

建信睿信三个月定期开放债券型发起式证
券投资基金
2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 19 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 建信睿信三个月定期开放债券 |
| 基金主代码 | 008064 |
| 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 31 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 789,652,174.73 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，本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，确定固定收益类资产的久期配置；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”进行类属配置；根据发行人公司所在行业发展以及公司治理、财务状况等信息，发掘具备相对价值的个券；评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策；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 | 中信银行股份有限公司 |

§ 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 6,541,577.38 |
| 2. 本期利润 | 14,172,383.60 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0179 |
| 4. 期末基金资产净值 | 844,031,072.67 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0689 |

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。

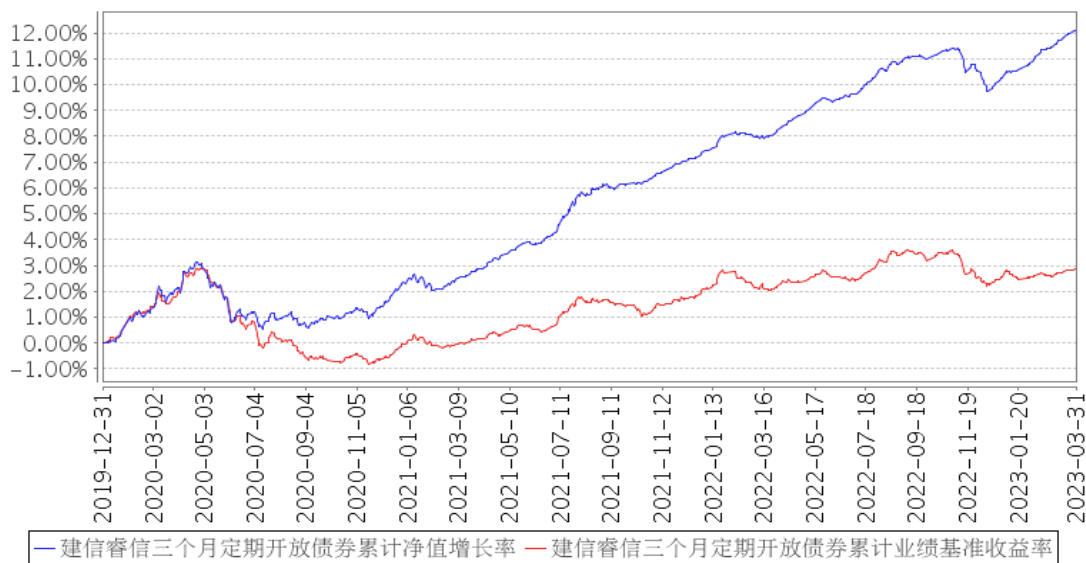
3.2 基金净值表现

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 | 1.71% | 0.03% | 0.28% | 0.03% | 1.43% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.04% | 0.06% | -0.32% | 0.06% | 1.36% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.68% | 0.05% | 0.70% | 0.05% | 2.98% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.85% | 0.07% | 0.98% | 0.06% | 8.87% | 0.01% |
| 自基金合同 生效起至今 | 12.14% | 0.07% | 2.88% | 0.07% | 9.26% | 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

建信睿信三个月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 | | |
| 李峰 | 本基金的基金经理 | 2019年12月31日 | - | 15 | 李峰先生，硕士。曾任华夏基金管理公司基金会计业务经理、风控高级经理，2012年9月至2015年6月任建信基金管理公司交易员、交易主管，2015年7月至2016年6月任银华基金管理公司询价研究主管。2016年6月至今任建信基金管理公司基金经理助理、基金经理。2017年5月15日起任建信信用增强债券型证券投资基金和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日至2020年3月17日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；2018年3月14日起任建信睿丰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3月8日起任建信中短债纯债债券型证券投资基金的基金经理； |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 2019 年 8 月 6 日至 2023 年 2 月 20 日任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 12 月 23 日至 2022 年 1 月 20 日任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；2019 年 12 月 31 日起任建信睿信三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2020 年 12 月 16 日起任建信利率债策略纯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《建信睿信三个月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

2023 年一季度宏观经济整体运行平稳，随着居民出行、消费以及投资等活动的持续修复，制造业采购经理人指数（PMI）重新回到 50% 的荣枯线之上，经济增长的内生动力较为强劲。需求方面，受海外衰退以及需求萎缩的影响，一季度制造业累计投资增速小幅回落至 8.1%；基建投资层面，由于项目储备充裕叠加信贷投放积极，一季度基础设施累计投资增速维持 12.18% 高位增长，对于经济反弹有所支撑；地产投资层面，在政策呵护下，二手房成交活跃并带动企业拿地情绪有所回暖，一季度地产投资累计同比增速-5.1%，跌幅较 2022 年四季度有所收窄。总体看，2023 年一季度随着海外加息进入尾声，经济衰退的预期仍在发酵，国内增长的重心转向内循环，宏观经济呈现出较为稳健的复苏态势。通胀方面，2023 年一季度工业品通胀延续回落、终端消费价格较为稳定。受猪肉价格持续走低叠加原油价格回落的影响，居民消费价格指数（CPI）整体较为温和，1-2 月 CPI 同比分别为 2.1% 和 1.0%，通胀压力不大。从工业品价格指数（PPI）来看，1-2 月 PPI 同比分别为-0.8% 和-1.4%，大宗商品价格在 1 月小幅反弹后再度下行，未来受基数效应的影响，预计 PPI 读数将持续回落。

