

建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2025 年第 4 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 4 期
产品代码	JXRX00GS250101004
登记编码	Z7000724001076
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 02 月 06 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	1.009187	1.009187	807,644,492.39	-	-
三个月前	0.998724	0.998724	799,570,594.73	过去三个月	1.05%

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。

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	1.009386	1.009386	146,122,400.73	-	-
三个月前	0.998796	0.998796	144,589,414.72	过去三个月	1.06%

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	71.81	0.08%	8,940.78	7.75%
2	同业存单	0.00	0.00%	10,717.47	9.29%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	6,502.89	5.63%
4	债券	0.00	0.00%	86,922.54	75.32%
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%	81.91	0.07%
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%	2,238.04	1.94%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%

13	资产管理产品	95,321.46	99.92%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	95,393.27	100.00%	115,403.63	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：121.00%

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	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	89,407,833.55	7.75%
2	同业拆借中心 R001	拆放同业及债券买入返售	R001. IB	65,028,892.01	5.63%
3	21 农业银行永续债 01	债券	2128038. IB	30,073,081.41	2.61%
4	21 交通银行永续债	债券	2128022. IB	29,068,232.51	2.52%
5	21 招商银行永续债	债券	2128047. IB	24,948,071.98	2.16%
6	25 农行永续债 01BC	债券	242580017. IB	24,412,856.75	2.12%
7	21 中国银行永续债 01	债券	2128019. IB	21,620,236.25	1.87%
8	24 南京银行 01	债券	2420021. IB	18,283,231.59	1.58%
9	22 农业银行永续债 01	债券	2228011. IB	18,152,238.65	1.57%
10	22 国开 08	债券	220208. IB	17,839,881.53	1.55%

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	88,133.00	8,813,342.30
2	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	86,671.00	8,667,087.32
3	中国建设银行股份有限公司	河北建投能源投资股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012581073. IB	86,621.00	8,662,094.76
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	27,944.00	2,826,411.23
5	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份	232580001. IB	27,944.00	2,801,162.40

	公司	有限公司 2025 年 二级资本 债券(第 一期)(债 券通)			
6	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 度第二期 超短期融 资券	012580855. IB	27,360.00	2,735,962.71
7	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 定期限 资本债 券(第 一期)(债券 通)	242580002. IB	24,498.00	2,448,109.01
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 2022 年 无固定 定期限 资本债 券(第 二期)	092280086. IB	13,356.00	1,376,371.97
9	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	8,323.00	834,578.34
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 2024 年 无固定 定期限 资本债 券(第 二期)	242400009. IB	7,762.00	789,915.70
11	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	232480073. IB	7,762.00	789,241.17

		券通)			
12	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	7,762.00	785,550.25
13	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	7,762.00	781,961.01
14	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	6,678.00	687,000.65
15	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	4,657.00	474,355.54
16	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	3,420.00	342,003.34
17	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	3,329.00	333,722.80
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	242480007. IB	3,105.00	314,312.31

		2024 年 无固定期限资本债券(第一期)			
19	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	1,552.00	157,008.05
20	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(第二期)(债券通)	232580008. IB	1,547.00	154,667.82

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	22,374,834.00
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	272,647.47
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	59,051.71

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。

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	32050159863600003 600	中国建设银行股份有限公司南京洪武支行

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