

建信理财粤港澳大湾区指数灵活配置理财产品（第 01 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	建信理财粤港澳大湾区指数灵活配置理财产品（第01期）
产品代码	JX0120190818DWQ01
登记编码	Z7000719000019
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中风险
投资性质	混合类
产品起始日期	2019年08月20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	1.208400	1.208400	8,155,738,791.77	-	-
三个月前	1.197800	1.197800	6,539,246,459.29	过去三个月	0.88%
六个月前	1.193200	1.193200	5,750,109,670.44	过去六个月	1.27%
九个月前	1.176600	1.176600	5,682,177,026.73	过去九个月	2.70%
一年前	1.177700	1.177700	5,779,444,109.78	过去一年	2.61%

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	92,571.01	11.34%	161,513.24	16.87%
2	同业存单	0.00	0.00%	12,412.36	1.30%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	14,435.68	1.51%
4	债券	14,798.84	1.81%	526,863.08	55.03%
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%	104,230.28	10.89%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	2.72	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	54,462.84	6.67%	137,930.21	14.41%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	654,581.78	80.18%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	816,414.47	100.00%	957,387.58	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：117.39%

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	1,167,240,264.43	12.19%
2	工行优2	权益类投资	360036.SH	238,729,181.59	2.49%
3	23 中行永续债 01	债券	242380008.IB	217,979,515.65	2.28%
4	25 工行永续债 01BC	债券	242580011.IB	210,666,879.45	2.20%
5	25 光大银行永续债 01	债券	242580041.IB	201,057,534.25	2.10%
6	25 招商银行永续债 02 BC	债券	242580015.IB	200,797,534.25	2.10%
7	24 邮储永续债 01	债券	242400004.IB	166,914,498.63	1.74%
8	25 兴业银行永续债 01 BC	债券	242580007.IB	161,332,734.25	1.69%
9	25 平安银行永续债 02 BC	债券	242580054.IB	149,865,904.11	1.57%
10	24 兴业银行永续债 01	债券	242480002.IB	149,831,529.20	1.57%

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	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司2025年度第二期中期票据	102582134.IB	52,825.00	5,282,525.03

2	建信基金管理有限公司	建信灵活配置混合型证券投资基金	020726.OF	2,097,263.00	2,097,262.56
---	------------	-----------------	-----------	--------------	--------------

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2025年无固定期限资本债券（第一期）（债券通）	242580011.IB	2,100,000.00	210,000,000.00
2	中国建设银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券（第一期）	242580041.IB	2,000,000.00	200,000,000.00
3	中国建设银行股份有限公司	平安银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券（第二期）（债券通）	242580054.IB	1,500,000.00	150,000,000.00
4	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司2025年二级资	232580008.IB	1,000,000.00	100,198,700.00

		本债券 (第二期)(债券通)			
5	中国建设银行股份有限公司	兴业银行股份有限公司2022年第二期金融债券	2228022. IB	699,264.00	69,972,665.81
6	中国建设银行股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第一期)	242400004. IB	600,000.00	61,599,660.00
7	中国建设银行股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	242580002. IB	567,742.00	56,774,245.95
8	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	242580029. IB	363,255.00	36,325,524.82
9	中国建设银行股份有限公司	北京银行股份有限公司2023年金融债券(第一期)	2320025. IB	299,685.00	30,305,861.29

10	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第二期)	2228029. IB	292,030.00	30,143,320.78
11	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	242580047. IB	285,034.00	28,503,369.14
12	中国建设银行股份有限公司	中国光大集团股份公司 2025 年度第八期中期票据	102585357. IB	195,081.00	19,508,098.38
13	中国建设银行股份有限公司	招商局港口集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	102584687. IB	185,272.00	18,527,189.94
14	中国建设银行股份有限公司	中国南方航空股份有限公司 2025 年度第六期中期票据	102584024. IB	133,125.00	13,312,470.18
15	中国建设银行股份有限公司	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第九	102584706. IB	127,120.00	12,711,991.36

		期中期 票据			
16	中国建设 银行股份 有限公司	中国南 方航空 股份有 限公司 2025年 度第十 期中期 票据	102584427. IB	121,996.00	12,199,642.79
17	中国建设 银行股份 有限公司	北京国 有资本 运营管 理有限 公司 2025年 度第十 一期中 期票据	102584546. IB	118,310.00	11,831,032.17
18	中国建设 银行股份 有限公司	中国平 安人寿 保险股 份有限 公司 2025年 无固定 期限资 本债券 (第一 期)	282580003. IB	106,574.00	10,657,429.10
19	中国建设 银行股份 有限公司	深圳市 资本运 营集团 有限公 司 2025 年度第 二期中 期票据	102581667. IB	80,730.00	8,073,031.46
20	中国建设 银行股份 有限公司	广西铁 路投资 集团有 限公司 2025年 度第二 期中期 票据	102581679. IB	80,730.00	8,073,031.46
21	中国建设 银行股份 有限公司	辽宁港 口集团 有限公 司 2025	102582881. IB	69,364.00	6,936,388.62

