

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 4 季度报告

2023 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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 2024 年 1 月 17 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 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	789,653,049.49 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	6,314,291.51
2. 本期利润	9,683,084.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0123
4. 期末基金资产净值	841,366,995.14
5. 期末基金份额净值	1.0655

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。

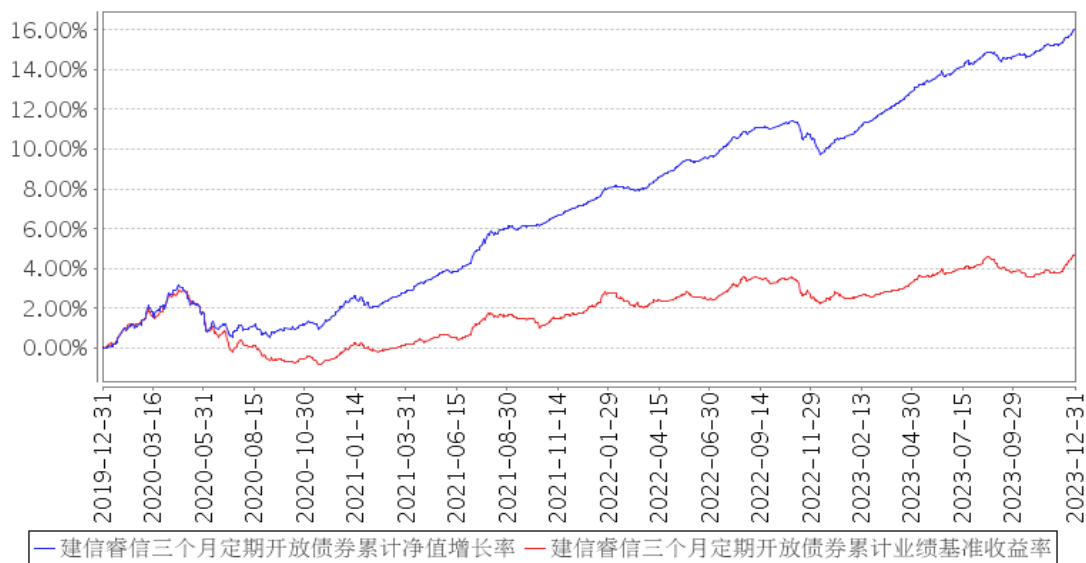
3.2 基金净值表现

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	1.17%	0.03%	0.82%	0.04%	0.35%	-0.01%
过去六个月	1.89%	0.04%	0.83%	0.04%	1.06%	0.00%
过去一年	5.24%	0.04%	2.06%	0.04%	3.18%	0.00%
过去三年	13.34%	0.05%	4.74%	0.05%	8.60%	0.00%
自基金合同 生效起至今	16.03%	0.07%	4.70%	0.06%	11.33%	0.01%

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	-	16	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

四季度，总需求不足的问题继续对经济增长有所拖累，随着地产政策的进一步放松叠加特别

国债的发行，宏观经济呈现筑底的态势。同步指标方面，制造业采购经理人指数（PMI）在三季度反弹后，再度回到荣枯线之下。其中新订单的走弱成为主要拖累项，印证了实体需求偏弱的状态。需求方面，制造业投资随着政策刺激较三季度有所反弹；基建投资则受到冬季开工走弱的季节性因素，整体小幅下行；地产投资同样在销售端低迷的影响下持续走弱，并对四季度固定资产投资有所拖累。总体看，2023 年四季度经济依然存在一定的下行压力，随着地产限购的放开叠加增发特别国债等政策的落地，经济的预期与市场的信心逐步恢复。

通胀方面，四季度通胀读数再度下行。居民消费价格（CPI）单月同比重新回落至负区间，10、11 月份 CPI 同比增速录得-0.2%和-0.5%。其中非食品项显著弱于季节性，CPI 服务项回落明显。工业生产者出厂价格（PPI）层面，PPI 的同比降幅再度走阔，其中 10、11 月当月 PPI 同比分别为-2.6%和-3.0%。季度初大宗商品价格因需求不足有所下行，但随着宽财政预期的催化价格再度上行。

政策方面，季度内政策继续聚焦在刺激内需以及防范风险等方面。地产层面，四季度核心城市的限购政策进一步打开，通过下调首套房贷比例以释放刚需。财政政策层面，通过特别国债以及地方再融资债的发行，支持灾后重建以及化解地方平台公司的债务压力。货币政策层面，四季度货币政策整体偏宽松，央行通过超额续作中期借贷便利（MLF）以及公开市场操作（OMO）来投放基础货币。其中，10-12 月投放 MLF7890、14500 和 14500 亿元，分别净投放 2890 亿元、6000 亿元、8000 亿元。虽然央行整体操作偏宽松，但季度内由于地方再融资债发行、银行负债需求旺盛等因素，资金价格出现较大幅度的上行，7 天质押回购利率（R007）中枢在国庆后持续走高，10 月下旬一度突破 3.0%。汇率方面，四季度人民币汇率总体偏升值，12 月末人民币兑美元即期汇率收于 7.0920，较 23 年三季度末升值 2.85%。

在此背景下，资金利率的波动成为影响债券市场的主要因素，季度内收益率先上后下。季度初，随着资金利率中枢的抬升，债券收益率整体上行，短端上行幅度较大，收益率曲线显著平坦化。季度末，随着资金面转为宽松，债券市场出现一波“牛陡”行情。整体看，四季度末 10 年国开债收益率相比于三季度末下行 6BP 到 2.68%，1 年期国开债季度内同样下行 6BP 至 2.20%，曲线形态与三季度末变化不大。信用方面，随着地方再融资债的发行，市场对于城投债的风险偏好有所提升，弱资质城投债持续受到市场追捧，各期限信用利差均有所压缩。

回顾四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。面对季度内资金价格高企以及收益率曲线的形态变化，组合灵活控制杠杆水平并择机调节久期，在收益率震荡的过程中，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 1.17%，波动率 0.03%，业绩比较基准收益率 0.82%，波动率 0.04%。

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	1,131,905,411.66	99.42
	其中：债券	1,131,905,411.66	99.42
	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	6,567,439.29	0.58
8	其他资产	-	-
9	合计	1,138,472,850.95	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	563,941,729.29	67.03
	其中：政策性金融债	296,450,133.86	35.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	107,440,912.21	12.77
6	中期票据	460,522,770.16	54.74
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,131,905,411.66	134.53

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	180206	18 国开 06	900,000	95,949,934.43	11.40
2	230205	23 国开 05	600,000	62,834,196.72	7.47
3	150210	15 国开 10	500,000	52,737,609.29	6.27
4	2128028	21 邮储银行二级 01	510,000	52,445,852.79	6.23
5	150314	15 进出 14	500,000	51,846,270.49	6.16

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，可以控制回撤、平滑净值曲线。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					13,093.60
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

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	789,653,043.46
报告期期间基金总申购份额	6.03
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	789,653,049.49

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	分红	2023-10-31	-	419,661.81	-
合计			-	419,661.81	

注：该基金分红业务费用为 0。

§ 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 10 月 01 日 - 2023 年 12 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

2024 年 1 月 19 日