

建信理财“恒赢”（90 天）周期型开放式净值型人民币理财产品 2022 年四季度暨年度投资管理报告

报告日：2022 年 12 月 31 日

建信理财“恒赢”（90 天）周期型开放式净值型人民币理财产品于 2019 年 06 月 04 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 15,792,077,013.94 元。

一、报告期投资者实际收益率

截至 2022 年 12 月 31 日，产品单位净值为 1.117192。本报告期内，产品存续规模如下：

日期	份额净值	累计净值	资产净值
报告日 (报告期末最后一个市场交易日)	1.117192	1.117192	15,792,077,013.94
一个月前	1.118952	1.118952	23,430,685,357.14
两个月前	1.125200	1.125200	25,686,875,693.09
三个月前	1.121956	1.121956	25,955,755,693.47
六个月前	1.112040	1.112040	11,831,072,090.17
一年前	1.091608	1.091608	13,623,125,846.33

相关收益及计算方法，请具体查阅对应的收益率调整公告及产品说明书。

二、产品投资组合详细情况

产品名称	募集起始日	募集结束日	产品成立日	产品到期日
建信理财“恒赢”（90 天）周期型开放式净值型人民币理财产品	2019-05-17	2019-06-03	2019-06-04	-

理财产品管理人：建信理财有限责任公司

理财产品托管人：中国建设银行股份有限公司广东省分行

三、期末资产持仓穿透后穿透前

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资产的比例 (%)	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资产的比例 (%)
现金及银行存款	201,786.82	12.76%	293,872.58	17.35%
同业存单	0.00	0.00%	36,094.28	2.13%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	87,421.12	5.16%
债券	0.00	0.00%	1,168,342.46	69.00%
理财直接融资工具	0.00	0.00%	0.00	0.00%
新增可投资资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
非标准化债权类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
权益类投资	0.00	0.00%	63,569.32	3.75%
金融衍生品	0.00	0.00%	0.00	0.00%
代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00%	0.00	0.00%
商品类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
另类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
公募基金	0.00	0.00%	44,055.12	2.60%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	1,379,224.44	87.24%	0.00	0.00%
委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	1,581,011.25	100.00%	1,693,354.87	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.12%

注：杠杆比例=期末穿透前资产合计/期末资产净值。

四、前十大投资资产明细

序号	资产名称	资产规模 (元)	资产占比 (%)
1	R007	471,016,430.77	2.75%
2	19 农业银行永续债	448,880,994.46	2.62%
3	嘉实中短债债券 A	440,505,635.25	2.57%

4	R001	352,866,232.12	2.06%
5	18 中国银行二级 02	282,848,946.32	1.65%
6	19 工商银行永续债	196,640,832.26	1.15%
7	19 农业银行永续债 02	188,669,600.43	1.10%
8	21 招商银行永续债	169,667,376.72	0.99%
9	22 株洲高科 SCP001	168,136,290.22	0.98%
10	22 津城建 CP017	154,595,566.11	0.90%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本产品主要投资于标准化资产，资产流动性较好。

（二）产品的投资风险情况

固收方面，主要债券品种全年均为上行，其中 10 年期国债上行 5bp、5 年期国有大行永续债上行 61bp、3 年期 AAA 信用债上行 25bp、3 年期 AA+信用债上行 47bp，全年资本利得均为负。此外，2022 年 11 月份以来，债市受防疫政策放开及房地产政策不断加码影响，市场普遍预期宏观经济回升，债市随之大幅调整。同时，受“债市调整-资管产品赎回-债市继续调整”这一负向反馈影响，本轮债市调整幅度深、时间短，为 16 年以来最大的一次。

展望 2023 年，债市回归基本面逻辑。在疫后消费复苏、基建托底经济等政策支持下，经济复苏概率较大，市场分歧在于经济复苏的程度，在一定程度上会压制债市表现。随着年初两会经济增长目标的制定，强刺激政策出台概率降低，偏向于经济内生增长。货币

政策依然维持宽松态势，资金利率将围绕政策利率波动。全年债市大概率根据经济复苏程度处于震荡态势。

六、托管人报告

在报告期内，本托管人严格按照国家法律法规、托管协议和其他有关规定，对产品财产估值的计算等方面进行了认真复核。

本托管人根据理财产品管理机构的委托，复核了投资管理报告中的份额净值、累计净值、资产净值、产品投资组合详细情况等内容。

在报告期内，本托管人及时准确地执行投资清算指令，办理托管资产名下的资金往来。并对照托管协议及理财产品说明书完成了对相应产品的会计核算及投资监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

