

建信理财安享固收类按月定开式（最低持有 5 年）养老理财产品 2022 年四季度暨年度投资管理报告

报告日：2022 年 12 月 31 日

建信理财安享固收类按月定开式（最低持有 5 年）养老理财产品于 2022 年 01 月 14 日正式成立。截至报告日，本产品规模为 909,230,055.04 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 1.004947。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)	1.004947	1.004947	909,230,055.04
一个月前	1.010959	1.010959	914,357,059.68
两个月前	1.019519	1.019519	912,994,638.28
三个月前	1.016782	1.016782	797,687,680.38
六个月前	1.013582	1.013582	591,540,515.00
一年前	-	-	-

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
建信理财安享固收类按月定开式（最低持有 5 年）养老理财产品	2022-01-05	2022-01-13	2022-01-14	-

理财产品管理人：建信理财有限责任公司

理财产品托管人：中国工商银行深圳市分行

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	12,362.61	13.60%	25,242.84	24.94%
同业存单	0.00	0.00%	724.38	0.72%
拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	2,003.41	1.98%
债券	0.00	0.00%	66,682.11	65.89%
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%	5,981.03	5.91%
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%	569.68	0.56%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	78,566.95	86.40%	0.00	0.00%
委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	90,929.56	100.00%	101,203.44	100.00%

期末穿透前杠杆比例为：100.01%

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	22 农行永续债 02	36,901,662.72	3.60%
2	22 中国信达债 01	36,261,093.34	3.54%
3	21 招商银行永续债	36,232,590.05	3.53%
4	22 农业银行永续债 01	36,010,629.21	3.51%

5	22 中国银行永续债 02	34,180,575.12	3.33%
6	22 中国银行永续债 01	26,026,738.76	2.54%
7	21 中国银行永续债 02	22,904,621.56	2.23%
8	21 长城资本债 01BC	15,353,379.82	1.50%
9	20 浦发银行永续债	14,757,692.52	1.44%
10	21 工商银行永续债 02	13,832,084.21	1.35%

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

固收方面，2022 年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。同时由于债市大跌导致理财客户赎回，行业陷入负反馈，债市开启踩踏行情，一直持续到年底。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。

权益方面主要受到俄乌战争、美联储加息以及国内疫情等多重冲击，进而对市场风险偏好、整体市场估值以及企业盈利均产生负面影响。回顾全年主要股指如沪深 300、创业板指、万得全 A 指数回报分别为-21.33%、-29.37%、-18.17%，是近 10 年中仅次于 2018 年的熊市。展望 2023 年，权益市场经历了 2022 年大幅回调，主流指数估值均处于历史低位，具有一定吸引力。2023 年以来的市场风险偏好已出现明显提升，经济基本上消费和地产复苏预期中性偏乐观，政策上对经济增长诉求下政策预期也是偏乐观，整体今年权益市场机会明显增加。

六、托管人报告

在本报告期间，托管人对管理人的投资运作行为进行了监督，未发现存在损害本产品利益的行为。

在本报告期间，托管人以诚实信用、勤勉尽责的原则认真办理理财资金托管事项，履行托管人职责。

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	4000032729200506372	中国工商银行深圳市分行-建信理财养老理财产品托管专户	中国工商银行深圳市分行

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	22 工商银行二级 03	商业性金融债券	2228024. IB	14,721	101.9905	中国建设银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 债务主体

2	21 中国银行二级 03	商业性金融债券	2128039. IB	38,644	101.2959	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
3	20 中信银行二级	商业性金融债券	2028024. IB	5,520	103.1382	中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
4	21 工商银行二级 02	商业性金融债券	2128051. IB	22,082	101.8780	中国建设银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 债务主体
5	22 工商银行二级 01	商业性金融债券	2228004. IB	3,680	100.8642	中国建设银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 债务主体
6	22 农行永续债 02	商业性金融债券	092280086. IB	379,293	100.0152	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
7	22 邮储银行二级 01	商业性金融债券	2228017. IB	7,360	101.1900	中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
8	18 大连港 MTN001	企业债务融资工具	101800837. IB	7,360	102.9090	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
9	21 福瑞能源 GN004(碳中和债)	企业债务融资工具	132100133. IB	9,201	101.0964	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
10	21 甘公投 MTN004	企业债务融资工具	102101733. IB	3,680	100.1636	中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
11	21 兴业银行二级 01	商业性金融债券	2128032. IB	9,201	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 浦发银行二级 03	商业性金融债券	2028034. IB	29,443	103.1912	中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
13	19 中铝集 MTN007	企业债务融资工具	101901359. IB	14,721	101.5916	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
14	21 兴业银行二级 02	商业性金融债券	2128042. IB	31,283	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	18 谷财 MTN001	企业债务融资工具	101800851. IB	1,840	101.0050	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
16	20 工商银	商业性金	2028041. IB	5,520	104.2378	中国建设银	主承销商或

