

建信理财“恒赢”（30天）周期型开放式净值型人民币理
财产品

2025年一季度投资管理报告

产品管理人：建信理财有限责任公司

产品托管人：中国建设银行股份有限公司

报告期：2025年01月01日至2025年03月31日

报告送出日：2025年04月10日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“恒赢”（30天）周期型开放式净值型人民币理财产品
产品代码	JX07HYMX2019003M1
登记编码	Z7000721000432
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2019年06月04日
计划终止日期	无固定期限

注：产品基本信息以理财产品说明书为准。

第二章 收益表现

币种：人民币

时点指标				区间指标	
日期	份额净值	份额累计净值	资产净值	区间	净值增长率
报告期末	1.173707	1.173707	1,755,740,696.80	-	-
三个月前	1.169988	1.169988	2,758,538,897.44	过去三个月	0.32%
六个月前	1.163244	1.163244	2,984,675,403.98	过去六个月	0.90%
九个月前	1.158770	1.158770	3,334,944,673.62	过去九个月	1.29%
一年前	1.152060	1.152060	2,986,994,419.58	过去一年	1.88%

注：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。

第三章 管理人报告

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。

第四章 托管人报告

在报告期间内，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。

第五章 资产持仓

5.1 报告期末持有资产情况

币种：人民币

序号	资产类别	穿透前		穿透后	
		穿透前金额 (万元)	占产品总资产 的比例	穿透后金额 (万元)	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	23,309.55	13.27%	73,951.63	41.53%
2	同业存单	0.00	0.00%	27,179.06	15.26%
3	拆放同业及买入返售	10,007.23	5.70%	17,033.06	9.56%
4	债券	4,100.77	2.33%	54,725.41	30.73%
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	权益类投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00%	0.00	0.00%
9	商品类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
10	另类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
11	公募基金	0.00	0.00%	5,189.99	2.91%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	138,231.40	78.70%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	175,648.95	100.00%	178,079.16	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：101.43%

5.2 报告期末持有前十项资产情况

币种：人民币

序号	资产名称	资产类别	资产代码	持有金额	占总资产的比例
1	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	247,840,587.87	13.92%
2	农行荥阳 20270426	现金及银行存款	JXZGAYTL56H.00 0003.CK	101,024,488.35	5.67%
3	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007.SH	100,072,293.36	5.62%
4	农行 20270430	现金及银行存款	JXZGAYTL56H.00 0004.CK	75,749,271.25	4.25%
5	农业 20270521	现金及银行存款	JXZGAYTL56H.00 0008.CK	63,040,852.29	3.54%
6	农形容桂 20270705	现金及银行存款	JXZGAYTL56H.00 0014.CK	62,861,837.11	3.53%
7	农行桂洲 20270705	现金及银行存款	JXZGAYTL56H.00 0015.CK	62,861,837.11	3.53%
8	20 招商银行永续债 01	债券	2028023.IB	59,921,926.81	3.36%
9	同业拆借中心 R007	拆放同业及债券买入返售	R007.IB	59,911,583.62	3.36%
10	20 农业银行永续债 02	债券	2028032.IB	57,404,451.25	3.22%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产。

5.3 报告期持有非标准化债权类资产情况

融资客户名称	项目名称	交易结构	剩余融资期限（天）	产品投资项目收益率	风险状况	本金余额（万元）
--------	------	------	-----------	-----------	------	----------

注：剩余期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限。

5.4 报告期内关联交易情况

5.4.1 产品投资于关联方发行的证券

序号	关联方名称	资产名称	资产代码	报告期内买入证券	
				数量	总金额（单位：元）

5.4.2 产品投资于关联方承销的证券

序号	关联方名称	资产名称	资产代码	报告期内买入证券	
				数量	总金额（单位：元）
1	中国建设银行股份有限公司	中国东方资产管理股份有限公司 2025 年度新旧动能转换 2 号第一期定向资产支持商业票据优先级	082500860. IB	114,390.00	11,438,973.75
2	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	012580727. IB	77,785.00	7,778,502.15
3	中国建设银行股份有限公司	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	102580407. IB	68,085.00	6,808,470.85
4	中国建设银行股份有限公司	招商局港口控股有限公司 2025 年度第一期中期票据	102581356. IB	46,613.00	4,661,297.44
5	中国建设银行股份有限公司	大连港集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580738. IB	35,422.00	3,542,196.46
6	中国建设银行股份有限公司	大唐河南发电有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580725. IB	22,878.00	2,287,794.75
7	中国建设银行股份有限公司	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2023 年度第九期中期票据	102382887. IB	22,610.00	2,265,912.67
8	中国建设银行股份有限公司	012580377. IB	012580377. IB	21,684.00	2,168,434.92
9	中国建设银行股份有限公司	江苏省农垦集团有限公司 2024 年度第五期短期融资	042480631. IB	19,278.00	1,927,415.42

		券			
10	中国建设银行股份有限公司	中国平安人寿保险股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	282580003. IB	16,050.00	1,604,985.98
11	中国建设银行股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	242580002. IB	13,283.00	1,328,323.67
12	中国建设银行股份有限公司	河钢集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	102581178. IB	6,886.00	688,608.06
13	中国建设银行股份有限公司	厦门钨业股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	102280717. IB	6,426.00	643,192.82

5.4.3 产品投资于关联方发行的资产管理产品

序号	关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品名称	管理费金额（单位：元）
1	建信保险资产管理有限公司	JXZGAYTL56H.OF	建信资管浦江安盈添利 56 号资产管理产品	97,622.26
2	建信基金管理有限责任公司	19HYJXHY7.OF	建信恒赢 7 号单一资产管理计划	29,531.45
3	建信基金管理有限责任公司	JXLY2H.OF	建信基金乐赢 2 号集合资产管理计划	10,501.28

5.4.4 其他关联交易

序号	交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1	代收费	中国建设银行股份有限公司	2,388,078.24
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	129,262.84

第六章 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、流动性风险可控。

（二）市场情况

2025年一季度债券收益率显著上行，央行收紧资金面成为主导债市调整的主要因素。年初资金面持续偏紧，存单等短端资产首先调整，长端利率债上行幅度不大，春节后资金面延续偏紧态势，总量货币宽松政策落空，长端出现大幅上行，3月中旬后，央行调控态度有所缓和，收益率高位回落。一季度基本面延续修复态势，体现去年四季度宏观政策效应的延续，但通胀水平维持低位，经济内生动能依然不足，二季度有待政策持续发力。展望二季度，适度宽松的货币政策没有改变，结构性的货币宽松政策依然可以期待，但收益率的过快上行或下行可能仍然会引发央行调控，收益率走势可能以区间震荡为主。

第七章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户号码	开户单位
1	托管账户	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	44050186320100002902-0002	中国建设银行股份有限公司广东省分行营业部

建信理财有限责任公司

2025年04月10日