

建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2022 年第 273 期（深圳专享）2022 年四季度暨年度投资管理报告

报告日：2022 年 12 月 31 日

建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2022 年第 273 期（深圳专享）于 2022 年 05 月 06 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 703,154,961.76 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 1.003940。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)	1.003940	1.004940	703,154,961.76
一个月前	1.008255	1.009255	706,176,800.43
二个月前	1.017061	1.017061	712,344,731.52
三个月前	1.012025	1.012025	708,817,251.91
六个月前	1.003694	1.003694	704,990,045.94
一年前	—	—	—

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 0.00 元，计提后单位净值 1.003940。

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
建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2022 年第 273 期（深圳专享）	2022-04-25	2022-05-05	2022-05-06	2025-05-06

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深圳市分行

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	1,628.77	2.32%	2,873.96	3.22%
同业存单	0.00	0.00%	363.00	0.41%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	506.42	0.57%
债券	0.00	0.00%	71,177.70	79.86%
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	10,983.66	15.65%	10,983.66	12.32%
权益类投资	0.00	0.00%	3,030.16	3.40%
金融衍生品	0.00	0.00%	-1.10	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%	188.99	0.21%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	57,578.48	82.03%	0.00	0.00%
委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	70,190.92	100.00%	89,122.79	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.04%

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	22 前海华宝 AB017	109,836,594.32	12.16%
2	22 中国银行永续债 02	36,965,428.23	4.09%

3	22 中国银行永续债 01	25,161,773.44	2.78%
4	21 招商银行永续债	17,410,695.03	1.93%
5	22 农业银行永续债 01	17,053,307.34	1.89%
6	22 宁波银行二级资本债 01	12,952,265.92	1.43%
7	22 国开 10	12,190,803.84	1.35%
8	22 付息国债 03	12,022,633.57	1.33%
9	21 青城 11	7,770,614.45	0.86%
10	22 昆钢 MTN001	6,956,891.27	0.77%

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。若产品投资非标债权类资产，则严格匹配产品期限，非标债权类资产的到期日在产品到期日之前。

（二）市场情况

固收方面，2022 年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。同时由于债市大跌导致理财客户赎回，行业陷入负反馈，债市开启踩踏行情，一直持续到年底。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。2023 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，整体今年权益市场机会明显增加。

六、托管人报告

在本报告期间，托管人对管理人的投资运作行为进行了监督，未发现存在损害本产品利益的行为。

在本报告期间，托管人以诚实信用、勤勉尽责的原则认真办理理财资金托管事项，履行托管人职责。

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	4425010000040003919	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深圳市分行

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	持仓数量	交易净价	关联方名称	关联方角色
----	------	------	------	------	------	-------	-------

1	22 中国银行永续债 01	商业性金融债券	2228023. IB	248,734	100.4858	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
2	22 农业银行永续债 01	商业性金融债券	2228011. IB	168,804	99.9615	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
3	22 浙银租赁货运物流主题债	商业性金融债券	2222004. IB	2,794	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	21 中国银行永续债 02	商业性金融债券	2128045. IB	36,332	100.0365	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
5	22 昆山国创 MTN007	企业债务融资工具	102282049. IB	27,947	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	21 工商银行永续债 02	商业性金融债券	2128044. IB	39,126	100.0824	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
7	22 云天化 MTN001	企业债务融资工具	102281519. IB	27,947	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	22 晋能煤业 MTN013(科创票据)	企业债务融资工具	102281337. IB	30,742	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	22 长沙轨交 MTN001	企业债务融资工具	102281302. IB	2,794	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	22 新庐陵 MTN001	企业债务融资工具	102281265. IB	39,126	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
11	22 合肥产投 MTN001(科创票据)	企业债务融资工具	102281241. IB	47,511	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 苏海投资 MTN001	企业债务融资工具	102103327. IB	13,973	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 五凌 1 号 ABN001 优先 A	资产支持证券	082280989. IB	8,384	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
14	22 中建投资 MTN001(绿色)	企业债务融资工具	102280709. IB	2,235	100.4816	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
15	22 渝兴永 MTN001	企业债务融资工具	102280163. IB	4,192	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 扬州经开 MTN002	企业债务融资工具	102282013. IB	19,563	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 曲文投 MTN001	企业债务融资工具	102281604. IB	36,332	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 淮北建投 MTN003	企业债务融资工具	102281419. IB	8,384	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
19	22 贵州交通 MTN002	企业债务融资工具	102200161. IB	27,947	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 渝高建投 MTN001	企业债务融资工具	102102220. IB	16,768	100.1898	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
21	22 北部湾 MTN001	企业债务融资工具	102280032. IB	19,563	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 宿迁水务 MTN002	企业债务融资工具	102281374. IB	2,794	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 淮安国投 MTN003	企业债务融资工具	102103248. IB	8,384	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
24	21 淄博城运 MTN003	企业债务融资工具	102103220. IB	30,742	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 靖江港口 PPN001	企业债务融资工具	032191490. IB	16,768	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	21 江门高新 MTN001	企业债务融资工具	102103204. IB	11,179	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 晋能电力 MTN015	企业债务融资工具	102103210. IB	39,126	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
28	22 珠海华发 ABN001 优先	资产支持证券	082282014. IB	8,104	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	22 昆钢 MTN001	企业债务融资工具	102280779. IB	67,074	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 临沂投资 MTN003	企业债务融资工具	102102176. IB	13,973	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	18 威经开 MTN001	企业债务融资工具	101800643. IB	8,384	102.8289	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