	行二级 01	融债券				行股份有限 公司, 中国 工商银行股 份有限公司	联席承销 商, 债务主 体
17	19 大连港 MTN001	企业债务 融资工具	101900528. IB	16, 561	103. 7493	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
18	21 邮储银 行二级 01	商业性金 融债券	2128028. IB	33, 123	99. 2689	中国工商银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
19	21 中交一 公 MTN002B	企业债务 融资工具	102101441. IB	1, 840	100. 0608	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
20	18 临沂矿 业 MTN001	企业债务 融资工具	101800078. IB	1, 840	103. 9062	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
21	19 日照港 MTN001	企业债务 融资工具	101901052. IB	1, 840	100. 7667	中国工商银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
22	22 农业银 行永续债 01	商业性金 融债券	2228011. IB	356, 455	97. 5692	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
23	21 招商银 行永续债	商业性金 融债券	2128047. IB	366, 412	98. 2788	中国工商银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
24	22 产融 2 号 ABN001 优先 B	资产支持 证券	082282031. IB	12, 744	100. 0000	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
25	21 工商银 行永续债 02	商业性金 融债券	2128044. IB	139, 396	98. 5697	中国建设银 行股份有限 公司, 中国 工商银行股 份有限公司	主承销商或 联席承销 商, 债务主 体
26	21 中国银 行永续债 01	商业性金 融债券	2128019. IB	59, 741	100. 2150	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
27	21 中信银 行永续债	商业性金 融债券	2128017. IB	111, 516	100. 4193	中国工商银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
28	21 太平人 寿	商业性金 融债券	2123019. IB	27, 879	98. 8558	中国工商银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
29	21 淄博城 运 MTN003	企业债务 融资工具	102103220. IB	43, 810	97. 6177	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商
30	21 中国银 行永续债 02	商业性金 融债券	2128045. IB	230, 999	98. 5286	中国建设银 行股份有限 公司	主承销商或 联席承销商

31	21 长城资本债 01BC	商业性金融债券	092100012. IB	159,309	95.0308	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
32	20 甘国投 MTN003	企业债务融资工具	102000764. IB	39,827	97.7836	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
33	22 新疆新能 GN001	企业债务融资工具	132280026. IB	19,913	99.1694	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
34	20 浦发银行永续债	商业性金融债券	2028051. IB	143,378	102.0583	中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
35	21 淄博城资 MTN002	企业债务融资工具	102103081. IB	107,534	97.0825	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
36	22 南昌轨交 MTN001	企业债务融资工具	102280319. IB	7,965	97.5213	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
37	22 河南农开 MTN002	企业债务融资工具	102280477. IB	19,913	98.8964	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
38	22 中国信达债 01	商业性金融债券	092280003. IB	358,446	97.6355	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
39	20 光大银行永续债	商业性金融债券	2028037. IB	39,827	101.5864	中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
40	22 威宁投资 MTN001	企业债务融资工具	102280258. IB	51,775	98.2996	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
41	22 中国银行永续债 01	商业性金融债券	2228023. IB	257,285	98.1345	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
42	22 河钢集 MTN005	企业债务融资工具	102280608. IB	19,913	97.4311	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
43	21 农业银行永续债 01	商业性金融债券	2128038. IB	79,654	98.9775	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
44	22 珠海华发 ABN001 优先	资产支持证券	082282014. IB	23,896	100.0000	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
45	22 工行二级资本债 03A	商业性金融债券	092280065. IB	23,896	96.5302	中国建设银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 债务主体

46	22 中国银行永续债 02	商业性金融债券	2228029. IB	338, 533	98. 1762	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
47	22 淄博城运 MTN002	企业债务融资工具	102280291. IB	67, 706	96. 7473	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

建信理财安享固收类按月定开式（最低持有 5 年）养老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，现对建信理财安享固收类按月定开式（最低持有 5 年）养老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。