

建信理财“恒赢”（90天）周期型开放式净值型人民币理财

产品 2024 年四季度暨年度投资管理报告

报告日：2024 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 5,577,869,056.69 元。

一、报告期投资者实际收益率

截至 2024 年 12 月 31 日，产品单位净值为 1.191266。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	1.191266	1.191266	5,577,869,056.69
一个月前	1.185562	1.185562	5,636,408,310.10
二个月前	1.180788	1.180788	6,829,757,858.01
三个月前	1.179345	1.179345	9,330,533,352.00
六个月前	1.176091	1.176091	9,132,843,765.86
一年前	1.157958	1.157958	7,972,778,740.82

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

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	37,986.37	6.80%	73,565.15	12.29%

同业存单	0.00	0.00%	139,947.29	23.38%
拆放同业及买入返售	31,056.27	5.56%	31,056.27	5.19%
债券	0.00	0.00%	269,818.67	45.08%
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	79,216.09	14.19%	84,172.01	14.06%
私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
资产管理产品	410,063.90	73.45%	0.00	0.00%
委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	558,322.63	100.00%	598,559.40	100.00%

本产品截至报告期末的杠杆率为：100.10%

注：杠杆率=期末总资产/期末净资产*100%

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	银行存款	445,219,726.38	7.44%
2	GC007	310,562,718.67	5.19%
3	24 交通银行 CD189	299,106,338.46	5.00%
4	嘉实短债债券 A	211,126,386.80	3.53%
5	景顺长城中证同业存单 AAA 指数 7 天持有	209,446,695.33	3.50%
6	24 兴业银行 CD334	198,492,597.80	3.32%
7	建信短债债券 A	178,738,376.38	2.99%
8	建信短债纯债债券 A	100,632,836.06	1.68%

9	富国短债债券型 D	100,075,843.50	1.67%
10	24 农业银行 CD117	99,791,915.22	1.67%

注：本表列示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、流动性风险可控。

（二）市场情况

2024 年四季度，在政治局会议加大逆周期调节力度，促进房地产市场止跌回稳之后，12 月中央经济工作会议提出超常规逆周期调节，政策面托底经济措施较为显著，消费与地产数据出现边际改善；全球降息周期共振，叠加国内货币政策宽松，缓解了流动性的制约。展望明年，预计货币政策宽松的基调下，债务周期回落将带动利率中枢维持在较低位置，固收类资产仍有一定的收益空间。

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	数量	净价	关联方名称	关联方角色
1	建信中短债纯债 A	债券基金	006989.OF	95,341,388	1.0646	建信基金管理有限责任公司	基金管理人
2	建信短债 A	债券基金	531028.OF	156,458,662	1.1221	建信基金管理有限责任公司	基金管理人
3	24 农行永续债 02	商业性金融债券	242400009.IB	620,972	99.8636	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
4	24 黑龙江债 41	地方政府债券	2471248.IB	300,000	100.0000	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
5	24 云南 11	地方政府债券	231887.IB	300,000	100.4327	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
6	23 香城投资 MTN002	企业债务融资工具	102381999.IB	100,000	100.0000	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
7	23 海安城建 MTN001	企业债务融资工具	102383018.IB	200,000	100.0000	建信信托有限责任公司	承销团成员
8	24 吴中经发 MTN003	企业债务融资工具	102482201.IB	200,000	100.0000	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
9	24 海安开投 SCP003	企业债务融资工具	012481276.IB	100,000	100.0000	建信信托有限责任公司	承销团成员
10	24 宁夏 11	地方政府债券	231935.IB	100,000	100.0000	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
11	24 平安人寿永续债 01	商业性金融债券	282480011.IB	22,682	100.0037	中国建设银行股份有限公司, 中国	主承销商或联席承销商, 承销团

						建设银行股份有限公司	成员
12	24 工行永续债 01	商业性金融债券	242480007. IB	79,388	100.9884	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
13	24 交行永续债 01BC	商业性金融债券	242400020. IB	26,462	100.6825	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
14	24 新疆债 29	地方政府债券	2405628. IB	68,047	100.4070	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
15	24 吉林债 17	地方政府债券	2405546. IB	37,804	99.9920	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
16	24 湖北债 22	地方政府债券	2405404. IB	18,902	100.9587	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
17	24 天津 90	地方政府债券	232857. IB	18,902	99.9200	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
18	23 兴业银行绿色金融债 02	商业性金融债券	2328018. IB	3,780	101.2801	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
19	24 交行绿债 01	商业性金融债券	222480001. IB	158,776	100.0000	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
20	23 光大银行绿债 01	商业性金融债券	222380004. IB	22,682	101.5791	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
21	24 河北债 37	地方政府债券	2405537. IB	98,290	99.8707	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销

