

建信荣瑞一年定期开放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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 11 月 21 日（基金重启运作日）起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信荣瑞一年定期开放债券
基金主代码	007830
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	8,000,415,145.95 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产。本基金将在利率预期分析的基础上，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，进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 在开放期内，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。在开放期前根据市场情况，进行相应压力测试，制定开放期操作规范流程和应急预案，做好应付极端情况下巨额赎回的准备。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的银行一年期定期存款利率（税后）+1%。 上述“银行一年期定期存款利率”是指封闭期首日中国人民银行公布的金融机构人民币一年期存款基准利率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于

	股票型基金、混合型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：1、基金管理人 2020 年 11 月 19 日发布《关于建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金第一个封闭期到期后暂停运作、不开放申购及转换转入等安排的公告》，根据《基金合同》约定，基金管理人决定本基金的第一个封闭期到期后，自 2020 年 11 月 20 日起暂停运作，暂不开放申购及转换转入业务。

2、2022 年 11 月 17 日，基金管理人发布《建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金重启运作并开放日常申购、赎回及转换业务的公告》，基金管理人决定自 2022 年 11 月 21 日起重启本基金的运作并开放申购、赎回、基金转换业务。

§ 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 11 月 21 日（基金重启运作日）-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	7,684,009.95
2. 本期利润	7,684,009.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0011
4. 期末基金资产净值	8,007,726,746.30
5. 期末基金份额净值	1.0009

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、本基金于 2022 年 11 月 21 日重启运作，本报告期自 2022 年 11 月 21 日（基金重启运作日）起至 12 月 31 日止。

3.2 基金净值表现

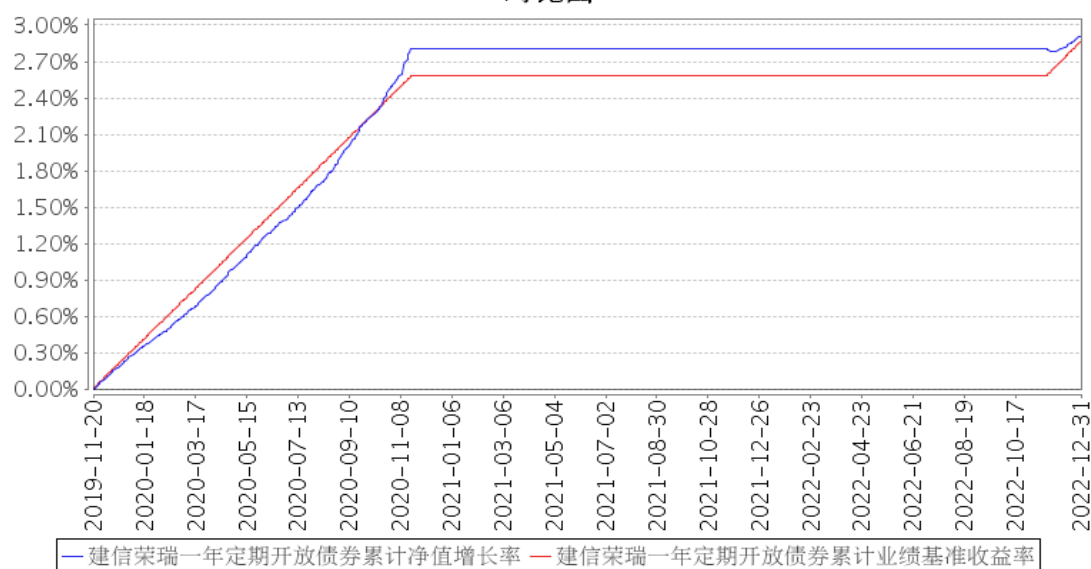
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.09%	0.01%	0.28%	0.01%	-0.19%	0.00%
过去六个月	0.09%	0.00%	0.28%	0.00%	-0.19%	0.00%
过去一年	0.09%	0.00%	0.28%	0.00%	-0.19%	0.00%
过去三年	2.63%	0.01%	2.57%	0.01%	0.06%	0.00%
自基金合同 生效起至今	2.90%	0.01%	2.87%	0.01%	0.03%	0.00%

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

建信荣瑞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		
刘思	本基金的基金经理	2019年11月20日	-	13年	刘思女士，硕士。2009年5月加入建信基金管理公司，历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理，2016年7月19日起任建信月

				<p>盈安心理债债券型证券投资基金的基金经理，该基金于 2020 年 1 月 13 日转型为建信短债债券型证券投资基金，刘思自 2020 年 1 月 13 日至 2021 年 6 月 17 日担任该基金的基金经理；2016 年 11 月 8 日至 2018 年 1 月 15 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 22 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；2016 年 11 月 25 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 8 月 9 日至 2021 年 5 月 11 日任建信中证政策性金融债 8-10 年指数证券投资基金（LOF）的基金经理；2017 年 8 月 9 日至 2020 年 2 月 23 日任建信中证政策性金融债 1-3 年指数证券投资基金（LOF）的基金经理；2017 年 8 月 9 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 3-5 年指数证券投资基金（LOF）基金经理；2017 年 8 月 16 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 5-8 年指数证券投资基金（LOF）；2017 年 8 月 16 日至 2018 年 5 月 31 日任建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金自 2020 年 5 月 7 日转型为建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金，刘思继续担任该基金的基金经理；2019 年 3 月 25 日起任建信中证 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2019 年 4 月 26 日起任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 11 月 20 日起任建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 6 月 29 日起任建信裕丰利率债三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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《建信荣瑞一年定期开放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

