

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 年二季度暨半年度投资管理报告

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 06 月 30 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	1.123181	1.123181	15,679,942,844.88	-	-
三个月前	1.116864	1.116864	16,422,264,402.13	过去三个月	0.57%
六个月前	1.113340	1.113340	18,255,426,899.54	过去六个月	0.88%
九个月前	1.104115	1.104115	20,159,792,702.53	过去九个月	1.73%
一年前	1.100665	1.100665	21,762,295,886.57	过去一年	2.05%

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	88,937.33	5.67%	284,287.64	16.57%
2	同业存单	0.00	0.00%	352,570.06	20.55%
3	拆放同业及买入返售	85,584.43	5.46%	127,577.90	7.44%
4	债券	0.00	0.00%	801,778.77	46.73%
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%	11,805.62	0.69%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	764.28	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	118,848.13	7.58%	137,022.78	7.99%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	1,274,981.05	81.29%	0.00	0.00%
14	委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	1,568,350.94	100.00%	1,715,807.05	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：109.43%

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	954,973,675.88	5.57%
2	GC007	拆放同业及债券买入返售	204007.SH	903,836,062.46	5.27%
3	定期存款 YGZCYX11H.250027	现金及银行存款	YGZCYX11H.250027.CK	429,078,879.74	2.50%
4	25 信达乾行 1ABN001 优先	债券	082580271.IB	401,580,695.89	2.34%
5	25 农业银行 CD183	同业存单	112503183.IB	295,440,016.44	1.72%
6	定期存款 YGZCYX11H.250006	现金及银行存款	YGZCYX11H.250006.CK	287,580,809.59	1.68%
7	定期存款 YGZCYX11H.250007	现金及银行存款	YGZCYX11H.250007.CK	287,580,809.59	1.68%
8	定期存款 YGZCYX11H.250028	现金及银行存款	YGZCYX11H.250028.CK	286,052,586.53	1.67%
9	24 交行绿债 01	债券	222480001.IB	272,993,979.82	1.59%
10	汇添富投资级信用债指数 A	公募基金	020619.OF	204,395,490.67	1.19%

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	中国信达资产管理股份有限公司2025年度乾行1号第一期专精特新定向资产支持商业票据优先级	082580271. IB	4,000,000.00	400,000,000.00
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1号第一期定向资产支持商业票据优先级	082501003. IB	2,000,000.00	200,000,000.00
3	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
4	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	678,573.00	68,644,927.58
5	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年二级资本债券(第一期)(债券通)	232580001. IB	649,618.00	65,144,068.60
6	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	607,713.00	60,771,285.86
7	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
8	中国建设银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	2228011. IB	377,619.00	38,854,057.82

	有限公司	2022年无固定期限资本债券(第一期)			
9	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
10	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	329,219.00	33,852,386.04
11	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(第二期)	242400009. IB	313,962.00	31,928,794.50
12	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
13	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
14	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	279,640.00	28,608,796.33
15	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
16	中国建设银行股份有限公司	建安投资控股集团有限公司2025年度第二期短期融资券	042580201. IB	260,590.00	26,059,034.67
17	中国建设银行股份有限公司	陕西交通投资控股集团有限公司2025年度第二期中期票据	102581349. IB	251,772.00	25,177,204.35
18	中国建设	大连港集团有	102580738. IB	230,717.00	23,071,653.10

	银行股份有限公司	限公司 2025 年度第一期中期票据			
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	228,569.00	22,816,937.96
20	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
21	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	200,040.00	20,648,210.73
22	中国建设银行股份有限公司	2025 年广东省政府专项债券(十期)	199167. IB	202,681.00	20,454,813.42
23	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	198,144.00	20,050,421.55
24	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 年无固定期限资本债券(第一期)	242480007. IB	171,912.00	17,408,862.93
25	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
26	中国建设银行股份有限公司	2025 年广东省政府专项债券(七期)	2505018. IB	166,902.00	16,736,198.90
27	中国建设银行股份有限公司	北京京东世纪贸易有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	032580279. IB	155,239.00	15,523,880.83
28	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

29	中国建设银行股份有限公司	2025年江苏省棚改专项债券(一期)-2025年江苏省政府专项债券(二期)	2505284. IB	152,770.00	15,274,180.25
30	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
31	中国建设银行股份有限公司	2025年江苏省地方政府再融资专项债券(六期)	199129. IB	144,772.00	14,439,861.25
32	中国建设银行股份有限公司	2025年江苏省地方政府再融资专项债券(九期)	199173. IB	144,772.00	14,379,346.38
33	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	140,235.00	14,258,762.98
34	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第一期)	242480008. IB	140,235.00	14,127,236.66
35	中国建设银行股份有限公司	012580377. IB	012580377. IB	141,238.00	14,123,829.31
36	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(第二期)	2128045. IB	134,487.00	13,800,806.77
37	中国建设银行股份有限公司	中核汇能有限公司2025年度第一期超短期融资券	012581232. IB	134,536.00	13,453,607.76
38	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
39	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	282580003. IB	104,539.00	10,453,875.26

		无固定期限资本债券(第一期)			
40	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
41	中国建设银行股份有限公司	2024年江苏省地方政府再融资专项债券(十五期)	2471218. IB	86,863.00	8,834,603.43
42	中国建设银行股份有限公司	兴业银行股份有限公司2024年第一期二级资本债券	232480020. IB	84,141.00	8,569,906.73
43	中国建设银行股份有限公司	物产中大集团股份有限公司2025年度第二期中期票据	102581939. IB	78,384.00	7,838,352.97
44	中国建设银行股份有限公司	2025年福建省高质量发展专项债券(九期)-2025年福建省政府专项债券(十三期)	2505380. IB	66,761.00	6,692,303.16
45	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(第一期)(债券通)(品种一)	232480061. IB	56,536.00	5,715,621.22
46	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	54,018.00	5,401,782.62
47	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
48	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司2025年度第一期中期票据	102581626. IB	31,372.00	3,137,197.87
49	中国建设	中国工商银行	232580008. IB	27,943.00	2,794,293.91

	银行股份有限公司	股份有限公司 2025年二级 资本债券(第 二期)(债券 通)			
50	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
51	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
52	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
53	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	126,270.53
2	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
3	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	56,031.55
4	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	30,642.68
5	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	19,361.75
6	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	7,152.39

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	20,355,919.06
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	1,730,531.49

注：报告中关联交易数据为半年度发生额。

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

截至本报告日，产品固定收益部分投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓债券整体风险可控、价格波动可控。2025年上半年，债券市场宽幅震荡，收益率先上后下。一季度，央行对长债关注度升温叠加汇率压力加大、资金面偏紧，货币政策宽松预期重估，降准降息预期全面收敛，带动债券市场全面调整，1年期同业存单利率上行至2.0%以上，10年期国债利率最高触及1.9%。进入二季度，4月初美国关税政策大幅超预期，市场风险偏好快速下降，债券收益率大幅下行，10年期国债利率回到1.65%附近，后续中美关税摩擦缓和，降准降息落地，资金面平稳偏松，利率债保持区间震荡，信用债显著走强，带来信用利差持续压缩。股市方面，2025年上半年A股市场呈现普涨态势，但结构进一步分化。大盘指数涨幅偏小，而小微盘指数涨幅较大。分行业来看，上半年有色，军工，银行领涨市场，地产，煤炭，食品饮料跌幅居前。

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	31050136360000004 190-0045	中国建设银行股份有限公司上海市分行营业部

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06月30日