

# 建信泓利一年持有期债券型证券投资基金 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	建信泓利一年持有期债券
基金主代码	011942
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	509,946,772.82 份
投资目标	本基金在控制风险的基础上，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产、权益类资产、现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*7%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*3%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金的基金资产如投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

## § 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	240,932.64
2. 本期利润	-5,617,217.18
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0100
4. 期末基金资产净值	520,936,941.00
5. 期末基金份额净值	1.0216

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。

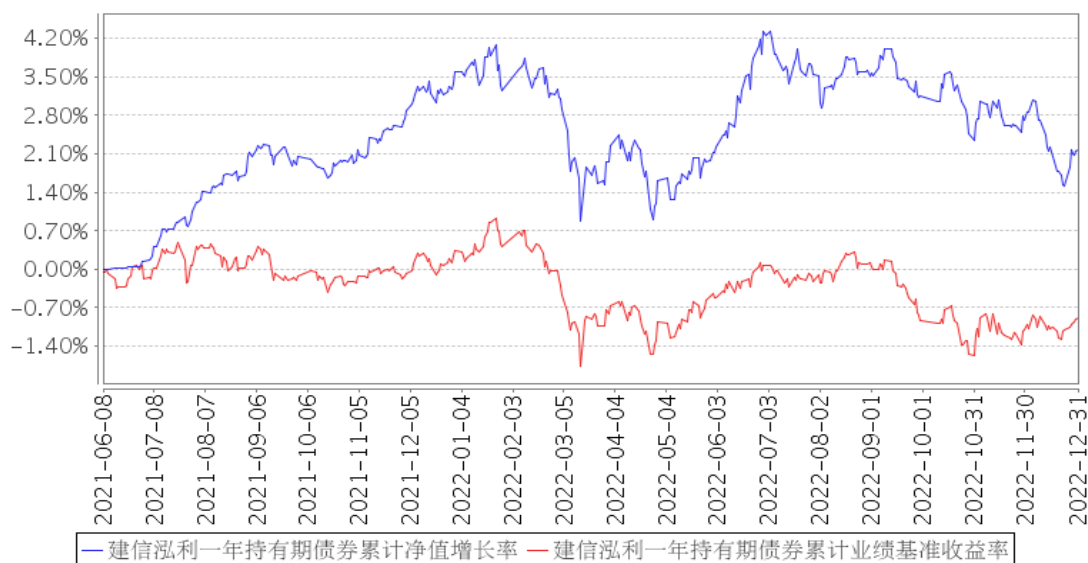
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-0.97%	0.16%	0.04%	0.15%	-1.01%	0.01%
过去六个月	-2.08%	0.15%	-0.97%	0.12%	-1.11%	0.03%
过去一年	-1.37%	0.19%	-1.22%	0.14%	-0.15%	0.05%
自基金合同 生效起至今	2.16%	0.16%	-0.89%	0.13%	3.05%	0.03%

#### 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

建信泓利一年持有期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		
黎颖芳	固定收益投资部高级基金经理，本基金的基金经理	2021年6月8日	-	22年	黎颖芳女士，固定收益投资部高级基金经理，硕士。2000年7月加入大成基金管理公司，先后在金融工程部、规划发展部任职。2005年11月加入本公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理兼首席固定收益策略官。2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2011年1月18日至2014年1月22日任建信保本混合型证券投资基金的基金经理；2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理；2014年12月2日起任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；2015年12月8日至2020年12月18日任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经

				理；2016 年 6 月 1 日至 2019 年 1 月 29 日任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 8 日至 2022 年 2 月 24 日任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 8 日至 2022 年 9 月 14 日任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 15 日至 2017 年 8 月 3 日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 1 月 6 日至 2019 年 8 月 20 日任建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 2 月 2 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的基金经理；2019 年 4 月 25 日至 2020 年 5 月 9 日任建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 4 月 26 日至 2021 年 1 月 25 日任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2020 年 12 月 18 日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 6 月 8 日起任建信泓利一年持有期债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 11 月 5 日起任建信汇益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。	
吴轶	本基金的基金经理	2022 年 9 月 13 日	-	8 年	吴轶先生，硕士。2014 年 6 月毕业于北京大学应用数学专业，获得理学硕士学位。2014 年 7 月至 2016 年 5 月在中信建投证券股份有限公司资产管理部任研究员，从事信用研究工作。2016 年 5 月加入建信基金，历任固定收益投资部研究员、基金经理助理兼研究员等职务。2022 年 9 月 13 日起任建信泓利一年持有期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《建信泓利一年持有期债券型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

宏观经济方面，四季度经济总体呈二次探底态势，10 月以来疫情扩散、防疫收紧对经济复苏造成明显压制，而 12 月防疫政策大幅放松之后，持续增加的感染病例又使得居民自发减少出行、城市人流量大幅下降，经济继续探底。从制造业采购经理指数 (PMI) 上看，PMI 指数在 22 年 10-12 月分别录得 49.2%，48.0% 和 47.0%，受疫情持续扩散以及防疫政策大幅收紧的影响，10 月、11 月 PMI 连续快速回落，12 月虽然防疫政策大幅放松，但居民感染比例快速上行，劳动力供给、物流顺畅度大幅下降，此外部分企业顺势提前放假，导致生产强度下滑较快。总体看，22 年四季度经济受到疫情压制，宏观数据表现较差，高频显示部分城市人流量开始见底回升，但大部分城市还未达到第一轮感染高峰。

