

建信理财“睿鑫”固收类最低持有 30 天按日开放式产品第
1 期
2025 年一季度投资管理报告

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

报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 03 月 31 日

报告送出日：2025 年 04 月 10 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“睿鑫”固收类最低持有 30 天按日开放式产品第 1 期
产品代码	JXRX0020201104174
登记编码	Z7000720000846
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 12 月 02 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	1.116864	1.116864	16,422,264,402.13	-	-
三个月前	1.113340	1.113340	18,255,426,899.54	过去三个月	0.32%
六个月前	1.104115	1.104115	20,159,792,702.53	过去六个月	1.15%
九个月前	1.100665	1.100665	21,762,295,886.57	过去九个月	1.47%
一年前	1.093345	1.093345	23,575,436,432.87	过去一年	2.15%

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

托管人在执行本理财产品的托管过程中，根据银监会的要求，严格遵守有关法律和保管合同的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何违背保管合同的行为。托管人未发现管理人有违背理财产品说明书约定的行为。

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	102,569.54	6.24%	435,006.89	25.32%
2	同业存单	0.00	0.00%	414,216.15	24.11%
3	拆放同业及买入返售	85,219.82	5.19%	123,043.12	7.16%
4	债券	0.00	0.00%	614,505.29	35.77%
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%	662.04	0.04%
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	115,187.88	7.01%	130,510.76	7.60%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	1,339,642.10	81.56%	0.00	0.00%
14	委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	1,642,619.34	100.00%	1,717,944.25	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：104.61%

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	占总资产的比例
1	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	1,105,847,630.68	6.44%
2	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007.SH	852,198,221.12	4.96%
3	农业银行南海分行 30 (20240929)	现金及银行存款	DJZGWJJX110H.D C5242.CK	542,006,355.85	3.16%
4	农业银行北滘支行 25 (20240906)	现金及银行存款	DJZGWJJX110H.D C5217.CK	452,285,713.78	2.63%
5	农业银行碧江支行 25 (20240906)	现金及银行存款	DJZGWJJX110H.D C5218.CK	452,285,713.78	2.63%
6	24 交通银行 CD187	同业存单	112406187.IB	398,561,258.08	2.32%
7	农业银行南海分行 20 (20240906)	现金及银行存款	DJZGWJJX110H.D C5221.CK	361,828,570.73	2.11%
8	24 兴业银行 CD135	同业存单	112410135.IB	299,370,381.37	1.74%
9	同业拆借中心 R007	拆放同业及债券买入返售	R007.IB	297,772,846.70	1.73%
10	定期存款 YGZCYX11H.2 50006	现金及银行存款	YGZCYX11H.250006.CK	293,388,398.06	1.71%

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	中国东方资产 管理股份有 限公司 2025 年 度新旧动能转 换 2 号第一期 定向资产支持 商业票据优先 级	082500860. IB	745,063.00	74,506,323.30
2	中国建设 银行股份 有限公司	招商局集团有 限公司 2025 年度第三期超 短期融资券	012580727. IB	506,643.00	50,664,299.84
3	中国建设 银行股份 有限公司	中国国际海运 集装箱(集团) 股份有限公司 2025 年度第 一期中期票据 (科创票据)	102580407. IB	348,838.00	34,883,838.43
4	中国建设 银行股份 有限公司	招商局港口控 股有限公司 2025 年度第 一期中期票据	102581356. IB	303,608.00	30,360,777.26
5	中国建设 银行股份 有限公司	2024 年贵州 省基础设施类 专项债券(六 期)-2024 年 贵州省政府专 项债券(十一 期)	199101. IB	300,000.00	30,016,470.00
6	中国建设 银行股份 有限公司	湖北交通投资 集团有限公司 2025 年度第 二期超短期融 资券	012580541. IB	270,089.00	27,008,913.10
7	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 二期中期票据	102581349. IB	251,772.00	25,177,204.35
8	中国建设 银行股份 有限公司	大连港集团有 限公司 2025 年度第一期中 期票据	102580738. IB	230,717.00	23,071,653.10
9	中国建设 银行股份 有限公司	兴业银行股份 有限公司 2021 年第二 期二级资本债 券(品种一)	2128042. IB	201,418.00	20,653,132.64
10	中国建设	中国银行股份	2128019. IB	201,418.00	20,602,956.99

