

建信理财“嘉鑫”固收类最低持有 14 天产品 2025 年四季度暨年度投资管理报告

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 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“嘉鑫”固收类最低持有14天产品
产品代码	JXJXZDCY14D080601
登记编码	Z7000721000555
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2021年09月30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	1.097799	1.097799	6,052,033,767.41	-	-
三个月前	1.092792	1.092792	6,478,823,926.15	过去三个月	0.46%
六个月前	1.089927	1.089927	7,422,404,688.03	过去六个月	0.72%
九个月前	1.083663	1.083663	7,192,395,309.48	过去九个月	1.30%
一年前	1.081492	1.081492	9,489,461,329.92	过去一年	1.51%

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

(一) 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，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定。

(二) 截至本报告日，所有投资资产正常运营，未发现异常情况或不利情况。

(三) 本产品自成立至本报告日，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

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	40,608.80	6.71%	266,468.86	43.99%
2	同业存单	0.00	0.00%	20,740.98	3.42%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	17,269.69	2.85%
4	债券	32,817.85	5.42%	274,160.00	45.26%
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	25,696.75	4.24%	27,051.71	4.47%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	506,463.38	83.63%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	605,586.79	100.00%	605,691.24	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.08%

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	567,864,552.81	9.38%
2	22 农业银行二级 01	债券	2228041. IB	212,799,810.62	3.51%
3	定期存款 YGZGRTL09.250005	现金及银行存款	YGZGRTL09.250005. CK	185,759,951.19	3.07%
4	定期存款 YGZGRTL09.250001	现金及银行存款	YGZGRTL09.250001. CK	178,615,337.67	2.95%
5	定期存款 YGZGRTL09.250002	现金及银行存款	YGZGRTL09.250002. CK	178,615,337.67	2.95%
6	定期存款 YGZGRTL09.250003	现金及银行存款	YGZGRTL09.250003. CK	178,615,337.67	2.95%
7	定期存款 YGZGRTL09.250004	现金及银行存款	YGZGRTL09.250004. CK	178,615,337.67	2.95%
8	定期存款 JX0018.000003	现金及银行存款	JX0018.000003. CK	170,265,068.78	2.81%
9	22 中国银行永续债 01	债券	2228023. IB	145,926,713.03	2.41%
10	22 交通银行二级 01	债券	2228014. IB	140,648,971.91	2.32%

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	建信基金管理有限公司	建信稳定得利债券型证券投资基金	000875.OF	13,386,813.00	19,999,900.00
2	建信基金管理有限公司	建信灵活配置混合型证券投资基金	020726.OF	5,771,006.00	10,000,000.00
3	华润医药商业集团有限公司	华润医药商业集团有限公司2025年度第一期中期票据	102585195.IB	4,177.00	417,728.78

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	中国银行股份有限公司2022年无固定期限资本债券(第一期)	2228023.IB	1,356,461.00	140,101,314.24
2	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	1,200,000.00	123,046,080.00
3	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	2128045.IB	1,101,615.00	113,125,192.00

		定期限 资本债 券(第二 期)			
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 2021年 无固定 期限资 本债券 (第一期)	2128038. IB	1,001,757.00	103,036,060.80
5	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 定期限 资本债 券(第一 期)(债 券通)	242580029. IB	800,395.00	79,676,585.34
6	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	700,000.00	70,000,000.00
7	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	600,000.00	61,719,830.00
8	中国建设 银行股份 有限公司	中国银 行股份 有限公 司2021 年二级 资本债 券(第二	2128039. IB	504,393.00	51,786,884.66

		期)(品种一)			
9	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	500,000.00	51,354,070.00
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年无固定期限资本债券(第三期)(债券通)	242480082. IB	500,618.00	51,326,689.65
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2022年二级资本债券(第一期)(品种一)	2228004. IB	500,000.00	51,172,050.00
12	中国建设银行股份有限公司	2025年江西省地方政府再融资专项债券(五期)	2505144. IB	500,000.00	50,309,050.00
13	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	401,237.00	40,123,536.84

14	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2025年总损失吸收能力非资本债券(第二期)(债券通)	312510012. IB	309,347.00	31,075,455.16
15	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(第一期)	2228006. IB	300,000.00	30,690,480.00
16	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年无固定期限资本债券(第一期)	282580003. IB	300,000.00	30,000,000.00
17	中国建设银行股份有限公司	2024年山东省地方政府再融资专项债券(十六期)	232878. IB	290,215.00	29,774,059.29
18	中国建设银行股份有限公司	江西省投资集团有限公司2025年度第一期中期票据	102580699. IB	180,809.00	18,080,876.53
19	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	2228029. IB	102,636.00	10,612,610.13

		资本债券(第二期)			
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2022年二级资本债券(第二期)(品种一)	2228024. IB	100,000.00	10,308,170.00
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2022年无固定期限资本债券(第二期)	092280086. IB	100,000.00	10,282,020.00
22	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(第三期)(品种一)	092280065. IB	100,000.00	10,252,960.00
23	中国建设银行股份有限公司	2024年雄安新区建设专项债券(五期)-2024年河北省政府专项债券(五十五期)	2405967. IB	82,919.00	8,487,495.99
24	中国建设银行股份有限公司	本钢集团有限公司2025年度第一期科技	102585211. IB	83,546.00	8,354,575.66

