

# 建信理财“睿鑫”最低持有 90 天开放理财产品第 2 期 2023 年二季度暨半年投资管理报告

报告日：2023 年 06 月 30 日

建信理财“睿鑫”最低持有 90 天开放理财产品第 2 期于 2020 年 05 月 14 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 9,757,424,369.61 元。

## 一、报告期投资者实际收益率

截至 2023 年 06 月 30 日，产品单位净值为 1.097057。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)	1.097057	1.097057	9,757,424,369.61
一个月前	1.094758	1.094758	10,329,081,943.25
二个月前	1.091498	1.091498	10,377,931,308.62
三个月前	1.088919	1.088919	10,214,388,265.16
六个月前	1.081209	1.081209	9,106,524,307.67
一年前	1.074035	1.074035	13,352,794,261.55

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 90 天开放理财产品第 2 期	2020-05-12	2020-05-13	2020-05-14	-

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重庆市分行

### 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	123,582.44	12.66%	519,537.04	54.38%
同业存单	0.00	0.00%	75,672.88	7.92%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	48,290.54	5.05%
债券	0.00	0.00%	304,863.05	31.91%
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%	7,051.70	0.74%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	852,351.80	87.34%	0.00	0.00%
委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	975,934.24	100.00%	955,415.21	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	GC028	211,254,886.14	2.20%
2	19 中国银行永续债 01	150,727,348.11	1.57%

3	R014	140,735,192.94	1.46%
4	19 工商银行永续债	137,700,767.44	1.43%
5	GC007	121,820,878.45	1.27%
6	19 农业银行永续债	85,366,616.54	0.89%
7	19 华夏银行永续债	76,530,637.90	0.80%
8	23 工商银行 CD034	57,584,719.16	0.60%
9	22 云能投 MTN001	56,648,943.82	0.59%
10	23 兴业银行 CD126	56,327,010.29	0.59%

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

回顾 2023 上半年，债市总体走强，且结构性“资产荒”演绎不断深化，背后关键在于基本面的弱修复形态，以及政策端的“稳中求进”：（1）2023 年初-春节前：市场主要交易疫后复苏，资金面季节性收敛，叠加理财赎回潮余震仍存，债市利率总体上行；（2）春节后-两会召开前：信贷投放加速背景下，流动性受到挤占，资金面紧平衡，短端利率抬升；而经济基本面和政策均处观察期，预期定价相对充分，长端利率横盘震荡；信用债表现较强；（3）两会召开后-3 月底：两会后市场预期下修，基本面不弱，长端震荡向下但幅度不大，资金面由紧转松，助推市场行情，结构性“资产荒”不断深化，二永债受到追捧；（4）4 月初-5 月初：经济金融修复放缓，资金面好于预期，4 月末政治局会议并无超预期表述，利多因素叠加下，利率债表现更强，信用债表现也仍不弱，机构投资者进一步拉长久期；（5）5 月初-6 月中旬：基本面和政策因素已经在定

价当中体现，长端利率难以进一步下探，资金面偏宽之下，曲线向“牛陡”演绎；而信用利差有所走扩；（6）6月中旬至二季度末：降息落地后市场又快速转向至交易政策预期，叠加季末资金面边际收敛，利率债与二永债演绎“过山车”行情，而信用利差则在降息回调之后有所走扩。回顾二季度，十年期国债下行 22bp、5 年期国有大行永续债下行 38bp、3 年期 AAA 信用债下行 16bp、3 年期 AA+ 信用债下行 30bp。进入三季度，从当前经济金融宏观图景看，预计货币政策仍需精准投放呵护流动性平稳，资金面整体仍维持宽松基调，在一揽子稳经济政策下，加强各类政策的协调配合；增量政策的出台力度和方式仍需持续观察，但整体基调来看，高质量发展目标下或维持政策体系的延续性和协调性，继续关注政治局会议定调与后续稳增长措施的落地，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，复核了理财产品中的份额净值、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	50050100414109 777777-0014	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重庆市分行

