

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 4 季度报告

2022 年 12 月 31 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：2023 年 1 月 20 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 2023 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	14,575,780.68
2. 本期利润	3,384,973.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0017
4. 期末基金资产净值	2,172,292,430.38
5. 期末基金份额净值	1.0963

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。

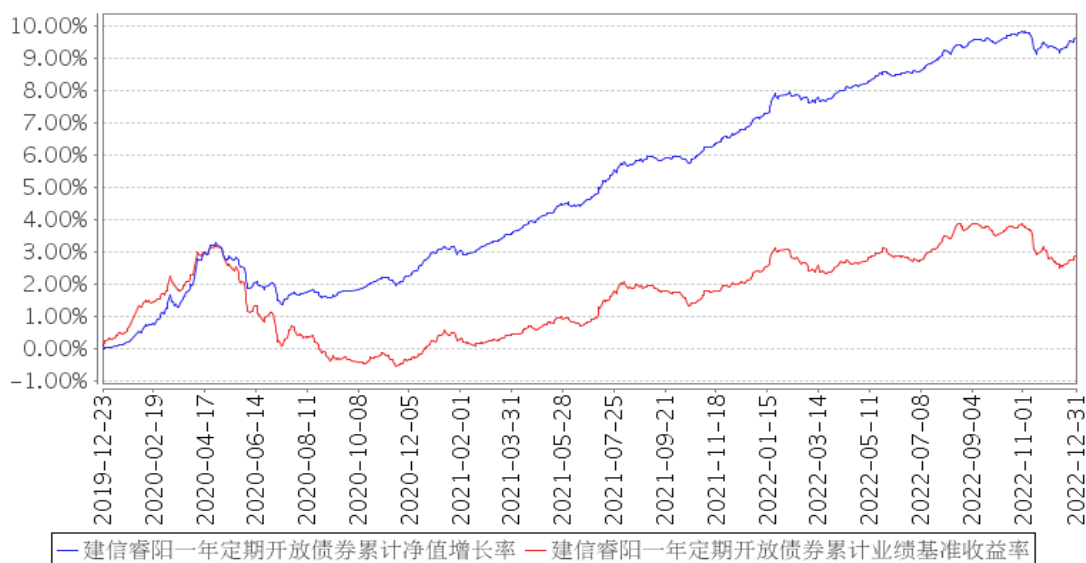
3.2 基金净值表现

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	0.16%	0.06%	-0.60%	0.08%	0.76%	-0.02%
过去六个月	0.94%	0.05%	0.12%	0.06%	0.82%	-0.01%
过去一年	2.33%	0.05%	0.51%	0.06%	1.82%	-0.01%
过去三年	9.59%	0.05%	2.55%	0.07%	7.04%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	9.63%	0.05%	2.87%	0.07%	6.76%	-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 年四季度因疫情扩散，防控政策变化等因素影响，短期经济数据受到较大扰动，宏观经济呈二次探底态势。从制造业采购经理指数（PMI）上看，10 月、11 月 PMI 连续快速回落，12 月也因居民感染比例快速上行，劳动力供给、物流顺畅度大幅下降，部分企业生产也受到影响。从需求端上看，固定资产投资增速继续回落，从分项上看，虽然地产支持政策陆续出

台，但销售端目前仍然低迷，房地产累计投资增速继续走低；制造业累计投资增速回落至单位数，在稳增长政策推动下，基础设施累计投资增速有所回升。消费方面，四季度因疫情扩散限制消费场景和居民出行，消费表现疲弱，消费数据同比大减，累计增速再度转负。进出口方面，受海外需求放缓影响，总体增速相比前三季度大幅回落。总体看，四季度经济受到疫情影响，宏观数据表现较差，经济仍有一定压力。

通胀方面，2022 年四季度工业品通胀延续回落、终端消费价格稳定，其中 11 月居民消费价格（CPI）单月同比持续下行，食品项中猪肉价格同比贡献持续走低，油价下行带动交运项下跌，因疫情影响下需求整体偏弱，核心 CPI 整体略弱于季节性。从工业品价格指数上看，10 月和 11 月工业生产者出厂价格指数（PPI）单月同比增速为负值，大宗商品价格在四季度整体下行后震荡修复，叠加基数影响，PPI 继续回落。

流动性方面，2022 年四季度央行维持稳健、灵活精准的货币政策，加大对实体经济的支持力度，推动降低社会融资成本，提振实体经济融资需求。期间央行 12 月 5 日全面降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，共计释放长期资金约 5000 亿元。虽然 11 月资金利率中枢小幅抬升且波动加大，但总体看，四季度银行间市场流动性整体保持合理充裕，资金利率中枢围绕政策利率波动。人民币汇率方面，四季度人民币汇率先贬后升，12 月末人民币兑美元中间价收于 6.9646，较三季度末升值 1.90%。

债券市场方面，四季度受流动性宽松环境延续及地产和防疫政策变化的影响，债券市场总体呈震荡态势。具体看，10 月国庆之后因流动性宽松且地产高频走弱，收益率下行，但在 11 月上旬经历资金面向政策面收敛、地产政策的持续推出以及公布防疫优化 20 条后，收益率短期快速上行，并受赎回负反馈的影响进一步走高。后续随着经济基本面持续走弱，叠加央行维稳资金面等因素，收益率小幅回落。整体看四季度末 10 年国开债收益率较三季度末上行 6BP 到 2.99%，10 年国债收益率上行 8bp 到 2.84%；1 年期国开债和 1 年期国债全季度分别上行 34BP 和 24BP 至 2.23% 和 2.10%，期限利差明显收窄。

回顾四季度的基金管理工作，组合维持利率债的交易策略。由于四季度的债券市场以震荡为主，组合在季度内对中长久期利率债进行了积极的波段操作，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 0.16%，波动率 0.06%，业绩比较基准收益率-0.60%，波动率 0.08%。

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	2,029,262,030.14	93.37
	其中：债券	2,029,262,030.14	93.37
	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	141,141,021.38	6.49
	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	2,862,709.13	0.13
8	其他资产	-	-
9	合计	2,173,265,760.65	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	1,905,727,000.00	87.73
	其中：政策性金融债	1,905,727,000.00	87.73
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	123,535,030.14	5.69
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,029,262,030.14	93.42

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	257,229,452.05	11.84
2	190203	19 国开 03	2,000,000	208,339,452.05	9.59
3	150210	15 国开 10	1,500,000	160,055,260.27	7.37
4	150218	15 国开 18	1,400,000	145,849,008.22	6.71
5	180204	18 国开 04	1,200,000	125,075,046.58	5.76

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		间				
机构	1	2022 年 10 月 01 日 -2022 年 12 月 31 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

2023 年 1 月 20 日