

建信理财惠众（稳利）日申月赎固收类产品（下旬）第 1
期
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 | 建信理财惠众（稳利）日申月赎回收类产品（下旬）第1期 |
| 产品代码 | JXHZRSYSXX1104001 |
| 登记编码 | Z7000724001000 |
| 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 11 月 26 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 | 1.023596 | 1.023596 | 2,494,366,088.73 | - | - |
| 三个月前 | 1.020082 | 1.020082 | 3,143,453,182.65 | 过去三个月 | 0.34% |
| 六个月前 | 1.016696 | 1.016696 | 3,438,310,505.86 | 过去六个月 | 0.68% |
| 九个月前 | 1.011571 | 1.011571 | 446,687,096.53 | 过去九个月 | 1.19% |
| 一年前 | 1.004363 | 1.004363 | 3,324,827.72 | 过去一年 | 1.91% |

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 | 1.018911 | 1.018911 | 43,254,738.66 | - | - |
| 三个月前 | 1.015283 | 1.015283 | 56,064,931.98 | 过去三个月 | 0.36% |
| 六个月前 | 1.011789 | 1.011789 | 49,929,329.12 | 过去六个月 | 0.70% |
| 九个月前 | 1.006538 | 1.006538 | 9,449,149.61 | 过去九个月 | 1.23% |
| 一年前 | 1.001250 | 1.001250 | 8.01 | 过去一年 | 1.76% |

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

在本报告期间，托管人对管理人的投资运作行为进行了监督，未发现存在损害本产品利益的行为。

在本报告期间，托管人以诚实信用、勤勉尽责的原则认真办理理财资金托管事项，履行托管人职责。

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 | 30,747.45 | 12.11% | 129,364.44 | 50.57% |
| 2 | 同业存单 | 0.00 | 0.00% | 52,986.57 | 20.71% |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | 0.00 | 0.00% | 9,920.60 | 3.88% |
| 4 | 债券 | 0.00 | 0.00% | 26,420.47 | 10.33% |
| 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% | 37,141.36 | 14.52% |
| 12 | 私募基金 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 223,220.44 | 87.89% | 0.00 | 0.00% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| | 合计 | 253,967.89 | 100.00% | 255,833.44 | 100.00% |

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.82%

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 | 606,257,522.20 | 23.70% |
| 2 | 定期存款中国农业银行股份有限公司建德市支行 | 现金及银行存款 | GSZCWX2214.243 JD002X.CK | 91,760,900.03 | 3.59% |
| 3 | 同业拆借中心 R007 | 拆放同业及债券买入返售 | R007(5).IB | 90,787,992.76 | 3.55% |
| 4 | 农业银行厚街支行 30 (20240906) | 现金及银行存款 | DJZCWJX18.DC5 222.CK | 44,923,577.79 | 1.76% |
| 5 | 富国汇优纯债 63 个月定期开放债券 | 公募基金 | 008521.OF | 38,199,054.15 | 1.49% |
| 6 | 华夏恒泰 64 个月定开债券 | 公募基金 | 008349.OF | 38,184,449.55 | 1.49% |
| 7 | 工银泰享三年理财债券 | 公募基金 | 002750.OF | 38,177,627.57 | 1.49% |
| 8 | 华富 63 个月定开债 | 公募基金 | 009584.OF | 37,950,257.56 | 1.48% |
| 9 | 太平恒泽 63 个月定开 | 公募基金 | 009533.OF | 37,946,295.81 | 1.48% |
| 10 | 嘉实 6 个月理财债券 E | 公募基金 | 004356.OF | 37,927,312.43 | 1.48% |

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） |
| 1 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国农业银行股份有限公司2020年无固定期限资本债券(第二期) | 2028032.IB | 162,771.00 | 16,404,497.43 |

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 | JXZGAYTL30.OF | 建信资管浦江安盈添利30号资产管理产品 | 10,224.42 |
| 2 | 建信信托有限责任公司 | JXXTWA03JH.OF | 建信信托-稳安3号集合资金信托计划 | 7,406.74 |
| 3 | 建信资本管理有限责任公司 | JXZBJX27JH.OF | 建信资本锦绣27号集合 | 3,887.54 |
| 4 | 建信资本管理有限责任公司 | JXZBJX18JH.OF | 建信资本锦绣18号集合 | 1,372.35 |

| | | | | |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------|-------|
| 5 | 建信资本管理 有限责任公司 | HZRSYSSX01JXZBWJ13.OF | 建信资本安鑫稳健13 号单一资产管理计划 | 57.54 |
| 6 | 建信资本管理 有限责任公司 | JXZBJX24HJH.OF | 建信资本锦绣24号 集合资产管理计划 | 30.14 |
| 7 | 建信信托有限 责任公司 | JXXTWA04JH.OF | 建信信托-稳安4号 集合资金信托计划 | 7.67 |

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 | 2,044,847.10 |
| 2 | 托管费 | 中国建设银行股份有 限公司 | 433,601.68 |

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、国债、政策性金融债、银行存单及信用债等资产，产品的流动性相对较好，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

本产品募集资金主要投资于银行存款、国债、政策性金融债、银行存单及信用债等资产，风险可控。

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 | 44250100008900005 435 | 中国建设银行股份有 限公司深圳新安支行 |

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12月31日