

建信理财“恒赢”（按日）开放式净值型人民币理财产品 2025 年四季度暨年度投资管理报告

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 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“恒赢”（按日）开放式净值型人民币理财产品
产品代码	JX072018QYHY03Y99
登记编码	Z7000721000415
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2018 年 08 月 15 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	净值收益率
报告期末	1.000000	1.000000	16,429,733,482.38	-	-
三个月前	1.000000	1.000000	16,368,823,247.94	过去三个月	0.3263%
六个月前	1.000000	1.000000	16,680,618,341.29	过去六个月	0.6629%
九个月前	1.000000	1.000000	17,842,801,290.55	过去九个月	1.0119%
一年前	1.000000	1.000000	22,215,189,229.36	过去一年	1.3809%

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

（一）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，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定。

（二）截至本报告日，所有投资资产正常运营，未发现有异常情况或不利情况。

（三）本产品自成立至本报告日，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、份额累计净值、资产净值、投资账户信息等内容。

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	228,334.12	13.89%	235,540.24	14.33%
2	同业存单	0.00	0.00%	1,011,951.57	61.54%
3	拆放同业及买入返售	60,002.15	3.65%	193,203.94	11.75%
4	债券	0.00	0.00%	203,568.87	12.38%
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	1,355,828.53	82.46%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	合计	1,644,164.80	100.00%	1,644,264.62	100.00%
--	----	--------------	---------	--------------	---------

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.08%

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	1,931,596,069.78	11.75%
2	同业拆借中心 R007	拆放同业及债券买入返售	R007. IB	742,005,779.39	4.51%
3	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007. SH. 20251231	600,021,464.11	3.65%
4	同业拆借中心 R014	拆放同业及债券买入返售	R014. IB	448,413,343.86	2.73%
5	25 中国银行 CD061	同业存单	112504061. IB	214,639,334.83	1.31%
6	工鑫 28A2	债券	265804. SH	201,637,972.60	1.23%
7	定期存款 GSYH202512260002	现金及银行存款	GSYH202512260002. CK	200,055,000.02	1.22%
8	25 工商银行 CD225	同业存单	112502225. IB	199,824,123.97	1.22%
9	25 浦发银行 CD122	同业存单	112509122. IB	199,647,491.14	1.21%
10	25 渤海银行 CD294	同业存单	112521294. IB	199,624,405.17	1.21%

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	中交一公局集团有限公司	中交一公局集团有限公司 2024 年度 1 号第三期定向资产支持商业票据优先级	082400577. IB	100,000.00	10,005,300.00

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	招商局集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580276. IB	1,000,000.00	100,000,000.00
2	中国建设银行股份有限公司	义乌中国小商品城控股有限责任公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580692. IB	1,000,000.00	100,000,000.00
3	中国建设银行股份有限公司	上海电力股份有限公司 2025 年度第十期超	012582151. IB	800,000.00	80,000,000.00

		短期融资券			
4	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	800,000.00	80,000,000.00
5	中国建设银行股份有限公司	四川省机场集团有限公司 2023 年度第二期绿色中期票据	102382840. IB	500,000.00	52,180,987.67
6	中国建设银行股份有限公司	中国信达资产管理股份有限公司 2025 年度乾行 1 号第一期专精特新定向资产支持商业票据优先级	082580271. IB	500,000.00	50,000,000.00
7	中国建设银行股份有限公司	浙江吉利控股集团有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	012581122. IB	500,000.00	49,939,500.00
8	中国建设银行股份有限公司	华电江苏能源有限公司 2025 年度第二十八期超短期融资券	012582777. IB	300,000.00	30,000,000.00

9	中国建设银行股份有限公司	深圳能源集团股份有限公司 2025 年度新能源 3 号第一期绿色定向资产支持商业票据优先级	082501253. IB	300,000.00	30,000,000.00
10	中国建设银行股份有限公司	宁波交通投资集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012581826. IB	200,000.00	20,000,000.00
11	中国建设银行股份有限公司	湖南省高速公路集团有限公司 2025 年度第四期短期融资券	042580501. IB	200,000.00	20,000,000.00
12	中国建设银行股份有限公司, 中国五冶集团有限公司	中国五冶集团有限公司 2025 年度第一期科技创新定向资产支持证券优先级	082580883. IB	200,000.00	20,000,000.00
13	中国建设银行股份有限公司	深圳华菱商业保理有限公司 2025 年度 1 号第一期定向资产支持	082581057. IB	100,000.00	10,000,000.00