通胀方面，22 年四季度工业品通胀延续回落、终端消费价格稳定，资金面和货币政策层面，22 年四季度资金环境仍偏宽松，但资金波动明显上升。货币政策操作偏宽松，每逢节日、缴税日或月末，央行均加大投放充分对冲资金需求。MLF 累计投放回笼持平，10-12 月分别投放 MLF5000、8500 和 6500 亿元，分别持平、净回笼 1500 亿元、净投放 1500 亿元。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。四季度月资金利率中枢小幅抬升且波动加大，7 天质押回购利率 (R007) 中枢由 1.6% 上升至 1.9%，除月末季节性走高外，在 11 月月中也明显抬升至 2.1% 附近。

债券市场方面，受流动性宽松环境延续及地产高频走弱的影响，10 月债券市场收益率相比 9

月底持续回落，但在 11 月上旬公布防疫优化 20 条后大幅上行，并受到理财赎回负反馈的影响进一步走高。经济工作会议当周，市场对于强刺激、强复苏的预期转向，叠加央行维稳资金面、前期引导银行保险承接理财抛售的债券等因素，收益率小幅回落。整体看四季度末债券市场由牛转熊，信用债跌幅明显大于利率债。四季度末 10 年国开债收益率相比于三季度末上行 6BP 到 2.99%，而 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。四季度权益市场先下后上，经济工作会议后回撤较多，沪深 300 上行 1.75% 收于 3871.63；转债市场受制于债券收益率抬升与固收+产品的赎回，表现弱于股市，四季度末中证转债指数收于 392.66，相比于三季度末下行 2.48%。

本基金四季度债券部分在应对赎回基础上持续维持低久期配置策略，12 月末鉴于信用债调整过于剧烈，投资价值凸显，基金小幅抬升了信用债投资比例，权益部分在疫情管制放开后因看好疫后经济复苏，进行了增仓操作。

#### 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-0.97%，波动率 0.16%，业绩比较基准收益率 0.04%，波动率 0.15%。

#### 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	90,431,511.88	15.21
	其中：股票	90,431,511.88	15.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	500,391,566.96	84.17
	其中：债券	500,391,566.96	84.17
	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	671,912.98	0.11
8	其他资产	3,027,346.09	0.51
9	合计	594,522,337.91	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	731,250.00	0.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	62,265,243.88	11.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,220,200.00	0.43
E	建筑业	4,717,000.00	0.91
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,891,980.00	0.36
J	金融业	13,621,000.00	2.61
K	房地产业	4,984,838.00	0.96
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	90,431,511.88	17.36

## 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002415	海康威视	150,000	5,202,000.00	1.00
2	601601	中国太保	200,000	4,904,000.00	0.94
3	002531	天顺风能	309,900	4,688,787.00	0.90
4	600030	中信证券	200,000	3,982,000.00	0.76
5	601668	中国建筑	700,000	3,801,000.00	0.73
6	600048	保利发展	212,600	3,216,638.00	0.62
7	600487	亨通光电	184,100	2,772,546.00	0.53
8	601890	亚星锚链	306,300	2,704,629.00	0.52
9	300450	先导智能	64,200	2,584,050.00	0.50



10	601688	华泰证券	200,000	2,548,000.00	0.49
----	--------	------	---------	--------------	------

#### 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	33,556,091.83	6.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	61,357,174.79	11.78
5	企业短期融资券	121,745,668.11	23.37
6	中期票据	279,783,934.57	53.71
7	可转债（可交换债）	3,948,697.66	0.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	500,391,566.96	96.06

#### 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	102000327	20 铁建房产 MTN001	300,000	30,755,712.33	5.90
2	149517	21 广电 02	300,000	30,747,504.66	5.90
3	102000841	20 首开 MTN002	300,000	30,388,060.27	5.83
4	102002246	20 粤珠江 MTN003	300,000	30,158,095.89	5.79
5	042280431	22 苏沙钢 CP002	300,000	29,709,945.21	5.70

#### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，江苏沙钢集团有限公司（以下简称“公司”、“沙钢集团”）于 2022 年 7 月 12 日发布公告，公司于 2022 年 7 月 11 日收到了中国证监会《行政处罚决定书》（〔2022〕33 号）。沙钢集团因隐瞒其与锦麟丰泰的一致行动关系，导致沙钢股份 2019 年及 2020 年年度报告存在虚假记载，2020 年 6 月 29 日持股比例减少百分之一时也未告知上市公司及时公告，违反了《证券法》第六十三条第三款、第七十八条第一款、第二款的规定，构成《证券法》第一百九十七条第二款所述发行人的控股股东、实际控制人隐瞒相关事项导致信息披露义务人披露的信息有虚假记载的行为。依据《证券法》第一百九十五条、第一百九十七条第一款、第一百九十七条第二款的规定，中国证监会对沙钢集团给予警告、责令改正的处罚，并处以 250 万元罚款。

### 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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	90,492.87
2	应收证券清算款	2,936,553.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	299.76
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	3,027,346.09
---	----	--------------

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110079	杭银转债	2,324,074.52	0.45
2	113052	兴业转债	1,018,143.84	0.20
3	110047	山鹰转债	573,648.63	0.11
4	127045	牧原转债	32,830.67	0.01

#### 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	622,716,152.45
报告期期间基金总申购份额	905,013.35
减：报告期期间基金总赎回份额	113,674,392.98
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	509,946,772.82

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

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 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

无。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

# § 9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信泓利一年持有期债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信泓利一年持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信泓利一年持有期债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信泓利一年持有期债券型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。

## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

## 9.3 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