

建信理财睿鑫（目标盈）固收类封闭式产品 2025 年第 18
期
2025 年三季度投资管理报告

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

报告日：2025 年 09 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财睿鑫（目标盈）固收类封闭式产品 2025 年第 18 期
产品代码	JXRX00GS250101018
登记编码	Z7000724001087
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 25 日
计划终止日期	2026 年 03 月 18 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	1.009394	1.009394	202,993,729.25	-	-
三个月前	1.009147	1.009147	202,943,923.55	过去三个月	0.02%
六个月前	1.002134	1.002134	201,533,627.71	过去六个月	0.72%

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	1.009695	1.009695	60,935,638.82	-	-
三个月前	1.009320	1.009320	60,913,010.78	过去三个月	0.04%
六个月前	1.002181	1.002181	60,482,175.07	过去六个月	0.75%

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

在报告期内，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定。

截至本报告日，所有投资资产正常运营，未发现有异常情况或不利情况。

在报告期内，本产品没有发生涉诉及诉讼等损害投资者利益的情况。

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	522.64	1.98%	3,166.27	10.05%
2	同业存单	0.00	0.00%	1,320.41	4.19%
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%	27,004.89	85.68%
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%	26.87	0.09%
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	25,874.82	98.02%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	26,397.46	100.00%	31,518.44	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：119.42%

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	31,662,662.93	10.05%
2	24 民生银行永续债 01	债券	242400016. IB	10,098,173.35	3.20%
3	25 农业银行三农债 01	债券	2528001. IB	8,139,359.43	2.58%
4	24 中信银行债 01	债券	212400007. IB	7,988,762.85	2.53%
5	24 南京银行 01	债券	2420021. IB	7,951,336.99	2.52%
6	25 光大银行永续债 01	债券	242580041. IB	7,196,770.85	2.28%
7	22 国开 08	债券	220208. IB	6,719,713.49	2.13%
8	GC 大兴 1A	债券	266525. SH	6,519,824.24	2.07%
9	25 中铁 03	债券	243709. SH	6,157,418.38	1.95%
10	25 北京银行小微债 01	债券	2520001. IB	5,709,259.38	1.81%

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 年总损失吸收能力非资本债券（第一期）（品种一）	312400001. IB	12,456.00	1,255,209.91
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 2021 年无固定期限资本债券（第二期）	2128044. IB	9,342.00	956,609.47
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 年二级资本债券（第二期）（债券通）	232480073. IB	2,492.00	256,552.34

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	中国民生银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债	242400016. IB	141,947.00	14,197,268.24

		券(第一期)			
2	中国建设银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	242580041. IB	88,973.00	8,897,349.34
3	中国建设银行股份有限公司	2025 年奇瑞徽银汽车金融股份有限公司第三期绿色金融债券	262580009. IB	61,772.00	6,175,575.27
4	中国建设银行股份有限公司	招商局漳州开发区有限公司 2025 年度第一期中期票据	102582246. IB	26,567.00	2,686,780.26
5	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 2025 年度第七期中期票据	102583836. IB	22,513.00	2,251,250.70
6	中国建设银行股份有限公司	金泰产融(北京)创业投资基金管理有限公司 2025 年度第一期本钢北营绿色科技创新定向资产支持证券(类 REITs) 优先级	082580907. IB	20,710.00	2,070,976.63
7	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2025 年无固定	242580029. IB	18,061.00	1,806,140.94

		限资本债券(第一期)(债券通)			
8	中国建设银行股份有限公司	南京市高淳区建设发展集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	102482944. IB	16,830.00	1,697,818.31
9	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	2228011. IB	12,456.00	1,277,272.73
10	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	312410001. IB	12,456.00	1,255,243.35
11	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	102582881. IB	11,318.00	1,131,786.20
12	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 年无固定期限资本债券(第二期)	092280086. IB	10,674.00	1,106,264.76
13	中国建设银行股份有限公司	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十九期中期票据	102483618. IB	10,860.00	1,092,022.30

14	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	9,342.00	956,609.47
15	中国建设银行股份有限公司	河钢集团有限公司 2025 年度第十一期中期票据	102582171. IB	7,247.00	729,577.50
16	中国建设银行股份有限公司	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十期中期票据	102583409. IB	6,028.00	602,815.01
17	中国建设银行股份有限公司	晋能控股煤业集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	102480598. IB	5,547.00	571,678.66
18	中国建设银行股份有限公司	青岛黄岛发展(集团)有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	102583161. IB	5,610.00	561,097.72
19	中国建设银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	百联集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	102583425. IB	3,529.00	352,912.62
20	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	华能澜沧江水电股份有限公司 2025 年度第七期绿色科技创新债券	132580069. IB	3,403.00	340,335.35
21	中国建设银行股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	2128038. IB	2,709.00	285,079.72

	公司	有限公司 2021 年 无固定期限 资本债券 (第一期)			
22	中国工商银行 股份有限公司, 中国 建设银行股份 有限公司	上海浦东 发展银行 股份有限 公司 2025 年 第二期无 固定期限 资本债券	242580026. IB	2,723.00	272,268.28
23	中国建设银 行股份有限 公司, 招商 银行股份有 限公司	兖矿能源 集团股份 有限公司 2025 年 度第一期 超短期融 资券	012581757. IB	2,604.00	260,396.02
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 二级资本 债券(第 二期)(债 券通)	232480073. IB	2,492.00	256,552.34
25	中国建设银 行股份有限 公司	江西铜业 集团有限 公司 2025 年 度第二期 科技创新 债券	102583039. IB	1,897.00	189,660.45
26	中国建设银 行股份有限 公司	中国南方 航空股份 有限公司 2025 年 度第四期 中期票据	102583550. IB	1,869.00	186,900.38
27	中国建设银 行股份有限 公司	宁波交通 投资集团 有限公司 2025 年 度第二期 超短期融 资券	012581826. IB	1,813.00	181,335.10
28	中国建设银	大唐河南	102583069. IB	623.00	62,280.72

	行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	发电有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据			
29	中国建设银行股份有限公司	陕西交通控股集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	102583403. IB	603.00	60,316.88

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	2,987,766.90
2	债券回购	工银瑞信基金管理有限公司	1,746,234.06
3	债券回购	招商基金管理有限公司	621,026.77
4	代销费	中国建设银行股份有限公司	58,860.60
5	托管费	中国建设银行股份有限公司	13,308.23

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本产品募集资金投资于现金类资产、银行存款、标准化固定收益类资产和其他符合监管要求的资产，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

1. 产品债券持仓风险及价格波动情况

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

仓固收资产整体风险可控、价格波动可控。

2. 产品权益持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品权益部分投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓权益资产整体风险可控、价格波动可控。

3. 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

截至本报告日，产品衍生品类资产投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓衍生品类资产整体风险可控、价格波动可控。

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	32050159863609002129	中国建设银行股份有限公司南京洪武支行

建信理财有限责任公司
2025 年 09 月 30 日