

建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券
投资基金
2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信睿阳一年定期开放债券
基金主代码	008344
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额	1,981,478,341.91 份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过对固定收益类证券的积极投资，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>封闭期内，本基金将在利率预期分析及其久期配置范围确定的基础上，通过情景分析和历史预测相结合的方法，“自上而下”在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置；并在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购，放大杠杆进行投资操作；为提高对利率风险管理能力，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，本着谨慎原则参与国债期货投资。</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金及混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	17,125,664.80
2. 本期利润	16,840,733.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0085
4. 期末基金资产净值	2,168,907,456.77
5. 期末基金份额净值	1.0946

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

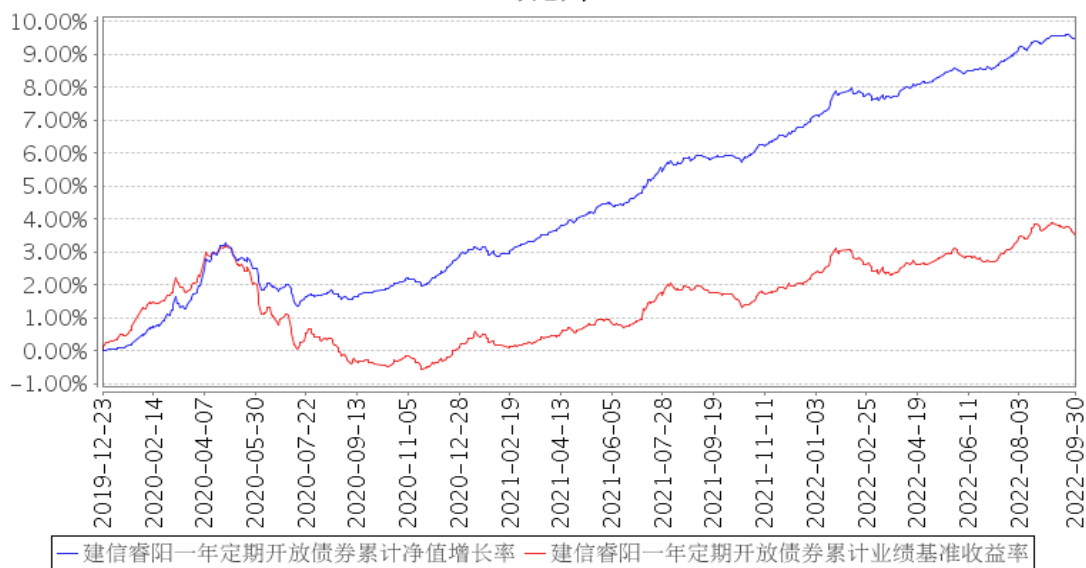
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.78%	0.04%	0.73%	0.05%	0.05%	-0.01%
过去六个月	1.53%	0.03%	1.03%	0.04%	0.50%	-0.01%
过去一年	3.32%	0.04%	1.73%	0.05%	1.59%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	9.46%	0.05%	3.49%	0.07%	5.97%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信睿阳一年定期开放债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐华婧	本基金的基金经理	2020年7月7日	-	11年	徐华婧女士，学士。2008年9月至2011年8月在普华永道中天会计师事务所单位担任高级审计员；2011年8月至2013年3月在中诚信国际信用评级有限责任公司担任项目经理和分析师；2013年4月加入建信基金固定收益投资部，历任信用研究员、投资经理、基金经理。2020年7月7日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2021年5月13日至2022年2月24日任建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022年1月19日起任建信鑫怡90天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022年5月9日起任建信鑫恒120天滚动持有

					中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 7 月 27 日起任建信鑫福 60 天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

基本面方面，2022 年三季度疫情反复等因素对国内经济修复带来一定扰动，但总体仍呈底部回升的态势。从制造业采购经理指数（PMI）上看，7 月 PMI 明显回落，8-9 月在政策拉动下，基建投资回升带动制造业需求改善，推动 PMI 回升。需求方面，固定资产投资增速继续下滑，从分项上看，制造业累计投资增速回落幅度不大；基础设施累计投资增速回升；同时房地产累计投资增速继续走低，短期看难以明显改善。进出口方面总体增速相较上半年略有回落。消费方面，三

