

## 建信理财睿鑫固收类最低持有 21 天产品 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 21 天产品 |
| 产品代码   | JXRX21GS230512001    |
| 登记编码   | Z7000723000503       |
| 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 | 2023 年 07 月 11 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 | 1.036791 | 1.036791 | 7,016,308,886.19  | -     | -     |
| 三个月前 | 1.033963 | 1.033963 | 9,690,554,289.43  | 过去三个月 | 0.27% |
| 六个月前 | 1.028042 | 1.028042 | 13,718,190,253.01 | 过去六个月 | 0.85% |
| 九个月前 | 1.024155 | 1.024155 | 14,215,032,795.72 | 过去九个月 | 1.23% |
| 一年前  | 1.018547 | 1.018547 | 17,498,770,921.35 | 过去一年  | 1.79% |

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<br>(万元) | 占产品总资产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占产品总资产的比例 |
| 1  | 现金及银行存款       | 84,625.35     | 12.06%    | 375,587.08    | 53.44%    |
| 2  | 同业存单          | 0.00          | 0.00%     | 98,197.04     | 13.97%    |
| 3  | 拆放同业及买入返售     | 0.00          | 0.00%     | 13,697.14     | 1.95%     |
| 4  | 债券            | 0.00          | 0.00%     | 201,472.80    | 28.67%    |
| 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%     | 13,888.66     | 1.98%     |
| 12 | 私募基金          | 0.00          | 0.00%     | 0.00          | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品        | 617,234.68    | 87.94%    | 0.00          | 0.00%     |
| 14 | 委外投资——协议方式    | 0.00          | 0.00%     | 0.00          | 0.00%     |
|    | 合计            | 701,860.03    | 100.00%   | 702,842.71    | 100.00%   |

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.17%

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             | 1,008,963,519.74 | 14.36% |
| 2  | 中国银行股份有限公司南通分行   | 现金及银行存款 | YGZCQH12.230037. CK | 477,369,603.90   | 6.79%  |
| 3  | 中国农业银行股份有限公司喀什分行 | 现金及银行存款 | YGZCQH12.230023. CK | 407,188,457.24   | 5.79%  |
| 4  | 中国银行股份有限公司湖南省分行  | 现金及银行存款 | YGZCQH12.230022. CK | 359,452,912.29   | 5.11%  |
| 5  | 20 中信银行二级        | 债券      | 2028024. IB         | 350,731,948.18   | 4.99%  |
| 6  | 24 中信银行 CD331    | 同业存单    | 112408331. IB       | 296,406,857.26   | 4.22%  |
| 7  | 中国银行股份有限公司宿州分行   | 现金及银行存款 | YGZCQH12.230073. CK | 238,195,449.07   | 3.39%  |
| 8  | 20 工商银行二级 02     | 债券      | 2028049. IB         | 226,327,863.01   | 3.22%  |
| 9  | 20 光大银行永续债       | 债券      | 2028037. IB         | 198,963,643.72   | 2.83%  |
| 10 | 24 兴业证券 CP003    | 债券      | 072410199. IB       | 147,725,386.93   | 2.10%  |

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 期同业存单 | 112402172. IB | 32,175.00 | 3,187,029.62 |
| 2  | 中国工商银行股份有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 2025 年            | 112502013. IB | 8,646.00  | 856,785.59   |

|   |              |                                    |               |          |            |
|---|--------------|------------------------------------|---------------|----------|------------|
|   |              | 第 013 期<br>同业存单                    |               |          |            |
| 3 | 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 111 期<br>同业存单 | 112402111. IB | 8,646.00 | 847,963.63 |

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 2024 年无固定期限资本债券(第三期)(债券通)           | 242480082. IB | 1,000,000.00 | 101,647,300.00 |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司 | 交通银行股份有限公司 2024 年第一期无固定期限资本债券(债券通)               | 242400020. IB | 700,000.00   | 71,099,770.00  |
| 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 | 50,135.00    | 5,013,490.08   |
| 4  | 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 | 45,023.00    | 4,502,345.00   |
| 5  | 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 | 33,158.00    | 3,315,847.94   |
| 6  | 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                            | 012580727. IB | 30,616.00    | 3,061,594.60   |

|    |              | 短期融资券                                    |               |           |              |
|----|--------------|------------------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| 7  | 中国建设银行股份有限公司 | 012580377. IB                            | 012580377. IB | 20,299.00 | 2,029,870.60 |
| 8  | 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 | 18,347.00 | 1,834,672.38 |
| 9  | 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 | 12,434.00 | 1,243,442.98 |
| 10 | 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 | 10,068.00 | 1,009,110.18 |
| 11 | 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 | 9,850.00  | 984,784.32   |
| 12 | 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 | 9,005.00  | 900,469.00   |
| 13 | 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 | 6,317.00  | 631,717.56   |
| 14 | 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 | 3,283.00  | 328,629.83   |
| 15 | 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 | 2,710.00  | 271,034.02   |

#### 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 | 45,064.12 |
| 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    | 7,121.49  |

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 | 3,924,917.02 |
| 2  | 托管费  | 中国建设银行股份有限公司 | 466,633.79   |
| 3  | 债券回购 | 建信保险资产管理有限公司 | 7,213,360.87 |

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，资产流动性风险可控。

（二）市场情况

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 | 31050136360000008841 | 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