		创新债券			
25	中国建设银行股份有限公司	平安银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	242580054. IB	83,546.00	8,354,575.66
26	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(第二期)(债券通)	242580047. IB	82,145.00	8,214,542.02
27	中国建设银行股份有限公司	珠海华发实业股份有限公司2022年度第一期住房租赁定向资产支持票据(类REITs)优先级	082282014. IB	127,179.00	7,312,282.94
28	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	64,144.00	6,414,373.35
29	中国建设银行股份有限公司	福建华电福瑞能源发展有限公司2025年	102581495. IB	62,363.00	6,236,327.33

		度第一期中期票据			
30	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	51,341.00	5,134,051.04
31	中国建设银行股份有限公司	红狮控股集团有限公司2025年度第五期超短期融资券	012581664. IB	47,397.00	4,739,693.48
32	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年度第六期中期票据	102584024. IB	45,545.00	4,554,507.31
33	中国建设银行股份有限公司	福建华电福瑞能源发展有限公司2025年度第三期中期票据(能源保供特别债)	102583934. IB	41,405.00	4,140,461.19
34	中国建设银行股份有限公司	兴业银行股份有限公司2023年第一期绿色金融债券	222380003. IB	36,965.00	3,772,296.02

35	中国建设银行股份有限公司	国家开发银行2022年第一期“债券通”绿色金融债券	2202001QF. IB	29,934.00	3,078,999.66
36	中国建设银行股份有限公司	中国光大集团股份公司2025年度第八期中期票据	102585357. IB	26,907.00	2,690,694.31
37	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年度第十四期中期票据	102585011. IB	25,064.00	2,506,372.70
38	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	24,843.00	2,484,276.71
39	中国建设银行股份有限公司	本钢集团有限公司2025年度第三期科技创新债券	102585375. IB	22,422.00	2,242,245.26
40	中国建设银行股份有限公司	广东省环保集团有限公司	012581915. IB	21,381.00	2,137,828.07

		公司 2025年 度第二 期超短 期融资 券			
41	中国建设 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	20,341.00	2,034,052.64
42	中国建设 银行股份 有限公司	中铁四 局集团 有限公 司2025 年度第 一期资 产支持 票据(科 创票据) 优先级	082580290. IB	18,081.00	1,808,087.65
43	中国建设 银行股份 有限公司	中交一 公局集 团有限 公司 2025年 度第一 期定向 资产支 持票据 优先级	082581165. IB	17,938.00	1,793,796.21
44	中国建设 银行股份 有限公司	中国进 出口银 行2024 年第二 期绿色 金融债 券	09240302. IB	17,105.00	1,711,113.65
45	中国建设 银行股份 有限公司	江苏省 广电有 线信息 网络股 份有限 公司 2025年 度第八 期科技 创新债 券	012581980. IB	17,105.00	1,710,499.56

46	中国建设银行股份有限公司	山西焦煤集团有限责任公司2025年度第九期科技创新债券	102584981. IB	16,709.00	1,670,915.13
47	中国建设银行股份有限公司	常熟市滨江城市建设投资有限责任公司2025年度第一期中期票据	102584511. IB	16,429.00	1,642,908.40
48	中国建设银行股份有限公司	大唐河南发电有限公司2025年度第二期绿色中期票据	102583069. IB	16,272.00	1,627,242.11
49	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	15,676.00	1,574,475.70
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(第一期)	2128002. IB	14,374.00	1,458,390.67
51	中国建设银行股份有限公司	扬州市交通产业集团有限责任公司	012582103. IB	12,829.00	1,283,904.55

		2025年度第一期绿色超短期融资券			
52	中国建设银行股份有限公司	大唐云南发电有限公司2024年度第二期绿色中期票据(乡村振兴/科创票据)	102484140. IB	12,204.00	1,255,744.90
53	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年度第十期中期票据	102584427. IB	12,322.00	1,232,181.30
54	中国建设银行股份有限公司	中信信托有限责任公司2025年度第一期五凌3号绿色定向资产支持票据(类REITs)优先级	082581028. IB	12,107.00	1,210,722.45
55	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2025年度第八期中期票据	102584930. IB	11,902.00	1,190,152.58
56	中国建设银行股份有限公司	云南省交通投资建设集团有限公司2025年	102583913. IB	10,660.00	1,065,997.47

		度第八 期中期 票据			
57	中国建设 银行股份 有限公司	泉州文 化旅游 发展集 团有限 公司 2025年 度第一 期超短 期融资 券	012580238. IB	10,601.00	1,060,059.11
58	中国建设 银行股份 有限公司	中国农 业银行 股份有 限公司 2023年 无固定 期限资 本债券 (第一 期)	242380017. IB	8,645.00	899,413.11
59	中国建设 银行股份 有限公司	南昌轨 道交通 集团有 限公司 2023年 度第一 期绿色 中期票 据	102380053. IB	8,553.00	879,796.36
60	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	8,553.00	855,249.78
61	中国建设 银行股份 有限公司	上海银 行股份 有限公 司2025 年无固 定期限 资本债 券	242580063. IB	8,355.00	835,457.57