季度单月消费数据同比回正但仍低于 1-2 月水平，其中汽车消费明显改善，主要受益于去年基数较低。

通胀方面，22 年三季度工业品通胀延续回落、终端消费价格稳定，居民消费价格（CPI）单月同比小幅上行，工业生产者出厂价格（PPI）单月同比继续回落，总体看通胀压力不大。从消费者价格指数上看，食品项中猪肉价格同比大幅转正，油价下行带动交运项下跌，疫情压制整体经济活动，核心 CPI 整体略弱于季节性。从工业品价格指数上看，大宗商品价格在三季度整体趋于下行，叠加基数影响，PPI 读数继续回落。

流动性方面，在疫情反复，国内经济仍面临下行压力的背景下，央行在三季度仍然维持稳健及较为宽松的货币政策，通过灵活精准的公开市场操作等方式保持市场的流动性合理适度，但临近季末，资金利率有所波动。央行在节日、缴税日及月末均加大投放充分对冲资金需求，以维持市场稳定，但 MLF 略有缩量，7-9 月分别净回笼 0 亿元、2000 亿元、2000 亿元；8 月进行了降息操作，7 天逆回购、1 年期 MLF 利率各下调 10bp，1 年期和 5 年期 LPR 分别下调 5bp 和 15bp 至 3.65% 和 4.30%。整体三季度月资金利率中枢仍明显低于政策利率，但月末受节日影响资金利率出现波动，一度向上突破 2.5%。从人民币汇率上看，三季度人民币汇率大幅贬值，9 月末人民币兑美元中间价收于 7.0998，较二季度末贬值 5.79%。

债券市场方面，三季度债市收益率整体呈先下后上的态势。受流动性宽松环境延续等因素影响，7 月债券市场收益率持续回落，并在 8 月意外降息的催化下突破了 1 月低点。但随着基本面的改善，收益率震荡上行，临近国庆，保交楼、降房贷利率等地产支持政策频出，叠加资金利率节前波动，收益率调整幅度加大。整体看 10 年国开债收益率较二季度末下行 12BP 到 2.93%，10 年国债收益率下行 6BP 到 2.76%；1 年期国开债和 1 年期国债全季度分别下行 13BP 和 10BP 至 1.89% 和 1.85%，期限利差变化不大。

回顾三季度的基金管理工作，组合维持利率债的交易策略。由于三季度的债券市场以震荡为主，组合在季度内主要配置中短久期利率债以维持组合仓位并维持净值稳定，并积极参与中长久期利率债的波段操作，总体看季度内获取了一定的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.78%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率 0.73%，波动率 0.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,405,039,613.63	99.97
	其中：债券	2,405,039,613.63	99.97
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	809,720.26	0.03
8	其他资产	-	-
9	合计	2,405,849,333.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,132,286,396.91	98.31
	其中：政策性金融债	2,132,286,396.91	98.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	124,387,337.54	5.74

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	148,365,879.18	6.84
9	其他	-	-
10	合计	2,405,039,613.63	110.89

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	160207	16 国开 07	2,500,000	256,287,808.22	11.82
2	190203	19 国开 03	2,000,000	207,615,890.41	9.57
3	150210	15 国开 10	1,500,000	159,648,534.25	7.36
4	180204	18 国开 04	1,200,000	124,580,482.19	5.74
5	150218	15 国开 18	1,100,000	114,372,695.89	5.27

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

无。

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,981,478,341.91
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	1,981,478,341.91

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.50

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.50	10,000,000.00	0.50	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.50	10,000,000.00	0.50	3年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

单位：份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

机构	1	2022年07月01日 -2022年09月30日	1,971,478,341.91	-	-1,971,478,341.91	99.50
产品特有风险						
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。						

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2022 年 10 月 25 日