						公司, 中国建设银行股份有限公司	商, 承销团成员
22	20 农业银行永续债 01	商业性金融债券	2028017. IB	272, 188	101. 1894	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
23	20 重庆轨交 GN002	企业债务融资工具	132000012. IB	3, 780	101. 2423	中国建设银行股份有限公司	承销团成员
24	21 工商银行永续债 01	商业性金融债券	2128021. IB	26, 462	103. 1576	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
25	22 苏国信 GN001(碳中和债)	企业债务融资工具	132280006. IB	7, 560	100. 6746	中国建设银行股份有限公司	承销团成员
26	24 安徽债 76	地方政府债券	2471266. IB	60, 486	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	24 中铁十一 SCP003(科创票据)	企业债务融资工具	012483244. IB	11, 341	100. 0013	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
28	22 苏高新 GN001	企业债务融资工具	132280005. IB	3, 780	100. 7580	中国建设银行股份有限公司	承销团成员
29	24 威宁 1 号 ABN001 优先	资产支持证券	082400707. IB	18, 902	100. 0014	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
30	24 招商租赁 SCP008(绿色)	企业债务融资工具	012481754. IB	22, 682	100. 0011	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
31	23 云能投 MTN005	企业债务融资工具	102383266. IB	18, 902	100. 0020	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
32	24 五凌电力 SCP001(资产担保科	企业债务融资工具	012482644. IB	3, 780	100. 0011	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股	主承销商或联席承销商, 承销团成员

	创)					份有限公司	
33	24 南昌轨交 MTN001 (绿色)	企业债务融资工具	102480235. IB	3,780	101.5647	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
34	24 山东高速 ABN001 优先	资产支持证券	082482116. IB	18,902	100.0015	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
35	22 三峡 GN003 (碳中和债)	企业债务融资工具	132280012. IB	3,780	100.3249	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
36	24 海运集装 MTN001 (科创票据)	企业债务融资工具	102481100. IB	64,266	100.0046	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
37	20 重庆轨交 GN001	企业债务融资工具	132000004. IB	26,462	101.1660	中国建设银行股份有限公司	承销团成员
38	24 新能转换 1ABN001 优先	资产支持证券	082400728. IB	56,706	100.0011	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
39	24 贵州高速 CP001	企业债务融资工具	042480259. IB	18,902	100.0012	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
40	24 厦翔业 SCP004	企业债务融资工具	012483096. IB	22,682	100.0034	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员
41	24 江西债 59	地方政府债券	2405826. IB	15,121	99.9800	中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商
42	24 湖北债 54	地方政府债券	2405686. IB	15,121	99.9200	中国建设银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	主承销商或联席承销商, 承销团成员

43	24 重庆债 19	地方政府 债券	2405456. IB	79,388	100.0261	中国建设银行 股份有限公司, 中国 建设银行股份 有限公司	主承销商或 联席承销 商, 承销团 成员
44	20 农业银 行永续债 02	商业性金 融债券	2028032. IB	86,949	101.9442	中国建设银行 股份有限公司, 中国 建设银行股份 有限公司	主承销商或 联席承销 商, 承销团 成员
45	24 云能投 MTN002	企业债务 融资工具	102480131. IB	37,804	100.0017	中国建设银行 股份有限公司, 中国 建设银行股份 有限公司	主承销商或 联席承销 商, 承销团 成员
46	21 中国银 行永续债 01	商业性金 融债券	2128019. IB	37,804	103.1858	中国建设银行 股份有限公司, 中国 建设银行股份 有限公司	主承销商或 联席承销 商, 承销团 成员
47	24 辽宁债 30	地方政府 债券	2471229. IB	37,804	100.0000	中国建设银行 股份有限公司, 中国 建设银行股份 有限公司	主承销商或 联席承销 商, 承销团 成员

(二) 其他关联交易

日期	资产管理 产品名称	投资类型	金额	份额	关联方名称
2024/10/11	建信恒赢 8号单一 资产管理 计划	申购	150,000,000.00		建信基金管 理有限责任 公司
2024/10/14	建信恒赢 8号单一 资产管理 计划	申购	30,000,000.00		建信基金管 理有限责任 公司
2024/10/25	建信恒赢 8号单一 资产管理 计划	申购	60,000,000.00		建信基金管 理有限责任 公司
2024/11/13	建信恒赢 8号单一 资产管理 计划	申购	150,000,000.00		建信基金管 理有限责任 公司
2024/11/15	建信恒赢 8号单一 资产管理 计划	申购	40,000,000.00		建信基金管 理有限责任 公司

2024/12/5	建信恒赢8号单一资产管理计划	申购	60,000,000.00		建信基金管理有限责任公司
2024/12/11	建信恒赢8号单一资产管理计划	申购	40,000,000.00		建信基金管理有限责任公司

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

2024 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：2024 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）	产品投资项目收益率	风险状况	本金余额（万元）
------	--------	------	-----------	-----------	------	----------

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。