

建信理财“惠众”（日申月赎）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“惠众”（日申月赎）开放式净值型人民币理财产品
产品代码	JX072021QYDS02Y01
登记编码	Z7000721000776
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2021 年 06 月 03 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	1.100557	1.100557	67,477,295,445.66	-	-
三个月前	1.099308	1.099308	74,648,082,895.50	过去三个月	0.11%
六个月前	1.090274	1.090274	79,664,045,449.06	过去六个月	0.94%
九个月前	1.087278	1.087278	78,355,201,728.04	过去九个月	1.22%
一年前	1.077681	1.077681	74,091,338,922.53	过去一年	2.12%

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

在报告期内，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定。

截至本报告日，所有投资资产正常运营，未发现异常情况或不利情况。

在报告期内，本产品没有发生涉诉及诉讼等损害投资者利益的情况。

第四章 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。

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	863,878.78	12.80%	2,253,467.96	31.78%
2	同业存单	0.00	0.00%	1,746,726.19	24.64%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	37,899.83	0.53%
4	债券	0.00	0.00%	2,260,440.09	31.88%
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%	791,442.16	11.16%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	5,885,165.31	87.20%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	合计	6,749,044.08	100.00%	7,089,976.23	100.00%
--	----	--------------	---------	--------------	---------

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：105.07%

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	9,913,651,534.82	13.98%
2	定期存款 GDYJGS199.25022001	现金及银行存款	GDYJGS199.25022001.CK	2,089,033,904.54	2.95%
3	25 工商银行 CD032	同业存单	112502032.IB	1,674,311,602.15	2.36%
4	25 交通银行 CD013	同业存单	112506013.IB	1,578,235,806.88	2.23%
5	25 工商银行 CD035	同业存单	112502035.IB	1,494,816,797.18	2.11%
6	25 工商银行 CD028	同业存单	112502028.IB	1,180,784,564.38	1.67%
7	24 农发清发 12	债券	09240412.IB	989,568,473.29	1.40%
8	25 招商银行 CD002	同业存单	112507002.IB	983,946,136.99	1.39%
9	定期存款 GDYJGS198.25010904	现金及银行存款	GDYJGS198.25010904.CK	673,188,061.07	0.95%
10	25 浦发银行 CD010	同业存单	112509010.IB	492,650,005.48	0.69%

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）
1	建信基金管理有限责任公司	建信现金增利货币市场基金	010727.0F	86,634,504.00	86,634,505.38
2	建信基金管理有限责任公司	建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金	007699.0F	32,823,914.00	32,823,914.02
3	建信基金管理有限责任公司	建信现金添利货币市场基金	003164.0F	31,599.00	31,600.01

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	4,000,000.00	400,000,000.00
2	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)(债券通)	232480073. IB	3,900,000.00	398,181,600.00
3	中国建设银行股份有限公司	宁波舟山港集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	042580107. IB	2,000,000.00	200,000,000.00
4	中国建设银行股份有限公司	保利发展控股集团股份有限	102580781. IB	2,000,000.00	200,000,000.00

		公司 2025 年 度第一期 中期票据			
5	中国建设银行 股份有限公司	太平人寿 保险有限 公司 2025 年 无固定 期限资本 债券	282500005. IB	2,000,000.00	200,000,000.00
6	中国建设银行 股份有限公司	中国工商 银行股份 有限公司 2024 年 二级资本 债券(第 一期)(债 券通)(品 种一)	232480061. IB	1,600,000.00	162,430,770.00
7	中国建设银行 股份有限公司	广东粤海 控股集团 有限公司 2025 年 度第二期 超短期融 资券	012580660. IB	1,600,000.00	160,000,000.00
8	中国建设银行 股份有限公司	中国南方 电网有限 责任公司 2025 年 度第二期 绿色中期 票据	132580026. IB	1,316,247.00	131,624,680.29
9	中国建设银行 股份有限公司	广州交通 投资集团 有限公司 2025 年 度第一期 中期票据	102581141. IB	1,300,000.00	130,000,000.00
10	中国建设银行 股份有限公司	宁波市水 务环境集 团股份有 限公司 2024 年 度第二期 中期票据	102485607. IB	1,000,000.00	100,000,000.00
11	中国建设银行 股份有限公司	宁波原水 有限公司 2025 年	102581126. IB	1,000,000.00	100,000,000.00

