建信理财“睿鑫”最低持有 60 天开放理财产品第 2 期 2022 年四季度暨年度投资管理报告

报告日：2022 年 12 月 31 日

建信理财“睿鑫”最低持有 60 天开放理财产品第 2 期于 2020 年 05 月 27 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 40,586,680,195.46 元。

一、报告期投资者实际收益率

截至 2022 年 12 月 31 日，产品单位净值为 1.081832。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)	1.081832	1.081832	40,586,680,195.46
一个月前	1.081342	1.081342	50,713,756,046.78
二个月前	1.083664	1.083664	53,794,054,932.64
三个月前	1.081232	1.081232	40,696,443,850.69
六个月前	1.074014	1.074014	21,615,264,457.06
一年前	1.057697	1.057697	3,825,753,986.22

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 60 天开放理财产品第 2 期	2020-05-18	2020-05-26	2020-05-27	-

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广东省分行

三、期末资产持仓穿透后穿透前

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	610,116.58	15.02%	1,723,598.97	42.51%
同业存单	0.00	0.00%	76,849.22	1.90%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	367,446.98	9.06%
债券	5,042.41	0.12%	1,866,765.17	46.04%
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%	0.00	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%	19,571.16	0.48%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	3,446,642.00	84.86%	0.00	0.00%
委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	4,061,800.99	100.00%	4,054,231.50	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.09%

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	GC007	1,195,890,978.11	2.93%
2	R001	947,924,671.57	2.32%
3	R005	720,581,458.47	1.76%
4	R007	702,544,900.57	1.72%

5	21 飞驰建筑 ABN001 优先	293,993,058.95	0.72%
6	22 证金 D09	271,857,993.69	0.67%
7	22 证金 D11	271,781,166.79	0.67%
8	22 证金 D12	271,708,246.33	0.67%
9	22 证金 D56	270,863,584.47	0.66%
10	22 证金 D75	270,710,798.78	0.66%

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，主要债券品种全年均为上行，其中 10 年期国债上行 5bp、5 年期国有大行永续债上行 61bp、3 年期 AAA 信用债上行 25bp、3 年期 AA+信用债上行 47bp，全年资本利得均为负。此外，2022 年 11 月份以来，债市受防疫政策放开及房地产政策不断加码影响，市场普遍预期宏观经济回升，债市随之大幅调整。同时，受“债市调整-资管产品赎回-债市继续调整”这一负向反馈影响，本轮债市调整幅度深、时间短，为 16 年以来最大的一次。

展望 2023 年，债市回归基本面逻辑。在疫后消费复苏、基建托底经济等政策支持下，经济复苏概率较大，市场分歧在于经济复苏的程度，在一定程度上会压制债市表现。随着年初两会经济增长目标的制定，强刺激政策出台概率降低，偏向于经济内生增长。货币政策依然维持宽松态势，资金利率将围绕政策利率波动。全年债市大概率根据经济复苏程度处于震荡态势。

权益方面主要受到俄乌战争、美联储加息以及国内疫情等多重冲击，进而对市场风险偏好、整体市场估值以及企业盈利均产生负

面影响。回顾全年主要股指如沪深 300、创业板指、万得全 A 指数回报分别为-21.33%、-29.37%、-18.17%，是近 10 年中仅次于 2018 年的熊市。

展望 2023 年，权益市场经历了 2022 年大幅回调，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

在报告期内，本托管人严格按照国家法律法规、托管协议和其他有关规定，对产品财产估值的计算等方面进行了认真复核。

本托管人根据理财产品管理机构的委托，复核了投资管理报告中的份额净值、累计净值、资产净值、产品投资组合详细情况等内容。

在报告期内，本托管人及时准确地执行投资清算指令，办理托管资产名下的资金往来。并对照托管协议及理财产品说明书完成了对相应产品的会计核算及投资监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

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	4405018632010003250-0022	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广东省分行

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	持仓数量	交易净价	关联方名称	关联方角色
1	21 汾湖投资 MTN001	企业债务融资工具	102101484. IB	5,915	99.9706	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
2	18 鲁钢铁 MTN008	企业债务融资工具	101801567. IB	32,534	104.2041	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	8,872	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	20 山东航空 MTN001	企业债务融资工具	102000814. IB	30,587	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
5	21 金港 MTN002	企业债务融资工具	102101410. IB	30,587	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	19 建元 8A3_bc	资产支持证券	1989325. IB	964,268	70.6638	建信信托有限责任公司	计划管理人
7	20 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082000628. IB	202,688	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
8	20 上润金泰 ABN001 优先	资产支持证券	082000845. IB	405,377	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 声赫鞍钢 ABN001 优先	资产支持证券	082000940. IB	405,377	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
10	20 中电西藏 ABN002 优先	资产支持证券	082001038. IB	668,873	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 中交投资 ABN001 优先	资产支持证券	082001046. IB	425,646	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
12	21 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082100312. IB	2,886,799	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
13	21 成都交子 ABN001	资产支持证券	082180076. IB	364,840	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