		年度第四期中期票据			
22	中国建设银行股份有限公司	江西省投资集团有限公司2025年度第一期中期票据	102580699. IB	67,742.00	6,774,245.95
23	中国建设银行股份有限公司	南昌轨道交通集团有限公司2025年度第一期绿色中期票据	102583924. IB	66,562.00	6,656,235.09
24	中国建设银行股份有限公司	深圳市投资控股有限公司2025年度第四期中期票据	102583841. IB	63,726.00	6,372,607.68
25	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司2025年度第六期超短期融资券	012581189. IB	52,825.00	5,282,525.03
26	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司2025年度第二期中期票据	102582134. IB	52,825.00	5,282,525.03
27	中国建设银行股份有限公司	新开发银行2025年度第四期人民币债券	292580014. IB	50,668.00	5,066,847.91

		(债券 通)			
28	中国建设 银行股份 有限公司	河钢集 团有限 公司 2025年 度第一 期中期 票据	102580229. IB	47,967.00	4,796,652.35
29	中国建设 银行股份 有限公司	中建国 际投资 集团有 限公司 2025年 度第二 期中期 票据	102583355. IB	47,869.00	4,786,948.01
30	中国建设 银行股份 有限公司	天津港 (集团) 有限公 司2025 年度第 一期中 期票据 (科创票 据)	102580048. IB	41,114.00	4,111,416.30
31	中国建设 银行股份 有限公司	西安城 市基础 设施建 设投资 集团有 限公司 2025年 度第一 期中期 票据	102581148. IB	35,445.00	3,544,454.55
32	中国建设 银行股份 有限公司	上海浦 东发展 银行股 份有限 公司 2025年 第二期 无固定 期限资 本债券	242580026. IB	34,682.00	3,468,194.31
33	中国建设 银行股份 有限公司	青岛城 市建设 投资(集 团)有限	102580154. IB	34,262.00	3,426,180.25

		责任公司 2025 年度第一期中期票据 (品种一)			
34	中国建设银行股份有限公司	广西铁路投资集团有限公司 2025 年度第六期中期票据	102583370. IB	34,192.00	3,419,248.58
35	中国建设银行股份有限公司	上海银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	242580063. IB	33,829.00	3,382,891.73
36	中国建设银行股份有限公司	中央汇金投资有限责任公司 2024 年度第七期中期票据	102484217. IB	33,416.00	3,356,444.98
37	中国建设银行股份有限公司	中国南方航空集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	012582019. IB	28,665.00	2,866,533.96
38	中国建设银行股份有限公司	江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	012581980. IB	28,526.00	2,852,559.68

39	中国建设银行股份有限公司	百联集团有限公司 2025年度第四期中期票据	102583425. IB	28,296.00	2,829,569.54
40	中国建设银行股份有限公司	南昌轨道交通集团有限公司 2025年度第二期中期票据	102583910. IB	26,625.00	2,662,494.04
41	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2022年无固定期限资本债券(第一期)	2228023. IB	23,678.00	2,442,755.48
42	中国建设银行股份有限公司	云南省投资控股集团有限公司 2025年度第十一期中期票据	102584247. IB	18,429.00	1,842,900.06
43	中国建设银行股份有限公司	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025年度第十期中期票据	102584133. IB	16,683.00	1,668,260.28
44	中国建设银行股份有限公司	中信信托有限责任公司 2025年度第一期五凌3号绿色定	082581028. IB	15,614.00	1,561,442.47

		向资产支持票据(类REITs)优先级			
45	中国建设银行股份有限公司	陕西交通控股集团有限公司2025年度第八期中期票据	102583403. IB	13,677.00	1,367,699.43
46	中国建设银行股份有限公司	晋能控股煤业集团有限公司2025年度第十六期科技创新债券	102584542. IB	12,460.00	1,246,048.53
47	中国建设银行股份有限公司	江苏宁沪高速公路股份有限公司2025年度第四期中期票据	102581769. IB	8,195.00	819,454.33
48	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2025年度第八期中期票据	102584930. IB	7,413.00	741,281.58
49	中国建设银行股份有限公司	山西焦煤集团有限责任公司2025年度第九期科技创新债券	102584981. IB	7,377.00	737,663.60

50	中国建设银行股份有限公司	中交第一航务工程局有限公司2025年度第一期科技创新定向资产支持证券优先级	082501247. IB	3,337.00	333,652.06
----	--------------	---------------------------------------	---------------	----------	------------

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	建信基金管理有限责任公司	7706277700.OF	建信基金-建信理财固收1号集合资产管理计划	157,181.08
2	建信基金管理有限责任公司	JXAX1H.OF	建信基金安享1号集合资产管理计划	66,893.17
3	建信保险资产管理有限公司	JXZGAXTL56H.OF	建信资管浦江安鑫56号资产管理产品	876.84
4	建信资本管理有限责任公司	JXZBRY2H001.OF	建信资本睿盈2号集合资产管理计划	320.77
5	建信资本管理有限责任公司	JXZBYXPZ5H.OF	建信资本悠享配置5号集合资产管理计划	39.52

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	债券买卖	建信信托有限责任公司	644,935,818.99
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	17,513,786.99
3	债券回购	建信信托有限责任公司	2,293,110.57
4	托管费	中国建设银行股份有限公司	1,207,581.89

注：报告中关联交易数据为年度发生额。

第六章 风险分析

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本产品募集资金投资于现金类资产、银行存款、标准化固定收益类资产和其他符合监管要求的资产，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

截至本报告日，产品投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓资产整体风险可控、价格波动可控。

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	“乾元”建信理财粤港澳大湾区指数灵活配置理财产品（第 1 期）托管专户	44250100000200003058	中国建设银行股份有限公司深圳福田支行

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