

建信理财“睿福”稳健 FOF（最低持有 1 年）理财产品第 1 期

2025 年二季度暨半年度投资管理报告

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

报告日：2025 年 06 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“睿福”稳健 FOF（最低持有 1 年）理财产品第 1 期
产品代码	JXRFWJFOFZD012001
登记编码	Z7000719000174
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	2020 年 03 月 12 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	1.127934	1.127934	737,710,671.10	-	-
三个月前	1.114410	1.114410	788,849,966.53	过去三个月	1.21%
六个月前	1.114710	1.114710	870,550,883.98	过去六个月	1.19%
九个月前	1.106942	1.106942	972,537,663.75	过去九个月	1.90%
一年前	1.103264	1.103264	1,185,354,055.29	过去一年	2.24%

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

1. 托管资产保管

托管资产独立于管理人的自有资产及管理其他资产，独立于中国建设银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。

我行按照国家相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和所有合同等。

2. 会计核算和估值

我行与资产管理人按照约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。按各自职责对托管资产会计核算的真实性、准确性、及时性和完整性负责。

3. 定期核对有关数据

我行与资产管理人按照合同约定定期进行账务核对并互相监督。

4. 投资监督

建设银行根据法规、托管协议以及双方制定的《投资监督事项表》，对贵司的资产管理产品的投资行为进行监督。

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	14,101.86	19.11%	15,209.72	20.55%
2	同业存单	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	债券	0.00	0.00%	390.08	0.53%
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	55,641.67	75.39%	58,403.26	78.92%

12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	4,064.07	5.51%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	73,807.60	100.00%	74,003.07	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.31%

注：因第二位小数四舍五入，可能存在尾差。

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（单位：元）	占总资产的比例
1	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	152,097,249.48	20.55%
2	华夏鼎茂债券 A	公募基金	004042.OF	56,869,666.53	7.68%
3	鹏华丰享债券	公募基金	004388.OF	49,203,227.21	6.65%
4	招商招祥纯债 A	公募基金	003863.OF	48,203,397.97	6.51%
5	招商产业债券 A	公募基金	217022.OF	35,821,182.74	4.84%
6	景顺长城景泰纯利债券 A	公募基金	007562.OF	32,997,353.39	4.46%
7	招商安心收益债券 A	公募基金	008383.OF	31,025,014.09	4.19%
8	招商招旭纯债 D	公募基金	010753.OF	25,594,828.85	3.46%
9	交银裕隆纯债债券 D	公募基金	022155.OF	23,103,945.14	3.12%
10	富国信用债债券 D	公募基金	006684.OF	22,701,965.02	3.07%

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）

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	建信资本管理有限责任公司	JXZBXR1H.0F	建信资本星睿精选 1 号集合资产管理计划	25,906.42

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	1,221,260.94
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	81,870.74

注：报告中关联交易数据为半年度发生额。

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 年上半年，债券市场宽幅震荡，收益率先上后下。一季度，央行对长债关注度升温叠加汇率压力加大、资金面偏紧，货币政策宽松预期重估，降准降息预期全面收敛，带动债券市场全面调整，1 年期同业存单利率上行至 2.0% 以上，10 年期国债利率最高触及 1.9%。进入二季度，4 月初美国关税政策大幅超预期，市场风险偏好快速下降，债券收益

率大幅下行，10 年期国债利率回到 1.65%附近，后续中美关税摩擦缓和，降准降息落地，资金面平稳偏松，利率债保持区间震荡，信用债显著走强，带来信用利差持续压缩。股市方面，2025 年上半年 A 股市场呈现普涨态势，但结构进一步分化。大盘指数涨幅偏小，而小微盘指数涨幅较大。分行业来看，上半年有色，军工，银行领涨市场，地产，煤炭，食品饮料跌幅居前。

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	建信理财有限责任公司理财产品托管专户	11050137510000006520	中国建设银行股份有限公司北京复兴支行

第八章 影响投资者角色的其他重要信息

无。

建信理财有限责任公司
2025 年 06 月 30 日