	优先					公司	
14	22 鲁黄金 ABN001 优先	资产支持证券	082280280. IB	944, 896	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	22 飞驰财险 ABN001 优先	资产支持证券	082280456. IB	1, 188, 615	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 飞驰财险 ABN002 优先	资产支持证券	082280586. IB	365, 410	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 四川能投 ABN001 优先	资产支持证券	082280643. IB	80, 301	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	20 飞驰建普 2B	资产支持证券	2089420. IB	263, 495	21. 3700	建信信托有限责任公司	计划管理人
19	21 西电电力 ABN001 优先	资产支持证券	082101446. IB	397, 636	98. 3626	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
20	21 前海北投 ABN001 优先	资产支持证券	082100552. IB	918, 539	100. 3612	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
21	22 飞驰强链 ABN001 优先	资产支持证券	082280559. IB	39, 763	99. 9000	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
22	21 山西建投 ABN002 优先	资产支持证券	082101489. IB	59, 645	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	21 飞驰惟安 ABN001 优先 A1	资产支持证券	082100172. IB	172, 971	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
24	20 金泰国贸 ABN001 优先	资产支持证券	082000962. IB	224, 664	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	21 飞驰惟安 ABN001 优先 A2	资产支持证券	082100173. IB	170, 983	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
26	20 建光广投 ABN001 优先	资产支持证券	082000529. IB	992, 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
27	21 飞驰惟庆 ABN001 优先 A	资产支持证券	082100070. IB	12, 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

28	21 光穗华能 ABN001 优先	资产支持证券	082100470. IB	1,743,934	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	GC 绿源 03	资产支持证券	183484. SH	32,355	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
30	21 广东电力 ABN001 优先	资产支持证券	082101077. IB	1,062,381	99.1600	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
31	21 飞驰淮信 ABN001 优先	资产支持证券	082100917. IB	292,100	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	21 飞驰星火 ABN001 优先	资产支持证券	082101095. IB	292,100	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
33	21 光穗铜冠 ABN001 优先	资产支持证券	082101007. IB	365,666	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	21 中电元恒 ABN001 优先 A	资产支持证券	082101010. IB	843,846	25.8100	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
35	21 江西铁航 ABN001 优先	资产支持证券	082100975. IB	216,370	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	22 云能投 MTN001	企业债务融资工具	102281178. IB	1,461,950	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
37	22 津城建 MTN004	企业债务融资工具	102281111. IB	511,682	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
38	21 华发集团 MTN009	企业债务融资工具	102101775. IB	877,170	102.1133	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
39	22 津城建 CP025	企业债务融资工具	042280423. IB	298,862	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
40	22 川投能源 SCP002	企业债务融资工具	012282712. IB	438,585	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
41	20 香城投资 MTN001	企业债务融资工具	102000108. IB	365,487	100.6100	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
42	18 建元 18A2_bc	资产支持证券	1889333. IB	190,053	2.1147	建信信托有限责任公司	计划管理人

43	22 津城建 CP033	企业债务 融资工具	042280492. IB	612,111	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 昆钢 MTN001	企业债务 融资工具	102280779. IB	219,292	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 津城建 CP024	企业债务 融资工具	042280419. IB	128,084	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 津城建 CP004	企业债务 融资工具	042280222. IB	657,877	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	22 昆交产 SCP002	企业债务 融资工具	012283632. IB	451,530	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
48	22 滨建投 SCP012	企业债务 融资工具	012283364. IB	683,114	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	22 云能投 SCP011	企业债务 融资工具	012281558. IB	584,780	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
50	22 晋能山 西 CP001	企业债务 融资工具	042280163. IB	511,682	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	22 株洲城 建 SCP003	企业债务 融资工具	012284147. IB	256,168	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
52	20 云投 MTN003	企业债务 融资工具	102000362. IB	450,923	92.5614	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
53	22 苏豪 SCP003	企业债务 融资工具	012282156. IB	90,184	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
54	20 淮北建 投 PPN004	企业债务 融资工具	032000669. IB	382,075	102.6776	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
55	20 飞驰鹏 誉 ABN002 优先	资产支持 证券	082000486. IB	1,193,987	101.3298	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
56	22 光穗甬 开 ABN001 优先	资产支持 证券	082280635. IB	95,518	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
57	19 住元 1A2	资产支持 证券	1989071. IB	4,775,949	43.5760	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

58	22 津城建 MTN011	企业债务 融资工具	102281818. IB	245,836	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
59	22 农行永 续债 02	商业性金 融债券	092280086. IB	245,836	100.1656	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
60	22 云能投 MTN005	企业债务 融资工具	102281652. IB	98,334	100.0026	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
61	19 工商银 行永续债	商业性金 融债券	1928018. IB	381,046	103.7278	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
62	22 云能投 CP001	企业债务 融资工具	042280304. IB	172,085	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
63	22 株洲高 科 SCP002	企业债务 融资工具	012282944. IB	270,420	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
64	22 株洲高 科 SCP001	企业债务 融资工具	012282454. IB	331,879	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
65	22 云投 SCP024	企业债务 融资工具	012282628. IB	208,961	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
66	22 滨建投 SCP011	企业债务 融资工具	012283237. IB	165,939	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）其他重大关联交易

无

九、投资非标准化债权及股权类资产清单（见附录一）

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。

十一、其他

本报告披露的产品净值及份额净值经过安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。

特此公告

建信理财有限责任公司

2022 年 12 月 31 日

附录一

建信理财“睿鑫”最低持有 60 天开放理财产品第 2 期投资非标准化债权及股权类资产清单

报告日：2022 年 12 月 31 日

我司依照监管要求，现对建信理财“睿鑫”最低持有 60 天开放理财产品第 2 期投资非标准化债权及股权类资产清单披露如下：

交易结构	融资客户名称	项目名称	剩余融资期限（天）	风险状况
------	--------	------	-----------	------

除上述资产外，产品投资其他资产的风险状况：正常
到期收益分配详见产品说明书。