	银行股份有限公司	有限公司 2021 年无固 定期限资本债 券(第一期)			
11	中国建设 银行股份 有限公司	河钢集团有 限公司 2025 年 度第五期中期 票据	102581178. IB	170,738.00	17,073,764.55
12	中国建设 银行股份 有限公司	中国工商银行 股份有限公司 2021 年无固 定期限资本债 券(第二期)	2128044. IB	151,063.00	15,492,523.30
13	中国建设 银行股份 有限公司	大唐河南发电 有限公司 2025 年度第 一期超短期融 资券	012580725. IB	149,013.00	14,901,264.66
14	中国建设 银行股份 有限公司	012580377. IB	012580377. IB	141,238.00	14,123,829.31
15	中国建设 银行股份 有限公司	中国农业银行 股份有限公司 2021 年无固 定期限资本债 券(第一期)	2128038. IB	125,886.00	12,926,656.50
16	中国建设 银行股份 有限公司	兴业银行股份 有限公司 2022 年第一期 二级资本债 券	2228003. IB	125,886.00	12,893,188.44
17	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	104,539.00	10,453,875.26
18	中国建设 银行股份 有限公司	兴业银行股份 有限公司 2021 年第一期 二级资本债 券	2128032. IB	100,709.00	10,347,488.58
19	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	86,519.00	8,651,869.91
20	中国建设 银行股份	上海电力股份 有限公司	012580536. IB	54,018.00	5,401,782.62

	有限公司	2025 年度第三期超短期融资券			
21	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)(品种一)	2228004. IB	50,354.00	5,143,582.00
22	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	25,177.00	2,593,884.00
23	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第二期)(品种一)	2128051. IB	25,177.00	2,578,319.45
24	中国建设银行股份有限公司	江苏省农垦集团有限公司 2024 年度第五期短期融资券	042480631. IB	4,981.00	498,012.20
25	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 2023 年度第九期中期票据	102382887. IB	3,321.00	332,954.89
26	中国建设银行股份有限公司	厦门钨业股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	102280717. IB	1,660.00	166,190.36

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	76,079.92
2	建信基金管理有限责任公司	JXLY2H.OF	建信基金乐赢 2 号集合资产管理计划	63,966.18
3	建信保险资产管理有限公司	JXZGAYTL31H.OF	建信资管浦江安盈添利 31 号资产管理产品	27,956.58
4	建信资本管理有限责任公司	JXZBZX7H.OF	建信资本臻享 7 号单一资产管理计划	247.26
5	建信保险资产管	JXZGAXTL56H.OF	建信资管浦江安鑫 56	1.89

	理有限公司		号资产管理产品	
--	-------	--	---------	--

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	14,081,455.80
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	893,936.36

第六章 风险分析

2025 年一季度债券收益率显著上行，央行收紧资金面成为主导债市调整的主要因素。年初资金面持续偏紧，存单等短端资产首先调整，长端利率债上行幅度不大，春节后资金面延续偏紧态势，总量货币宽松政策落空，长端出现大幅上行，3 月中旬后，央行调控态度有所缓和，收益率高位回落。一季度基本面延续修复态势，体现去年四季度宏观政策效应的延续，但通胀水平维持低位，经济内生动能依然不足，二季度有待政策持续发力。展望二季度，适度宽松的货币政策没有改变，结构性的货币宽松政策依然可以期待，但收益率的过快上行或下行可能仍然会引发央行调控，收益率走势可能以区间震荡为主。

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	31050136360000004190-0045	中国建设银行股份有限公司上海市分行营业部

建信理财有限责任公司
2025 年 04 月 10 日