

# 建信理财嘉鑫固收类按日开放式产品第 14 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	建信理财嘉鑫固收类按日开放式产品第 14 期
产品代码	JXJXARGS240119014
登记编码	Z7000724000318
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 03 月 21 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	1.020939	1.020939	32,630,097,008.01	-	-
三个月前	1.016699	1.016699	31,252,916,969.79	过去三个月	0.42%
六个月前	1.011613	1.011613	28,950,585,609.27	过去六个月	0.92%
九个月前	1.007267	1.007267	26,799,134,983.06	过去九个月	1.36%
一年前	1.002073	1.002073	77,423,131.67	过去一年	1.88%

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	231,854.99	7.10%	1,647,783.50	49.78%
2	同业存单	0.00	0.00%	715,115.30	21.60%
3	拆放同业及买入返售	171,267.43	5.25%	258,946.13	7.82%
4	债券	0.00	0.00%	495,049.73	14.96%
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	85,079.95	2.61%	193,350.04	5.84%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	2,775,807.88	85.04%	0.00	0.00%
14	委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	3,264,010.25	100.00%	3,310,244.71	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：101.45%

### 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	2,549,757,785.14	7.70%
2	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007.SH	1,975,102,456.94	5.97%
3	定期存款 GDYMYJ75H.25010901	现金及银行存款	GDYMYJ75H.25010901.CK	1,699,655,649.95	5.13%
4	20 农业银行永续债 01	债券	2028017.IB	1,073,894,597.26	3.24%
5	20 招商银行永续债 01	债券	2028023.IB	889,314,219.18	2.69%
6	定期存款 JXJJLY6H.121202503280010	现金及银行存款	JXJJLY6H.121202503280010.CK	800,179,084.44	2.42%
7	农业银行南海分行 30 (20240929)	现金及银行存款	DJZGWJXX110H.DC5242.CK	642,277,901.82	1.94%
8	平安证券星耀烁华 2 号集合资产管理计划 I BD20241018300088	现金及银行存款	PAZQXYSH2H.19200053000767317IBD20241018300088.CK	619,951,381.80	1.87%
9	定期存款 JXJJLY6H.105202503110050	现金及银行存款	JXJJLY6H.105202503110050.CK	600,749,000.07	1.81%
10	平安证券星耀烁华 2 号集合资产管理计划 I BD20240905300128	现金及银行存款	PAZQXYSH2H.4403040160000443123IBD20240905300128.CK	559,398,271.80	1.69%

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	中国工商银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2024 年第 172 期	112402172.IB	19,469.00	1,928,429.52

	同业存单		
--	------	--	--

#### 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(第一期)	2028017. IB	5,200,000.00	521,866,650.00
2	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	3,000,000.00	300,000,000.00
3	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	99,845.00	10,005,329.20
4	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	74,661.00	7,464,522.06
5	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	24,887.00	2,490,966.35

#### 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	376,404.59
2	建信基金管理有限责任公司	JXJJLY6H.OF	建信基金乐赢 6 号单一资产管理计划	355,063.01

#### 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	2,771,355,971.94
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	22,106,937.60
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	1,466,246.57

## 第六章 风险分析

### （一）产品的流动性风险情况

本产品主要投资于标准化资产，资产流动性较好、流动性风险可控。

### （二）市场情况

2025 年 1 季度债券收益率显著上行，主要原因为宏观基本面企稳、1 季度政府债融资前置、科技产业发展带动风险偏好提高等，同时央行也未对市场做过多流动性补充。但债券市场经过调整后，与宏观基本面分歧基本消弭，后续需重点关注贸易战及国内应对政策等因素对宏观经济影响。展望二季度，预计宽货币会逐步落地，推动经济维持企稳状态，短端收益明显，但长端不确定因素仍存在，预计维持震荡。

## 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	31050136360000010549	中国建设银行上海分行营业部

建信理财有限责任公司

2025 年 04 月 10 日