

建信理财“睿鑫”最低持有 60 天开放理财产品第 2 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 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 31,143,408,941.55 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 1.090675。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)	1.090675	1.090675	31,143,408,941.55
一个月前	1.087381	1.087381	33,993,830,530.38
二个月前	1.084977	1.084977	34,487,906,395.64
三个月前	1.081832	1.081832	40,586,680,195.46
六个月前	1.081232	1.081232	40,696,443,850.69
一年前	1.065047	1.065047	24,601,723,641.28

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

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	352,584.02	11.32%	1,370,921.35	44.14%
同业存单	0.00	0.00%	473,882.93	15.26%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	64,614.61	2.08%
债券	5,074.87	0.16%	1,191,355.68	38.36%
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%	-2.22	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%	4,988.97	0.16%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	2,757,163.73	88.52%	0.00	0.00%
委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	3,114,822.62	100.00%	3,105,761.31	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	23 广发银行 CD075	531,957,430.43	1.70%
2	23 中信银行 CD054	406,224,663.03	1.30%

3	23 浦发银行 CD060	327, 378, 975. 60	1. 05%
4	23 浦发银行 CD062	325, 505, 369. 32	1. 04%
5	GC028	325, 290, 370. 70	1. 04%
6	21 飞驰建瓴 ABN001 优先	296, 853, 951. 02	0. 95%
7	GC014	264, 047, 936. 18	0. 84%
8	23 兴业银行 CD095	244, 483, 148. 76	0. 78%
9	23 农业银行 CD028	224, 430, 864. 59	0. 72%
10	铁一 4 优	214, 032, 414. 21	0. 68%

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。

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	44050186320100003250-0022	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	交易数量	交易净价	关联方名称	关联方角色
1	23 鲁能源 MTN002	企业债务融资工具	102380474. IB	19,528	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
2	20 山东航空 MTN001	企业债务融资工具	102000814. IB	32,547	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
3	21 金港 MTN002	企业债务融资工具	102101410. IB	32,547	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
4	20 河钢集 MTN012	企业债务融资工具	102001898. IB	32,547	100.3443	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
5	20 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082000628. IB	187,544	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
6	20 上润金泰 ABN001 优先	资产支持证券	082000845. IB	375,088	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	20 声赫鞍钢 ABN001 优先	资产支持证券	082000940. IB	375,088	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 中电西藏 ABN002 优先	资产支持证券	082001038. IB	618,895	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 中交投资 ABN001 优先	资产支持证券	082001046. IB	393,842	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
10	21 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082100312. IB	2,892,355	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
11	21 成都交子 ABN001 优先	资产支持证券	082180076. IB	337,579	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	22 鲁黄金 ABN001 优先	资产支持 证券	082280280. IB	918,089	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	22 飞驰财 信 ABN001 优先	资产支持 证券	082280456. IB	1,163,744	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	22 飞驰财 信 ABN002 优先	资产支持 证券	082280586. IB	357,814	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 四川能 投 ABN001 优先	资产支持 证券	082280643. IB	78,680	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	21 西电电 力 ABN001 优先	资产支持 证券	082101446. IB	411,720	98.3626	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
17	21 前海北 投 ABN001 优先	资产支持 证券	082100552. IB	951,074	100.3612	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
18	22 飞驰强 链 ABN001 优先	资产支持 证券	082280559. IB	41,172	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
19	21 山西建 投 ABN002 优先	资产支持 证券	082101489. IB	61,758	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	21 飞驰惟 安 ABN001 优先 A1	资产支持 证券	082100172. IB	179,098	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
21	20 金泰国 贸 ABN001 优先	资产支持 证券	082000962. IB	232,622	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	21 飞驰惟 安 ABN001 优先 A2	资产支持 证券	082100173. IB	177,039	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
23	20 建光广 投 ABN001 优先	资产支持 证券	082000529. IB	1,027,242	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	21 光穗华 能 ABN001 优先	资产支持 证券	082100470. IB	1,819,599	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	GC 绿源 03	资产支持 证券	183484. SH	33,758	100.0000	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
26	21 广东电 力 ABN001 优先	资产支持 证券	082101077. IB	1, 185, 741	99. 1600	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
27	21 飞驰潍 信 ABN001 优先	资产支持 证券	082100917. IB	326, 018	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 飞驰星 火 ABN001 优先	资产支持 证券	082101095. IB	326, 018	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
29	21 光穗铜 冠 ABN001 优先	资产支持 证券	082101007. IB	408, 126	100. 0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
30	21 中电元 恒 ABN001 优先 A	资产支持 证券	082101010. IB	941, 831	7. 7600	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
31	21 江西铁 航 ABN001 优先	资产支持 证券	082100975. IB	241, 495	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	22 津城建 MTN004	企业债务 融资工具	102281111. IB	315, 538	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	22 津城建 CP024	企业债务 融资工具	042280419. IB	98, 048	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 昆钢 MTN001	企业债务 融资工具	102280779. IB	135, 230	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 津城建 CP033	企业债务 融资工具	042280492. IB	286, 925	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	901, 539	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 株洲城 建 SCP003	企业债务 融资工具	012284147. IB	196, 096	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	540, 923	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 昆交产 SCP002	企业债务 融资工具	012283632. IB	367, 404	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 津城建 CP004	企业债务 融资工具	042280222. IB	405, 692	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	23 达州投 资 CP001	企业债务 融资工具	042380045. IB	225, 384	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	23 津城建 SCP016	企业债务 融资工具	012381163. IB	326, 827	100. 0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
43	22 津城建 CP025	企业债务 融资工具	042280423. IB	228, 778	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 川投能 源 SCP002	企业债务 融资工具	012282712. IB	270, 461	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	23 甬交投 SCP002	企业债务 融资工具	012381182. IB	653, 654	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	23 吴中国 太 SCP001	企业债务 融资工具	012380670. IB	45, 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
47	23 津城建 SCP001	企业债务 融资工具	012380174. IB	270, 461	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	20 云投 MTN003	企业债务 融资工具	102000362. IB	177, 695	92. 5614	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
49	20 淮北建 投 PPN004	企业债务 融资工具	032000669. IB	300, 667	102. 6776	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
50	20 飞驰鹏 誉 ABN002 优先	资产支持 证券	082000486. IB	939, 585	101. 3298	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
51	22 光穗甬 开 ABN001 优先	资产支持 证券	082280635. IB	75, 166	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	19 住元 1A2	资产支持 证券	1989071. IB	3, 758, 342	39. 6973	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
53	22 株洲高 科 SCP001	企业债务 融资工具	012282454. IB	547, 788	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	22 云能投 MTN005	企业债务 融资工具	102281652. IB	162, 307	100. 0026	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商

55	22 津城建 MTN011	企业债务融资工具	102281818. IB	405,769	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
56	19 工商银行永续债	商业性金融债券	1928018. IB	811,538	102.3393	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
57	22 云能投 CP001	企业债务融资工具	042280304. IB	284,038	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
58	22 株洲高科 SCP002	企业债务融资工具	012282944. IB	446,346	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 云投 CP002	企业债务融资工具	042280511. IB	22,173	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
2023/3/16	建信基金乐赢2号集合资产管理计划	申购	790,000,000.00	778,032,782.13	建信基金管理有限公司
2023/3/30	建信基金乐赢2号集合资产管理计划	申购	500,000,000.00	491,324,042.83	建信基金管理有限公司

(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