	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
23	22 粤澳	资产支持	082280418. IB	129, 748	100. 0000	中国建设银	主承销商或

	ABN001 优先	证券				行股份有限公司	联席承销商
24	20 云南资产 PPN001	企业债务融资工具	032000644. IB	218,676	102.1182	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
25	21 中联重科 ABN001 优先 A2	资产支持证券	082100800. IB	276,990	33.3500	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
26	20 辽交投 MTN001	企业债务融资工具	102000898. IB	626,872	99.8104	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
27	21 中电元恒 ABN005 优先 A	资产支持证券	082101373. IB	84,554	18.4000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
28	21 粤澳 ABN001 优先	资产支持证券	082180078. IB	43,735	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	21 广东电力 ABN001 优先	资产支持证券	082101077. IB	1,014,335	99.1600	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
30	21 飞驰潍信 ABN001 优先	资产支持证券	082100917. IB	278,890	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
31	21 飞驰星火 ABN001 优先	资产支持证券	082101095. IB	278,890	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
32	21 光穗铜冠 ABN001 优先	资产支持证券	082101007. IB	349,129	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
33	21 中电元恒 ABN001 优先 A	资产支持证券	082101010. IB	805,684	7.7600	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
34	21 江西铁航 ABN001 优先	资产支持证券	082100975. IB	206,585	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
35	22 农业银行永续债 01	商业性金融债券	2228011. IB	290,137	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
36	21 中国银行永续债 02	商业性金融债券	2128045. IB	17,390	99.9951	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
37	19 工商银行永续债	商业性金融债券	1928018. IB	112,375	101.6707	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
38	21 湖北文旅 MTN003	企业债务融资工具	102102330. IB	12,421	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

						公司	
39	21 厦国贸 控 MTN006	企业债务 融资工具	102101666. IB	24, 843	100. 4576	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
40	21 工商银 行永续债 01	商业性金 融债券	2128021. IB	19, 874	101. 5036	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
41	22 杭州日 报 MTN001	企业债务 融资工具	102280897. IB	2, 484	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
42	21 苏豪 MTN001	企业债务 融资工具	102100394. IB	24, 843	102. 1295	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
43	21 晋能电 力 MTN015	企业债务 融资工具	102103210. IB	37, 264	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
44	22 云南交 投 MTN001	企业债务 融资工具	102280415. IB	67, 076	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
45	22 华阳新 材 MTN002	企业债务 融资工具	102280404. IB	37, 264	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
46	22 河南农 开 MTN001	企业债务 融资工具	102280223. IB	7, 452	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
47	21 农业银 行永续债 01	商业性金 融债券	2128038. IB	12, 421	100. 3904	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
48	21 淮安国 投 MTN003	企业债务 融资工具	102103248. IB	9, 937	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
49	20 农业银 行永续债 01	商业性金 融债券	2028017. IB	64, 592	100. 3770	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
50	21 中建投 资 MTN002	企业债务 融资工具	102103346. IB	12, 421	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
51	21 昆明轨 道 MTN001	企业债务 融资工具	102101052. IB	24, 843	102. 1700	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
52	21 中国银 行永续债 01	商业性金 融债券	2128019. IB	424, 765	102. 2679	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
53	21 云能投 MTN002	企业债务 融资工具	102101660. IB	42, 233	100. 5653	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
54	21 渝医药	企业债务	102103043. IB	12, 421	100. 0000	中国建设银	主承销商或

	MTN001	融资工具				行股份有限 公司	联席承销商
55	21 长发集 团 MTN002	企业债务 融资工具	102101977. IB	49,686	100.9574	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
56	21 海沧投 资 MTN003	企业债务 融资工具	102102299. IB	2,484	99.5884	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
57	21 闽国资 MTN001	企业债务 融资工具	102102247. IB	12,421	99.4239	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
58	21 陕投集 团 MTN005	企业债务 融资工具	102101525. IB	7,452	101.0980	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
59	21 鄂联投 MTN001	企业债务 融资工具	102102242. IB	12,421	101.4651	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
60	21 津城建 MTN001	企业债务 融资工具	102101907. IB	29,811	98.0409	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
61	23 中铁科 创 ABN001 优先	资产支持 证券	082380081. IB	2,484	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
62	21 苏豪 MTN002	企业债务 融资工具	102100747. IB	14,905	102.2872	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
63	21 临沂投 资 MTN002(革 命老区)	企业债务 融资工具	102102008. IB	65,685	100.8405	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
64	21 中国信 达债 01	商业性金 融债券	092100008. IB	131,669	99.9144	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
65	21 益阳交 投 MTN002	企业债务 融资工具	102101823. IB	27,327	100.1841	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
66	21 建发 MTN001	企业债务 融资工具	102101832. IB	74,529	101.3505	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
67	22 滨江城 建 MTN001	企业债务 融资工具	102200091. IB	2,484	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
68	21 长安汇 通 PPN001	企业债务 融资工具	032191358. IB	24,843	100.0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
69	21 赣投 MTN001	企业债务 融资工具	102101632. IB	37,264	100.5436	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商