		度第一期 中期票据			
12	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	1,000,000.00	100,000,000.00
13	中国建设银行 股份有限公司	珠海格力 集团有限 公司 2025 年 度第三期 中期票据	102580588. IB	900,000.00	90,000,000.00
14	中国建设银行 股份有限公司	招商局集 团有限公 司 2025 年度第一 期超短期 融资券	012580276. IB	878,491.00	87,849,056.12
15	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	800,000.00	80,000,000.00
16	中国建设银行 股份有限公司	广州地铁 集团有限 公司 2025 年 度第五期 超短期融 资券	012580635. IB	700,000.00	70,000,000.00
17	中国建设银行 股份有限公司	深圳港集 团有限公 司 2025 年度第一 期中期票 据(品种 一)	102580217. IB	542,634.00	54,263,380.24
18	中国建设银行 股份有限公司	中兴通讯 股份有限 公司 2025 年 度第一期 中期票据 (科创票	102580635. IB	500,000.00	50,000,000.00

		据)			
19	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	500,000.00	50,000,000.00
20	中国建设银行股份有限公司	华润融资租赁有限公司 2025 年度第一期 绿色中期票据(碳 中和债/ 乡村振兴)	132580012. IB	500,000.00	50,000,000.00
21	中国建设银行股份有限公司	兴业银行股份有限公司 2023 年 第一期小型微型企业 贷款专项金融债券	2328021. IB	402,054.00	40,805,862.81
22	中国建设银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司 2023 年 金融债券 (第一期)	212380005. IB	402,054.00	40,787,689.97
23	中国建设银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司 2024 年 小型微型企业贷款 专项金融债券	212400004. IB	363,655.00	36,487,008.28
24	中国建设银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司 2023 年 金融债券 (第三期)	212380023. IB	325,633.00	32,994,170.67
25	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	102581178. IB	300,000.00	30,000,000.00

		中期票据			
26	中国建设银行股份有限公司	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580474. IB	287,854.00	28,785,381.04
27	中国建设银行股份有限公司	兴业银行股份有限公司 2022 年第二期金融债券	2228022. IB	104,695.00	10,489,802.42
28	中国建设银行股份有限公司	苏州市能源发展集团有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据 (可持续挂钩)	102581072. IB	100,000.00	10,000,000.00

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	建信基金管理有限责任公司	JXJX01JH.OF	建信基金金享 1 号集合资产管理计划	1,347,878.28
2	建信资本管理有限责任公司	JXZBXZ7H.OF	建信资本星座 7 号专项资产管理计划	566,396.06
3	建信基金管理有限责任公司	HZRSYSJXJY05.OF	惠众日申月赎建信基金建盈 5 号	441,660.89
4	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX07JH.OF	建信资本锦绣 7 号集合	307,450.79
5	建信基金管理有限责任公司	JXHX02JH.OF	建信基金慧享 2 号集合资产管理计划	298,856.53
6	建信基金管理有限责任公司	JXJX03JH.OF	建信基金金享 3 号集合资产管理计划	198,106.64
7	建信基金管理有限责任公司	536237.OF	建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	38,498.20
8	建信保险资产管理有限公司	JXZGAYTL13.OF	建信资管安盈添利 13 号	32,209.05
9	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX06JH.OF	建信资本锦绣 6 号集合	14,576.57
10	建信期货有限责	JXQHTL03JH.OF	建信期货添利 3 号集	8,424.88

	任公司		合资产管理计划	
11	建信期货有限责 任公司	JXQHTL03JH.OF	建信期货添利 3 号集 合资产管理计划	8,424.88
12	建信保险资产管 理有限公司	JXZGAYTL30.OF	建信资管浦江安盈添 利 30 号资产管理产品	1,446.87

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	代销费	中国建设银行股份有 限公司	35,830,360.77
2	托管费	中国建设银行股份有 限公司	3,705,276.23
3	债券买卖	中国建设银行股份 有限公司	1,885,073,730.88
4	债券回购	中国建设银行股份 有限公司	1,630,108,561.64

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本产品募集资金投资于现金类资产、银行存款、标准化固定收益类资产和其他符合监管要求的资产，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

1. 产品债券持仓风险及价格波动情况（针对固收类及混合类产品）

截至本报告日，产品固定收益部分投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓债券整体风险可控、价格波动可控。

2. 产品股票持仓风险及价格波动情况（针对权益类及混合类产品）

产品无股票持仓。

3. 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况（针对商品及金融衍生品类与混合类产品）

产品无衍生品持仓。

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	44050186320109450 164	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