

建信理财嘉鑫（目标盈）固收类封闭式产品 2025 年第 425
期
2026 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

报告日：2026 年 03 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财嘉鑫（目标盈）固收类封闭式产品 2025 年第 425 期
产品代码	JXJXFBGS250828425
登记编码	Z7000725001057
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 10 月 28 日
计划终止日期	2027 年 11 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	1.009432	1.009432	74,777,733.23	-	-
三个月前	1.002508	1.002508	74,264,802.44	过去三个月	0.69%

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	1.009602	1.009602	19,253,113.33	-	-
三个月前	1.002578	1.002578	19,119,162.99	过去三个月	0.70%

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

1. 托管资产保管

托管资产独立于管理人的自有资产及管理的其他资产，独立于中国建设银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。

我行按照国家相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和所有合同等。

2. 会计核算和估值

我行与资产管理人按照约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。按各自职责对托管资产会计核算的真实性、准确性、及时性和完整性负责。

3. 定期核对有关数据

我行与资产管理人按照合同约定定期进行账务核对并互相监督。

4. 投资监督

建设银行根据法规、托管协议以及双方制定的《投资监督事项表》，对贵司的资产管理产品的投资行为进行监督。

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	13.42	0.14%	295.88	3.02%
2	同业存单	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00%	0.00	0.00%

4	债券	0.00	0.00%	6,891.59	70.29%
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	境外资产	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%	2,616.39	26.69%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	9,390.56	99.86%	0.00	0.00%
14	委托投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
15	其他资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	9,403.98	100.00%	9,803.86	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：104.26%

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	22 中国银行永续债 01	债券	2228023. IB	3,513,144.68	3.58%
2	23 中行永续债 01	债券	242380008. IB	3,170,183.65	3.23%
3	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	2,958,811.88	3.02%
4	22 工行二级资本债 04 A	债券	092280134. IB	2,749,254.30	2.80%
5	23 招行永续债 01	债券	242380033. IB	2,450,133.50	2.50%
6	24 农行永续债 02	债券	242400009. IB	2,419,675.24	2.47%
7	24 邮储永续债 01	债券	242400004. IB	2,391,808.04	2.44%
8	19 国开 15	债券	190215. IB	1,975,286.32	2.01%

9	23 邮储永续债 01	债券	242380019. IB	1,756,662.08	1.79%
10	22 中国银行永续债 02	债券	2228029. IB	1,755,408.50	1.79%

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 2022 年二级资本债券(第四期)(品种一)	092280134. IB	14,158.00	1,448,169.11
2	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	8,495.00	890,249.21
3	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司	2228029. IB	5,663.00	592,994.34

	公司	公司 2022 年 无固定期限 资本债券 (第二期)			
4	中国建设银行 股份有限公司	厦门海沧 投资集团 有限公司 2025 年 度第一期 中期票据 (品种一)	102584863. IB	2,782.00	278,191.75

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	建信资本管理有 限责任公司	JXZBJX14JH.0F	建信资本锦绣 14 号集 合	1,383.37

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	5,607,950.50
2	代销费	中国建设银行股份有 限公司	13,172.01
3	托管费	中国建设银行股份有 限公司	6,300.80

注：报告中关联交易数据为季度发生额。

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本理财产品主要投资于银行存款、国债、政策性金融债、银行存单及信用债等资产，产品的流动性相对较好，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

本产品募集资金主要投资于银行存款、国债、政策性金融债、银行存单及信用债等资产，风险可控。

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	11050138360009200 174	中国建设银行股份有限公司北京城市建设开发专业支行

建信理财有限责任公司
2026 年 03 月 31 日