

建信理财“星座系列—白羊座”（按年）开放式净值型人民币理财产品 2023 年二季度暨半年投资管理报告

报告日：2023 年 06 月 30 日

建信理财“星座系列—白羊座”（按年）开放式净值型人民币理财产品于 2019 年 04 月 09 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 587,644,329.61 元。

一、报告期投资者实际收益率

截至 2023 年 06 月 30 日，产品单位净值为 1.172882。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)	1.172882	1.172882	587,644,329.61
一个月前	1.170421	1.170421	586,411,562.90
两个月前	1.165724	1.165724	584,058,048.78
三个月前	1.161963	1.161963	561,813,857.05
六个月前	1.147849	1.147849	554,989,927.95
一年前	1.140704	1.140704	551,535,186.39

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“星座系列—白羊座”（按年）开放式净值型人民币理财产品	2019-03-26	2019-04-08	2019-04-09	-

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江苏省分行

三、期末资产持仓

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	898.92	1.53%	1,836.06	3.16%
同业存单	0.00	0.00%	12,863.98	22.14%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	6,825.90	11.75%
债券	0.00	0.00%	31,967.11	55.03%
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%	0.00	0.00%
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	3,323.18	5.65%	4,599.77	7.92%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	54,565.72	92.82%	0.00	0.00%
委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	58,787.82	100.00%	58,092.83	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.04%

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	GC007	38,050,435.93	6.45%
2	招商产业债券 A	33,231,767.47	5.64%

3	R007	30,208,593.71	5.12%
4	19 工商银行永续债	30,048,125.03	5.10%
5	19 中国银行永续债 01	22,508,981.59	3.82%
6	19 农业银行永续债 01	20,137,268.74	3.42%
7	19 华夏银行永续债	11,689,361.54	1.98%
8	23 农业银行 CD089	10,966,213.92	1.86%
9	23 工商银行 CD029	8,864,326.26	1.50%
10	23 光大银行 CD089	8,809,218.24	1.49%

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）市场情况

回顾 2023 上半年，债市总体走强，且结构性“资产荒”演绎不断深化，背后关键在于基本面的弱修复形态，以及政策端的“稳中求进”：（1）2023 年初-春节前：市场主要交易疫后复苏，资金面季节性收敛，叠加理财赎回潮余震仍存，债市利率总体上行；（2）春节后-两会召开前：信贷投放加速背景下，流动性受到挤占，资金面紧平衡，短端利率抬升；而经济基本面和政策均处观察期，预期定价相对充分，长端利率横盘震荡；信用债表现较强；（3）两会召开后-3 月底：两会后市场预期下修，基本面不弱，长端震荡向下但幅度不大，资金面由紧转松，助推市场行情，结构性“资产荒”不断深化，二永债受到追捧；（4）4 月初-5 月初：经济金融修复放缓，资金面好于预期，4 月末政治局会议并无超预期表述，利多因素叠加下，利率债表现更强，信用债表现也仍不弱，机构投资者进一步拉长久期；（5）5 月初-6 月中旬：基本面和政策因素已经在定

价当中体现，长端利率难以进一步下探，资金面偏宽之下，曲线向“牛陡”演绎；而信用利差有所走扩；（6）6月中旬至二季度末：降息落地后市场又快速转向至交易政策预期，叠加季末资金面边际收敛，利率债与二永债演绎“过山车”行情，而信用利差则在降息回调之后有所走扩。回顾二季度，十年期国债下行 22bp、5 年期国有大行永续债下行 38bp、3 年期 AAA 信用债下行 16bp、3 年期 AA+ 信用债下行 30bp。进入三季度，从当前经济金融宏观图景看，预计货币政策仍需精准投放呵护流动性平稳，资金面整体仍维持宽松基调，在一揽子稳经济政策下，加强各类政策的协调配合；增量政策的出台力度和方式仍需持续观察，但整体基调来看，高质量发展目标下或维持政策体系的延续性和协调性，继续关注政治局会议定调与后续稳增长措施的落地，预计债市波动将加大。

六、托管人报告

报告期内，管理人能够按照法规、合同协议等要求进行规范投资，未发现管理人存在违规失责行为。

报告期内，托管人认真履行托管职责，安全保管托管账户内资产，及时准确地执行清算指令，办理本产品名下的资金往来；托管人严格履行监督职责，不存在任何损害本产品运营事项，完全尽职尽责地履行了应尽义务，确保托管资产安全、合法、合规运营。

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	3205015986360000775-0007	中国建设银行股份有限公司江苏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江苏省分行

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	数量	净价	关联方名称	关联方角色
1	21 光穗华能 ABN001 优先	资产支持证券	082100470. IB	63,288	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
2	GC 绿源 03	资产支持证券	183484. SH	1,174	100.0000	建信资本管理有限责任公司, 建信资本管理有限责任公司	计划管理人, 主承销商或联席承销商
3	21 飞驰建瓴 ABN001 优先	资产支持证券	082100312. IB	33,933	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 农业银行永续债 01	商业性金融债券	2028017. IB	2,238	100.9432	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
5	19 兴业银行二级 01	商业性金融债券	1928022. IB	20,144	101.4951	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
6	22 云能投 MTN005	企业债务融资工具	102281652. IB	36,683	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
7	22 曲文投 MTN001	企业债务融资工具	102281604. IB	24,620	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	23 滨建投 SCP003	企业债务融资工具	012380454. IB	22,382	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 津城建 MTN004	企业债务融资工具	102281111. IB	15,667	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 津城建 CP024	企业债务融资工具	042280419. IB	6,038	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	19 工商银行永续债	商业性金融债券	1928018. IB	283,479	101.7561	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
12	23 津城建 SCP001	企业债务融资工具	012380174. IB	15,667	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

13	22 津城建 CP025	企业债务融资工具	042280423. IB	14,090	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
14	22 津城建 CP033	企业债务融资工具	042280492. IB	8,953	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	22 株洲城建 SCP003	企业债务融资工具	012284147. IB	9,839	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
16	22 昆交产 SCP002	企业债务融资工具	012283632. IB	25,942	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
17	22 津城建 MTN011	企业债务融资工具	102281818. IB	35,752	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
18	23 甬交投 SCP002	企业债务融资工具	012381182. IB	17,876	100.0008	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
19	23 南通高新 SCP004	企业债务融资工具	012381591. IB	5,362	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	23 津城建 SCP016	企业债务融资工具	012381163. IB	8,938	100.0107	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商

（二）理财产品投资关联方发行的资产管理产品

日期	资产管理产品名称	投资类型	金额	份额	关联方名称
2023-04-13	建信基金乐赢 2 号集合资产管理计划	申购	140,000,000.00	137,299,676.46	建信基金管理有限责任公司

（三）其他关联交易

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。

特此公告

建信理财有限责任公司

2023 年 06 月 30 日

附录一

建信理财“星座系列—白羊座”（按年）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：2023 年 06 月 30 日

我司依照监管要求，现对建信理财“星座系列—白羊座”（按年）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。