

建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2025 年第 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封闭式产品 2025 年第 1 期
产品代码	JXRX00GS250101001
登记编码	Z7000724001089
募集方式	公募
运作模式	封闭
风险等级	中低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2025 年 01 月 15 日
计划终止日期	2026 年 01 月 07 日

注：产品基本信息以理财产品说明书为准。

第二章 收益表现

份额类型：A

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	1.007018	1.007018	613,914,258.15	-	-
三个月前	0.999765	0.999765	609,492,287.22	过去三个月	0.73%

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。

份额类型：B

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	1.007247	1.007247	154,021,807.48	-	-
三个月前	0.999868	0.999868	152,893,342.64	过去三个月	0.74%

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

报告期内，管理人能够按照法规、合同协议等要求进行规范投资，未发现管理人存在违规失责行为。

报告期内，托管人认真履行托管职责，安全保管托管账户内资产，及时准确地执行清算指令，办理本产品名下的资金往来；托管人严格履行监督职责，不存在任何损害本产品运营事项，完全尽职尽责地履行了应尽义务，确保托管资产安全、合法、合规运营。

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	348.98	0.45%	594.49	0.60%
2	同业存单	0.00	0.00%	9,987.25	10.00%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	债券	0.00	0.00%	89,247.38	89.40%
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%	0.00	0.00%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%

13	资产管理产品	76,457.87	99.55%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	76,806.85	100.00%	99,829.12	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：130.00%

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	21 交通银行永续债	债券	2128022. IB	60,774,057.93	6.09%
2	21 农业银行永续债 01	债券	2128038. IB	60,637,975.75	6.07%
3	21 招商银行永续债	债券	2128047. IB	53,484,275.22	5.36%
4	22 农业银行永续债 01	债券	2228011. IB	48,207,864.68	4.83%
5	21 中国银行永续债 01	债券	2128019. IB	48,199,044.08	4.83%
6	21 邮储银行永续债 01	债券	2128011. IB	45,651,888.51	4.57%
7	25 农行永续债 01BC	债券	242580017. IB	45,337,756.22	4.54%
8	22 华夏银行二级资本债 01	债券	092280069. IB	39,856,538.58	3.99%
9	22 光大银行二级资本债 01A	债券	092280080. IB	36,570,650.99	3.66%
10	22 工商银行二级 03	债券	2228024. IB	30,429,771.22	3.05%

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	130,165.00	13,016,511.52
2	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	86,073.00	8,607,307.81
3	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	14,837.00	1,483,684.64
4	中国建设银行股份有限公司	宁波工业投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580983. IB	11,901.00	1,190,071.97
5	中国建设银行股份有限公司	广西铁路投资集团有限公司 2025 年	012580855. IB	8,611.00	861,097.35

		度第二期 超短期融 资券			
6	中国建设银行 股份有限公司	中国农业 银行股份 有限公司 2022 年 无固定 定期 限资本 债券(第 二期)	092280086. IB	7, 323. 00	754, 650. 74
7	中国建设银行 股份有限公司	中国银行 股份有限 公司 2022 年 二级资本 债券(第 二期)(品 种一)	092280108. IB	3, 661. 00	376, 675. 46

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）
----	-------	----------	----------	-----------------

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	建信信托有限责任公司	13, 203, 254. 80
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	255, 959. 19
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	56, 896. 96

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

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。

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	32050111771700001994	中国建设银行股份有限公司江苏自贸试验区南京片区支行

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