七、投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称	开户单位
1	托管户	4405018632010002902-0003	中国建设银行股份有限公司广东省分行投资银行理财产品托管专户	中国建设银行股份有限公司广东省分行

八、报告期内关联交易情况

（一）理财产品投资与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的证券

序号	证券简称	证券类别	证券代码	持仓数量	交易净价	关联方名称	关联方角色
1	20 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082000628. IB	115, 390	100. 0000	建信信托有限责任公司, 中国建设银行股份有限公司	计划管理人, 主承销商或联席承销商
2	20 上润金泰 ABN001 优先	资产支持证券	082000845. IB	230, 781	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

3	20 声赫鞍钢 ABN001 优先	资产支持证券	082000940. IB	230,781	100.0000	建信信托有限责任公司, 中国建设银行股份有限公司	计划管理人, 主承销商或联席承销商
4	20 中电西藏 ABN002 优先	资产支持证券	082001038. IB	380,788	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
5	20 中交投资 ABN001 优先	资产支持证券	082001046. IB	242,320	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
6	21 飞驰建瓯 ABN001 优先	资产支持证券	082100312. IB	576,952	100.0000	建信信托有限责任公司, 中国建设银行股份有限公司	计划管理人, 主承销商或联席承销商
7	21 成都交子 ABN001 优先	资产支持证券	082180076. IB	207,702	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
8	22 鲁黄金 ABN001 优先	资产支持证券	082280280. IB	311,554	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
9	22 飞驰财信 ABN001 优先	资产支持证券	082280456. IB	346,171	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
10	22 飞驰财信 ABN002 优先	资产支持证券	082280586. IB	106,159	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
11	22 四川能投 ABN001 优先	资产支持证券	082280643. IB	23,078	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
12	20 飞驰建普 2B	资产支持证券	2089420. IB	150,007	21.3700	建信信托有限责任公司	计划管理人
13	20 云投 MTN003	企业债务融资工具	102000362. IB	200,000	90.8151	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
14	22 鲁宏桥 CP001	企业债务融资工具	042280334. IB	500,000	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
15	20 常德城投 MTN003	企业债务融资工具	102002333. IB	500,000	99.9991	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
16	21 威海城投 MTN001	企业债务融资工具	102100386. IB	400,000	99.9999	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
17	21 常德城投 MTN001	企业债务融资工具	102100309. IB	250,000	99.9996	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

18	22 津城建 MTN011	企业债务融资工具	102281818. IB	1, 225, 609	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
19	22 株洲城建 SCP003	企业债务融资工具	012284147. IB	183, 841	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
20	22 农行永续债 02	商业性金融债券	092280086. IB	1, 225, 609	100. 1656	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
21	22 津城建 CP025	企业债务融资工具	042280423. IB	214, 481	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
22	22 云能投 MTN005	企业债务融资工具	102281652. IB	490, 243	100. 0026	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
23	22 津城建 CP024	企业债务融资工具	042280419. IB	91, 920	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
24	19 工商银行永续债	商业性金融债券	1928018. IB	1, 899, 695	103. 7278	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
25	22 津城建 CP033	企业债务融资工具	042280492. IB	245, 121	100. 0026	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
26	22 昆交产 SCP002	企业债务融资工具	012283632. IB	428, 963	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
27	22 滨建投 SCP012	企业债务融资工具	012283364. IB	490, 243	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
28	22 云能投 CP001	企业债务融资工具	042280304. IB	857, 926	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
29	22 株洲高科 SCP002	企业债务融资工具	012282944. IB	1, 348, 170	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
30	22 株洲高科 SCP001	企业债务融资工具	012282454. IB	1, 654, 573	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
31	22 云投 SCP024	企业债务融资工具	012282628. IB	1, 041, 768	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
32	22 滨建投 SCP011	企业债务融资工具	012283237. IB	827, 286	100. 0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

（二）其他重大关联交易

无

九、投资非标准化债权及股权类资产清单（见附录一）

十、产品整体运作情况

本产品自成立至本报告日，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理。

十一、其他

本报告披露的产品净值及份额净值经过安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。

特此公告

建信理财有限责任公司

2022 年 12 月 31 日

附录一

建信理财“恒赢”（90 天）周期型开放式净值型人民币理财产品投资非标准化
债权及股权类资产清单

报告日：2022 年 12 月 31 日

我司依照监管要求，现对建信理财“恒赢”（90 天）周期型开放式净值型人民币理财产品投资非标准化债权及股权类资产清单披露如下：

交易结构	融资客户名称	项目名称	剩余融资 期限（天）	风险状况
------	--------	------	---------------	------

除上述资产外，产品投资其他资产的风险状况：正常
到期收益分配详见产品说明书。