62	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年度第十一期中期票据	102584247. IB	8,215.00	821,454.20
63	中国建设银行股份有限公司	厦门建发股份有限公司2025年度第三期中期票据	102501528. IB	8,136.00	813,621.05
64	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	8,136.00	813,621.05
65	中国建设银行股份有限公司	南昌轨道交通集团有限公司2025年度第一期绿色中期票据	102583924. IB	7,107.00	710,664.98
66	中国建设银行股份有限公司	福建省高速公路集团有限公司2025年度第一期中期票据	102583530. IB	4,276.00	427,624.89
67	中国建设银行股份有限公司	山东高速集团有限公司2025年度第七期中期票据	102583931. IB	4,140.00	414,046.12

68	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	4,068.00	406,810.53
69	中国建设银行股份有限公司	南昌轨道交通集团有限公司2025年度第二期中期票据	102583910. IB	3,553.00	355,332.49
70	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	3,231.00	337,966.20
71	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	1,855.00	194,999.49
72	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	242580035. IB	1,855.00	185,658.17
73	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年第一期	242580019. IB	1,855.00	185,198.42

		无固定期限资本债券			
74	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	1,615.00	170,088.32
75	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2023年无固定期限资本债券(第一期)	242380008. IB	1,237.00	129,175.95
76	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	879.00	92,457.53
77	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(第一期)	2228011. IB	879.00	91,802.14

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	建信保险资产管理有限公司	JX0018.0F	建信保险资管安盈货币2号集合资产管理计划	958,666.97

2	建信基金管理有限责任公司	JXJJHZTTY12H.OF	建信基金惠众添添赢12号单一资产管理计划	195,895.50
3	建信保险资产管理有限公司	JXBZGAYTL1H.OF	建信保险资管安盈添利1号集合资产管理计划	89,053.98
4	建信基金管理有限责任公司	JXJJ001.OF	建信基金向日葵纯债1号集合资产管理计划	72,875.91
5	建信资本管理有限责任公司	JXZBHZPZ2H.OF	建信资本惠众配置2号集合资产管理计划	55,879.22
6	建信保险资产管理有限公司	JXZGPJ37H.OF	建信资管浦江安鑫37号资产管理产品	21,252.22
7	建信基金管理有限责任公司	GD1910500005.OF	19建信基金专项日盈2号20191128	15,382.24
8	建信基金管理有限责任公司	JXJJHY01.OF	建信基金-汇益增强1号集合资产管理计划	8,341.61
9	建信信托有限责任公司	JXXTFMZXRRY109H.OF	建信信托-凤鸣尊享日日盈109号固收类集合资金信托计划	2,100.74
10	建信基金管理有限责任公司	HZCXHB1H.OF	建信基金惠众称心回报1号集合资产管理计划	1,749.16
11	建信基金管理有限责任公司	JXXGYY2.OF	建信星光熠熠尚盈2号特定多个客户资产管理计划	1,338.48
12	建信保险资产管理有限公司	JXZGPJAXSH01H.OF	建信资管浦江安鑫SH01号资产管理产品	245.11
13	建信信托有限责任公司	JXXTFMZXRRY10H.OF	建信信托凤鸣尊享日日盈10号集合信托计划	150.79
14	建信基金管理有限责任公司	JXJJWYB5H.OF	建信基金稳赢宝5号单一资产管理计划	141.17
15	建信资本管理有限责任公司	JXZBXL22H.OF	建信资本星链22号单一资产管理计划	125.09
16	建信信托有限责任公司	JXXTFMZXRRY12H.OF	建信信托凤鸣尊享日日盈12号固收类集合资金信托计划	88.00
17	建信保险资产管理有限公司	JXBAYTL8H.OF	建信保险安盈添利8号集合资产管理计划	58.22
18	建信基金管理有限责任公司	JXJJHZTTY5H.OF	建信基金惠众添添赢5号单一资产管理计划	57.49
19	建信资本管理有限责任公司	JXZBWL10H.OF	建信资本稳利10号集合资产管理计划	20.55
20	建信资本管理有限责任公司	JXZBWL11H.OF	建信资本稳利11号集合资产管理计划	20.55

21	建信期货有限责任公司	JXQHWJDC1H.OF	建信期货稳健对冲1号集合资产管理计划	0.41
----	------------	---------------	--------------------	------

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	10,593,814.04
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	1,593,161.07

注：报告中关联交易数据为年度发生额。

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、高流动性信用债、政策性金融债及银行存单等高流动性资产，故产品流动性较好、风险较低。

（二）产品的投资风险情况

截至本报告期末，产品投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，所投资资产整体风险可控、价格波动可控。总体来看，主要的债券组合整体票息较高，估值较为稳定，持仓债券风险可控，组合债券仓位总体净值平稳。

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	31050136360000006811	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12月31日