政策方面，基于经济内生动力较强的特点，政策端更多聚焦产业升级以及重点领域的扶持，追求增长质量。财政层面，两会制定的 3% 的赤字率目标以及 3.8 万亿地方政府专项债增量，契合了政策对于高质量发展的诉求，在确保经济持续修复的基础上，维持就业稳定以及产业转型。货币政策层面，一季度央行整体维持宽松的资金环境，但资金价格中枢特别是季度末跨季资金价格有所抬升。除了续作中期借贷便利（MLF）以及公开市场操作（OMO）等基础货币投放方式外，央行在 3 月 27 日全面降低金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，释放长期资金、降低企业融资成本的同时，维持经济修复的趋势。汇率方面，一季度人民币汇率维持震荡，3 月末人民币兑美元中间价收于 6.8717，较 2022 年末升值 1.33%。

债券市场方面，随着理财规模企稳，在经济复苏预期的持续博弈下，债券收益率分化显著，信用债表现优于利率债。受资金利率预期波动的影响，利率债短端的收益率有所上行，长端则维持窄幅震荡。其中 10 年国开收益率较 2022 年四季度末上行 3BP 到 3.02%，1 年期国开收益率则上行 16BP 至 2.39%，曲线呈现平坦化特征。信用方面，受机构配置需求旺盛，叠加年初信用利差高位的影响，信用债走出一波牛市行情。在杠杆策略影响下持续压缩信用利差，特别是短端收益率下行显著。

回顾一季度的基金管理工作，组合以中短久期信用债做为底仓，获取稳定的票息收入。面对去年四季度市场调整后信用利差较大的市场特点，组合提升了杠杆水平、积极配置中短久期信用债，在信用利差收敛的过程中，获取了较好的投资回报。

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 1.71%，波动率 0.03%，业绩比较基准收益率 0.28%，波动率 0.03%。

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 | 1,126,038,361.71 | 99.41 |
| | 其中：债券 | 1,126,038,361.71 | 99.41 |
| | 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 | 6,738,220.85 | 0.59 |
| 8 | 其他资产 | 306.15 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 1,132,776,888.71 | 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 | 234,340,891.34 | 27.76 |
| | 其中：政策性金融债 | 159,318,072.69 | 18.88 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 413,041,996.47 | 48.94 |
| 6 | 中期票据 | 478,655,473.90 | 56.71 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,126,038,361.71 | 133.41 |

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 | 180401 | 18 农发 01 | 600,000 | 63,136,717.81 | 7.48 |
| 2 | 140222 | 14 国开 22 | 500,000 | 53,238,506.85 | 6.31 |
| 3 | 140211 | 14 国开 11 | 300,000 | 32,634,378.08 | 3.87 |
| 4 | 102280324 | 22 金川 MTN001 | 300,000 | 30,264,907.40 | 3.59 |
| 5 | 102280405 | 22 晋能煤业 MTN001 | 300,000 | 30,195,885.25 | 3.58 |

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

报告期内，组合通过参与国债期货主力合约的投资，进行套期保值的操作。在判断市场收益率将出现上行趋势后，建立一定比例的国债期货空头仓位，完全或部分对冲组合的久期敞口。当判断收益率存在下行概率时，对比现券的投资性价比后，择机建立国债期货多头仓位，拉长组合

久期。季度内在债券市场收益率波动过程中，控制回撤、平滑净值曲线并带来一定的投资回报。

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，台州银行股份有限公司因违反财政性存款管理相关规定、违反金融统计管理及国库管理相关规定等行于 2022 年 8 月 10 日受到中国人民银行杭州中心支行警告并处以 450.7 万元罚款。(杭银罚决字(2022)13 号)

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 | 306.15 |
| 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 | 306.15 |

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 | 789,652,166.26 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9.42 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 0.95 |
| 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 | 789,652,174.73 |

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 | 10,491,545.42 |
| 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 | 10,491,545.42 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.33 |

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 | 10,491,545.42 | 1.33 | 10,491,545.42 | 1.33 | 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 | 10,491,545.42 | 1.33 | 10,491,545.42 | 1.33 | 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 | 2023 年 01 月 01 日 - 2023 年 03 月 31 日 | 779,159,887.68 | - | - | 779,159,887.68 | 98.67 |
| 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> | | | | | | | |

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信三个月定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信睿信三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信睿信三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信睿信三个月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 4 月 21 日