

建信理财恒赢（稳利）固收类（按日）周期型开放式产品
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	建信理财恒赢（稳利）固收类（按日）周期型开放式产品第1期
产品代码	JXHYPARWL240717001
登记编码	Z7000724000794
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	2024 年 12 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

份额类型：A

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	1.016501	1.016501	12,558,157,459.99	-	-
三个月前	1.012221	1.012221	553,741,334.84	过去三个月	0.42%
六个月前	1.000958	1.000958	29,886,371.89	过去六个月	1.55%

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。

份额类型：B

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	1.016078	1.016078	80,949,799.98	-	-
三个月前	1.011709	1.011709	17,889,402.23	过去三个月	0.43%
六个月前	1.000340	1.000340	2,540,497.64	过去六个月	1.57%

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。

在报告期间内，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	122,707.74	9.71%	892,049.95	62.92%
2	同业存单	0.00	0.00%	323,016.46	22.79%
3	拆放同业及买入返售	40,012.27	3.17%	40,511.30	2.86%
4	债券	0.00	0.00%	162,063.64	11.43%
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%	0.00	0.00%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	1,101,320.99	87.13%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	1,264,041.00	100.00%	1,417,641.35	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：112.16%

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	4,715,458,999.27	33.26%
2	定期存款 JXZBZX11H.14220250514001365	现金及银行存款	JXZBZX11H.14220250514001365. CK	1,002,266,666.56	7.07%
3	25 农业银行 CD191	同业存单	112503191. IB	794,006,832.79	5.60%
4	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007. SH	400,122,714.73	2.82%
5	定期存款农行天津西青支行	现金及银行存款	ZGRSWX2394.239MD002X. CK	373,341,569.88	2.63%
6	定期存款中国银行股份有限公司长沙市左家塘支行	现金及银行存款	ZGRSWX2394.23B8D002X. CK	373,218,179.40	2.63%
7	定期存款中国银行股份有限公司南京玄武支行营业部	现金及银行存款	ZGRSWX2394.2415D002X. CK	370,767,750.15	2.62%
8	定期存款中国银行股份有限公司淮安分行营业部	现金及银行存款	ZGRSWX2394.2415D003X. CK	333,690,975.13	2.35%
9	25 厦门国际银行 CD034	同业存单	112595712. IB	298,410,700.00	2.11%
10	25 厦门国际银行 CD036	同业存单	112595816. IB	298,384,081.97	2.10%

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	四川省水电投资经营集团有限公司	四川省水电投资经营集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012581228. IB	900,000.00	90,000,000.00

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	中国工商银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)	2028041. IB	1,100,000.00	110,655,160.00
2	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 1 号第一期定向资产支持商业票据优先	082501003. IB	1,000,000.00	100,000,000.00

		级			
3	中国建设银行股份有限公司	宁波工业投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580983. IB	400,000.00	40,000,000.00
4	中国建设银行股份有限公司	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	102480131. IB	63,858.00	6,438,910.11
5	中国建设银行股份有限公司	江苏沙钢集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券(科创票据)	012580931. IB	47,045.00	4,703,352.11

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	348,292.91
2	建信资本管理有限责任公司	JXZBZX11H.OF	建信资本臻享 11 号单一资产管理计划	113,699.87
3	建信资本管理有限责任公司	JXZBYX5H.OF	建信资本悦享 5 号单一资产管理计划	22,311.42
4	建信保险资产管理有限公司	JXZGAYHB3H.OF	建信资管浦江安盈货币 3 号资产管理产品	14,783.12
5	建信保险资产管理有限公司	JXZGAYTL61H.OF	建信资管浦江安盈添利 61 号资产管理产品	3,122.55
6	建信资本管理有限责任公司	JXZBZXPZ47H.OF	建信资本臻享配置 48 号集合资产管理计划	219.20

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	1,540,496.14
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	495,456.14

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

本产品主要投资于银行存款、高流动性信用债等高流动性资产，故资产的流动性较好、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。

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	44050186320109410622	中国建设银行股份有限公司广东省分行营业部

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