32	22 象屿 MTN001 (科创票据)	企业债务融资工具	102281255. IB	55, 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
33	22 渝医药 MTN001	企业债务融资工具	102280164. IB	8, 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
34	20 重庆发展 MTN001	企业债务融资工具	102002033. IB	25, 152	100. 4810	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
35	21 益阳城投 MTN001	企业债务融资工具	102102158. IB	13, 973	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 昆交产 SCP002	企业债务融资工具	012283632. IB	13, 973	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	21 高淳经开 PPN002	企业债务融资工具	032191360. IB	13, 973	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	22 农行永续债 02	商业性金融债券	092280086. IB	55, 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
39	22 中国银行永续债 02	商业性金融债券	2228029. IB	366, 115	100. 5922	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
40	21 长安汇通 PPN001	企业债务融资工具	032191358. IB	8, 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
41	21 淄博城资 MTN002	企业债务融资工具	102103081. IB	55, 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
42	21 兴业银行二级 03	商业性金融债券	2128043. IB	18, 355	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	21 建设银行二级 01	商业性金融债券	2128025. IB	9, 177	99. 7281	中国建设银行股份有限公司	债务主体
44	21 工商银行二级 01	商业性金融债券	2128002. IB	36, 711	102. 1997	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
45	22 兴业银行二级 01	商业性金融债券	2228003. IB	15, 296	99. 8249	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
46	21 建设银行二级 05	商业性金融债券	2128049. IB	6, 118	100. 3469	中国建设银行股份有限公司	债务主体
47	21 兴业银行二级 01	商业性金融债券	2128032. IB	18, 355	101. 4388	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

48	21 川能投 MTN002B	企业债务 融资工具	102101521. IB	18,355	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 中建四 局 MTN001	企业债务 融资工具	102001942. IB	3,059	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	21 中交二 公 MTN001	企业债务 融资工具	102101056. IB	24,474	100.5447	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
51	20 兖矿 MTN002	企业债务 融资工具	102001743. IB	6,118	100.0033	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
52	22 万鑫建 发 ABN001 优先	资产支持 证券	082200121. IB	6,118	100.0000	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
53	21 兴业银 行二级 02	商业性金 融债券	2128042. IB	15,296	100.7699	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
54	22 工商银 行二级 01	商业性金 融债券	2228004. IB	48,948	99.0085	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
55	20 吴华(疫 情防控 债)MTN001	企业债务 融资工具	102000760. IB	3,059	97.9596	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
56	20 中建四 局 MTN002	企业债务 融资工具	102002093. IB	6,118	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	20 苏豪 MTN001	企业债务 融资工具	102000229. IB	3,059	98.5135	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
58	21 川能投 MTN002A	企业债务 融资工具	102101520. IB	12,237	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	20 中交一 公 MTN002	企业债务 融资工具	102001134. IB	15,296	99.7043	中国建设银行 股份有限公司	主承销商或 联席承销商
60	21 建设银 行二级 03	商业性金 融债券	2128033. IB	67,303	100.5610	中国建设银行 股份有限公司	债务主体
61	22 鲁宏桥 CP002	企业债务 融资工具	042280376. IB	9,177	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

建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2022 年第 273 期（深圳专享）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，现对建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2022 年第 273 期（深圳专享）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
非标准化债权类资产	深圳前海华宝供应链有限公司	22 前海华宝 AB017	639	正常

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。