70	21 川能投 MTN002B	企业债务 融资工具	102101521. IB	37,264	101.2730	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
71	21 高淳经 开 PPN002	企业债务 融资工具	032191360. IB	34,780	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
72	21 长城资 本债 01BC	商业性金 融债券	092100012. IB	99,373	100.8533	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
73	21 苏海投 资 MTN001	企业债务 融资工具	102103327. IB	14,905	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
74	21 华发集 团 MTN009	企业债务 融资工具	102101775. IB	37,264	100.7593	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
75	21 华电山 能 ABN001 优先	资产支持 证券	082180086. IB	5,838	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
76	22 飞驰林 语 ABN001 优先	资产支持 证券	082280315. IB	37,016	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
77	22 中国信 达债 01	商业性金 融债券	092280003. IB	273,276	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
78	21 长沙经 开 MTN002	企业债务 融资工具	102103192. IB	9,937	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
79	21 山西建 投 ABN002 优先	资产支持 证券	082101489. IB	86,206	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
80	21 皖农垦 MTN001	企业债务 融资工具	102101976. IB	24,843	100.9302	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
81	22 株洲高 科 SCP001	企业债务 融资工具	012282454. IB	38,961	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
82	22 株洲城 建 SCP003	企业债务 融资工具	012284147. IB	4,329	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
83	22 昆交产 SCP002	企业债务 融资工具	012283632. IB	10,101	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
84	23 甬交投 SCP002	企业债务 融资工具	012381182. IB	14,430	100.0008	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商

85	23 津城建 SCP016	企业债务融资工具	012381163. IB	7, 215	100.0107	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
86	22 云能投 MTN005	企业债务融资工具	102281652. IB	540, 122	100.0026	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
87	22 津城建 MTN011	企业债务融资工具	102281818. IB	28, 860	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
88	22 云能投 CP001	企业债务融资工具	042280304. IB	20, 202	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
89	22 津城建 CP024	企业债务融资工具	042280419. IB	2, 164	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
90	22 株洲高科 SCP002	企业债务融资工具	012282944. IB	31, 746	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
91	22 津城建 CP025	企业债务融资工具	042280423. IB	5, 050	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
92	22 常德经建 MTN002	企业债务融资工具	102282130. IB	1, 321, 445	96.2286	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
93	21 中国银行二级 03	商业性金融债券	2128039. IB	660, 722	100.6458	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
94	22 中国银行二级 01	商业性金融债券	2228006. IB	264, 289	99.3245	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
95	22 苏豪 MTN001	企业债务融资工具	102282108. IB	462, 505	97.0403	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
96	23 津城建 SCP001	企业债务融资工具	012380174. IB	462, 505	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
97	22 淮北建投 MTN003	企业债务融资工具	102281419. IB	198, 216	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
98	21 工商银行二级 02	商业性金融债券	2128051. IB	528, 578	100.1295	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
2023/1/16	建信基金安	赎回	1, 011, 915, 920. 00	1, 000, 000, 000. 00	建信基金管理

	享1号集合资产管理计划				有限责任公司
2023/2/2	建信基金安享1号集合资产管理计划	申购	420,000,000.00	414,801,643.58	建信基金管理有限责任公司
2023/2/2	建信基金乐赢2号集合资产管理计划	申购	200,000,000.00	198,169,957.91	建信基金管理有限责任公司
2023/2/23	建信基金安享1号集合资产管理计划	申购	400,000,000.00	394,052,770.38	建信基金管理有限责任公司
2023/3/16	建信基金安享1号集合资产管理计划	申购	600,000,000.00	588,573,978.05	建信基金管理有限责任公司
2023/3/22	建信基金安享1号集合资产管理计划	申购	100,000,000.00	97,961,470.77	建信基金管理有限责任公司

（二）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