## 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	21 金港 MTN002	企业债务融资工具	102101410. IB	32,006	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 河钢集 MTN012	企业债务融资工具	102001898. IB	32,006	100.3443	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
3	23 东龙控股 MTN001	企业债务融资工具	102381181. IB	12,802	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 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082000628. IB	75,593	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
5	20 上润金泰 ABN001 优先	资产支持证券	082000845. IB	151,186	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 声赫鞍钢 ABN001 优先	资产支持证券	082000940. IB	151,186	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
7	20 中电西藏 ABN002 优先	资产支持证券	082001038. IB	249,458	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 中交投资 ABN001 优先	资产支持证券	082001046. IB	158,746	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
9	21 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082100312. IB	377,967	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	21 成都交子 ABN001 优先	资产支持证券	082180076. IB	136,068	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 鲁黄金 ABN001 优先	资产支持证券	082280280. IB	384,225	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 飞驰财信 ABN001 优先	资产支持证券	082280456. IB	489,760	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 ABN002 优先	资产支持证券	082280586. IB	150,601	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 四川能投 ABN001 优先	资产支持证券	082280643. IB	33,131	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	21 西电电力 ABN001 优先	资产支持证券	082101446. IB	180,123	98.3626	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
16	21 飞驰惟安 ABN001 优先 A1	资产支持证券	082100172. IB	78,353	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	21 飞驰惟安 ABN001 优先 A2	资产支持证券	082100173. IB	77,453	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
18	21 前海北投 ABN001 优先	资产支持证券	082100552. IB	416,085	100.3612	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
19	20 建光广投 ABN001 优先	资产支持证券	082000529. IB	449,408	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 山西建投 ABN002 优先	资产支持证券	082101489. IB	27,018	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
21	22 飞驰强链 ABN001 优先	资产支持证券	082280559. IB	18,012	99.7900	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	20 金泰国贸 ABN001 优先	资产支持证券	082000962. IB	101,769	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
23	23 达州投资 CP001	企业债务融资工具	042380045. IB	140,878	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 株洲城建 SCP003	企业债务融资工具	012284147. IB	119,637	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 MTN001	企业债务融资工具	102281178. IB	563,513	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	22 津城建 CP033	企业债务融资工具	042280492. IB	119,879	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

27	22 昆钢 MTN001	企业债务融资工具	102280779. IB	84,527	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 津城建 CP025	企业债务融资工具	042280423. IB	139,577	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 津城建 CP024	企业债务融资工具	042280419. IB	59,818	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	23 国联 SCP013	企业债务融资工具	012381804. IB	28,175	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	23 津城建 SCP001	企业债务融资工具	012380174. IB	169,054	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	23 南通高新 SCP004	企业债务融资工具	012381591. IB	119,637	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	23 甬交投 SCP002	企业债务融资工具	012381182. IB	398,792	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	23 吴中国太 SCP001	企业债务融资工具	012380670. IB	28,175	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 昆交产 SCP002	企业债务融资工具	012283632. IB	222,803	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	23 津城建 SCP016	企业债务融资工具	012381163. IB	199,396	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	19 工商银行永续债	商业性金融债券	1928018. IB	1,299,098	102.5173	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
38	22 云能投 MTN005	企业债务融资工具	102281652. IB	93,628	100.0026	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 MTN011	企业债务融资工具	102281818. IB	234,071	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
2023/6/19	建信基金乐赢2号集合资产管理计划	赎回	154,117,833.00	150,000,000.00	建信基金管理有限责任公司

2023/6/27	建信基金乐赢2号集合资产管理计划	赎回	308,406,234.00	300,000,000.00	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（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。

特此公告

建信理财有限责任公司

2023年06月30日

附录一

建信理财“睿鑫”最低持有90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：2023年06月30日

我司依照监管要求，现对建信理财“睿鑫”最低持有90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。