

建信理财“睿鑫”最低持有90天开放理财产品第2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”最低持有90天开放理财产品第2期
产品代码	JXRX0020200322019
登记编码	Z7000720000232
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05月14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	1.143170	1.143170	6,101,300,164.44	-	-
三个月前	1.140362	1.140362	7,104,580,672.66	过去三个月	0.25%
六个月前	1.128798	1.128798	7,893,700,133.32	过去六个月	1.27%
九个月前	1.125105	1.125105	8,108,669,595.27	过去九个月	1.61%
一年前	1.117913	1.117913	8,088,772,045.34	过去一年	2.26%

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，复核了理财产品中的份额净值、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	43,853.20	7.19%	85,944.88	14.08%
2	同业存单	0.00	0.00%	185,291.77	30.36%
3	拆放同业及买入返售	30,563.56	5.01%	50,274.81	8.24%
4	债券	0.00	0.00%	223,603.98	36.64%
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	59,153.39	9.69%	65,231.66	10.69%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	476,736.47	78.11%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	610,306.63	100.00%	610,347.10	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.04%

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	563,996,784.72	9.24%
2	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007.SH	305,635,631.69	5.01%
3	24北京银行CD083	同业存单	112412083.IB	298,666,481.10	4.89%
4	20农业银行永续债01	债券	2028017.IB	223,829,659.89	3.67%
5	20招商银行永续债01	债券	2028023.IB	206,817,260.27	3.39%
6	24成都银行CD079	同业存单	112496401.IB	199,903,271.23	3.28%
7	25工商银行CD054	同业存单	112502054.IB	197,610,714.29	3.24%
8	定期存款 YGZCYX11H.250006	现金及银行存款	YGZCYX11H.250006.CK	146,687,725.04	2.40%
9	定期存款 YGZCYX11H.250007	现金及银行存款	YGZCYX11H.250007.CK	146,687,725.04	2.40%
10	同业拆借中心 R001	拆放同业及债券买入返售	R001.IB	140,012,849.32	2.29%

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	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	351,666.00	35,166,558.30
2	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	164,848.00	16,484,781.89
3	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	160,741.00	16,074,057.87
4	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	131,878.00	13,522,644.62
5	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2021年无固定期限资本债券(第一期)	2128019. IB	131,878.00	13,489,792.10
6	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	131,594.00	13,159,367.98
7	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	242480007. IB	115,144.00	11,709,996.84

		2024年 无固定期限资本债券(第一期)			
8	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	98,909.00	10,143,734.15
9	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	82,424.00	8,463,732.11
10	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	82,424.00	8,441,818.89
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	82,424.00	8,242,390.95
12	中国建设银行股份有限公司	上海电力股份有限公司 2025年 度第三期 超短期融资券	012580536. IB	70,333.00	7,033,311.66
13	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	65,939.00	6,775,021.16
14	中国建设银行股份有限公司	天津港(集团)有限公司	102580048. IB	46,323.00	4,632,288.89

		2025 年度第一期中期票据(科创票据)			
15	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	32,970.00	3,367,761.81
16	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	16,485.00	1,698,346.30
17	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	16,485.00	1,688,155.41
18	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)(债券通)	232480073. IB	16,449.00	1,679,345.90

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	JXZBZX8H.0F	建信资本臻享 8 号单一资产管理计划	247.26

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	债券回购	工银瑞信基金管理有限公司	1,861,273,615.77
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	7,274,007.56
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	346,684.44

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	50050100414109777 777-0014	中国建设银行股份有限公司重庆中山路支行

建信理财有限责任公司

2025年04月10日