		商业票 据优先 级			
--	--	-----------------	--	--	--

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	JXZBAXHY3H.OF	建信资本安鑫恒赢 3 号单一资产管理计划	1,488,294.18
2	建信基金管理有 限责任公司	18HYJXHY05.OF	建信恒赢 5 号单一资 产管理计划	935,941.19
3	建信资本管理有 限责任公司	JXAXHY01.OF	建信资本安鑫恒赢 1 号单一资产管理计划	841,847.56
4	建信基金管理有 限责任公司	20HY90TXALD1.OF	中国建设银行股份有 限公司广东省分行薪 安理得 1 号	362,080.86
5	建信基金管理有 限责任公司	21HYJXHY13.OF	建信恒赢 13 号单一资 产管理计划	286,398.96
6	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY7H.OF	建信信托凤鸣尊享日 日盈 7 号固收类集合 资金信托计划	32,675.41
7	建信信托有限责 任公司	JXXTYCL7H.OF	建信信托-信盈策略 7 号信托计划	16,351.86
8	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY100H.OF	建信信托凤鸣尊享日 日盈 100 号固收类集 合资金信托计划	8,548.36
9	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY102H.OF	建信信托凤鸣尊享日 日盈 102 号固收类集 合资金信托计划	8,278.78
10	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY11H.OF	建信信托凤鸣尊享日 日盈 11 号集合信托计 划	6,681.88
11	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY101H.OF	建信信托凤鸣尊享日 日盈 101 号固收类集 合资金信托计划	6,187.66
12	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY82H.OF	建信信托-凤鸣尊享日 日盈 82 号固收类集合 资金信托计划	794.56
13	建信信托有限责 任公司	JXXTFMZRRY117H.OF	建信信托-凤鸣尊享日 日盈 117 号固收类集 合资金信托计划	539.76
14	建信基金管理有 限责任公司	JXJHZTTY18H.OF	建信基金惠众添添赢 18 号单一资产管理计 划	294.40

15	建信资本管理有限责任公司	JXZBWX18H.OF	建信资本稳盈 18 号单一资产管理计划	139.38
16	建信信托有限责任公司	JXXTFMZRRY88H.OF	建信信托-凤鸣尊享日日盈 88 号固收类集合资金信托计划	71.24
17	建信信托有限责任公司	JXXTFMZRRY89H.OF	建信信托-凤鸣尊享日日盈 89 号固收类集合资金信托计划	71.24
18	建信基金管理有限责任公司	18HYJXHY.OF	建信恒赢 1 号资产管理计划	24.14
19	建信信托有限责任公司	JXXTFMZRRY114H.OF	建信信托-凤鸣尊享日日盈 114 号固收类集合资金信托计划	18.05
20	建信信托有限责任公司	JXXTFMZRRY115H.OF	建信信托-凤鸣尊享日日盈 115 号固收类集合资金信托计划	18.05
21	建信信托有限责任公司	JXXTFMZRRY10H.OF	建信信托凤鸣尊享日日盈 10 号集合信托计划	0.81

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	存款	中国建设银行股份有限公司	1,200,000,000.00
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	30,188,210.72
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	3,678,504.80

注：报告中关联交易数据为年度发生额。

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本理财产品主要投资于银行存款、高流动性信用债、政策性金融债及银行存单等高流动性资产，故产品流动性较好、风险较低。

（二）产品的投资风险情况

截至本报告期末，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，债券整体风险可控、价格波动可控。总体来看，债券组合整体票息较高，估值较为稳定，持仓债券风险可控，组合债券仓位总体净值平稳。

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	44050186320100002 273-0002	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

8.1 现金管理类理财产品前十名投资者情况

序号	投资者类别	期末持有份额(万份)	占总份额比例(%)
1	普通个人	9,880.06	0.60%
2	普通个人	5,604.87	0.34%
3	普通个人	5,591.32	0.34%
4	普通个人	4,261.61	0.26%
5	普通个人	4,050.00	0.25%
6	普通个人	3,558.10	0.22%
7	普通个人	3,505.66	0.21%
8	普通个人	2,518.89	0.15%
9	普通个人	2,335.77	0.14%
10	普通个人	2,207.11	0.13%

8.2 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

序号	投资者类别	期末持有份额(份)	占总份额比例(%)	报告期内持有份额变化情况
----	-------	-----------	-----------	--------------

8.3 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 12 月 31 日