2022 年四季度，全球疫情的影响仍未散去，乌克兰危机也未见缓和迹象，美联储激进加息虽然让通胀有所收敛，但是对经济增长的抑制作用越来越明显。总体来看，世界经济面临的外部环境依然十分严峻复杂，缺乏足够的增长动能。美国商务部 12 月 15 日公布的数据显示，美国 11 月份零售额环比减少 0.6%，创近一年来最大降幅。欧元区 11 月份综合采购经理指数 (PMI) 为 47.8，已经是欧元区 PMI 连续第 5 个月处于荣枯线以下。同时，新兴市场与发展中国家由于面临美国利率上升与美元升值的冲击，不少国家出现了本币贬值、资产价格下跌、外债负担加剧、经济增速下行等问题。

四季度我国经济面对复杂多变的内外部环境，外需下行和疫情反复对经济造成了较大负面冲击。经济数据方面，内需部分表现偏弱，出口指标继续趋弱，生产景气度进一步回落。内需方面，年内汽车需求增加叠加去年低基数，12 汽车销售同比增速由负转正，但企业需求方面，国内市场挖掘机销售增速降幅进一步扩大；地产销售增速继续维持低位，其中二、三线城市销售增速降幅有所收窄，但一线城市销售增速降幅进一步扩大。生产方面，从 PMI 数据来看，疫情影响下劳动力不足导致企业生产活动放缓，12 月 PMI 生产指数为 44.6%，较上月下降 3.2 个百分点，降幅明

显。开工率方面，12 月上中下游主要行业开工率均有所回落，粗钢产量环比小幅回落，同比增速也大幅下降；库存和价格方面，12 月螺纹钢库存震荡回升，继续处于历史同期偏低位置，钢材价格小幅上行，但水泥和玻璃价格震荡下行。

通胀方面，四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）单月同比持续下行，工业生产者出厂价格（PPI）单月同比转负。从消费者价格指数上看，10、11 月份全国居民消费价格同比分别上升 2.1%和 1.6%，其中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，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，10、11 月当月 PPI 同比分别为-1.3%和-1.3%，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 读数继续回落。

债券市场在四季度经历了较大幅度的调整，理财赎回是主要的加速效应来源。利率的上升提升了债券配置价值，同时赎回资金进入银行表内，也产生了再配置的需求。多方力量共同作用下，债市从 12 月中开始逐步修复。整体看四季度末 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。

从资金面和货币政策层面看，四季度整体资金环境偏宽松，但资金波动明显上升，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。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。从人民币汇率上看，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%。

本基金在 11 月中旬开启募集流程，待规模达到上限后就即刻结束开放期，在 11 月下旬开始进入建仓阶段。本周期以信用债和存单为投资标的，严格按照合同要求进行配置，在跨年时点维持了一定杠杆操作。

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 0.09%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.28%，波动率 0.01%。

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	9,885,341,363.15	98.99
	其中：债券	9,885,341,363.15	98.99
	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	50,044,056.35	0.50
	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	50,348,466.54	0.50
8	其他资产	17,982.71	0.00
9	合计	9,985,751,868.75	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	341,997,520.27	4.27
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	621,553,066.27	7.76
5	企业短期融资券	4,976,208,679.05	62.14
6	中期票据	2,385,187,091.41	29.79
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,560,395,006.15	19.49
9	其他	-	-
10	合计	9,885,341,363.15	123.45

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	042280296	22 电网 CP010	3,000,000	302,319,959.24	3.78
2	138642	22 国君 S1	3,000,000	300,592,405.90	3.75
3	012284087	22 厦国贸 SCP013	2,000,000	200,346,549.02	2.50
4	012284104	22 湘高速 SCP004	2,000,000	200,255,521.30	2.50
5	012283524	22 鲁高速 SCP005	1,900,000	189,755,406.94	2.37

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,982.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,982.71

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

基金重启运作日（2022 年 11 月 21 日）基金份额总额	-
报告期期间基金总申购份额	8,000,415,145.95
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	8,000,415,145.95

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

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 11 月 23 日 - 2022 年 12 月 31 日		-1,749,999,900.00		-1,749,999,900.00	21.87
	2	2022 年 11 月 23 日 - 2022 年 12 月 31 日		-1,999,999,000.00		-1,999,999,000.00	25.00
	3	2022 年 11 月 24 日 - 2022 年 12 月 31 日		-1,600,149,814.99		-1,600,149,814.99	20.00
个人	4	2022 年 11 月 22 日 - 2022 年 11 月 22 日	-	4,998.25	-	4,998.25	-

产品特有风险

<p>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。</p>

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同于 2019 年 11 月 20 日生效，基金托管人为招商银行股份有限公司。本基金的第一个封闭期为 2019 年 11 月 20 日至 2020 年 11 月 19 日，并于 2020 年 11 月 20 日起暂停运作。

根据本基金管理人于 2022 年 11 月 17 日发布的《建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金重启运作并开放日常申购、赎回及转换业务的公告》，经与托管人协商一致，本基金管理人决定自 2022 年 11 月 21 日起重启本基金的运作并开放申购、赎回、转换业务。开放期内本基金接受办理申购、赎回、转换申请。详情请参阅本基金管理人发布的有关公告。

§ 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荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信荣瑞一年定期开放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处。

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