

建信理财“嘉鑫”（13个月）定期开放固收类净值型人民  
币理财产品第1期  
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”（13个月）定期开放固收类净值型人民币理财产品第1期
产品代码	JXJX13M2021042901
登记编码	Z7000721000297
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11月18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	1.139801	1.139801	107,269,405.47	-	-
三个月前	1.131886	1.131886	106,524,529.69	过去三个月	0.70%
六个月前	1.134232	1.134232	106,745,314.71	过去六个月	0.49%
九个月前	1.122798	1.122798	105,669,172.72	过去九个月	1.51%
一年前	1.123698	1.123698	134,867,103.99	过去一年	1.43%

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

在报告期内，本托管人严格按照国家法律法规、托管协议和其他有关规定，对产品财产估值的计算等方面进行了认真复核。

本托管人根据理财产品管理机构的委托，复核了投资管理报告中的份额净值、份额累计净值、资产净值、投资账户信息等内容。

在报告期内，本托管人及时准确地执行投资清算指令，办理托管资产名下的资金往来。并对照托管协议及理财产品说明书完成了对相应产品的会计核算及投资监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

## 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	6.17	0.06%	368.31	2.85%
2	同业存单	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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%	9,774.40	75.54%
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%	2,797.49	21.62%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	10,733.50	99.94%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	合计	10,739.68	100.00%	12,940.20	100.00%
--	----	-----------	---------	-----------	---------

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：120.63%

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	3,683,085.35	2.85%
2	23 农行永续债 01	债券	242380017. IB	3,368,735.27	2.60%
3	24 农行永续债 02	债券	242400009. IB	2,620,031.70	2.02%
4	21 工商银行永续债 01	债券	2128021. IB	2,062,249.21	1.59%
5	24 交行永续债 01BC	债券	242400020. IB	2,028,398.06	1.57%
6	21 农业银行永续债 01	债券	2128038. IB	1,968,055.55	1.52%
7	23 邮储永续债 01	债券	242380019. IB	1,945,469.19	1.50%
8	景顺长城景盛双息收益债券 A 类	公募基金	002065. OF	1,820,913.29	1.41%
9	23 招行永续债 01	债券	242380033. IB	1,704,440.81	1.32%
10	23 农行二级资本债 01 A	债券	232380004. IB	1,704,392.75	1.32%

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）

#### 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	32,160.00	3,362,634.81
2	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	23,737.00	2,373,717.56
3	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2023年无固定期限资本债券（第一期）	242380019. IB	12,353.00	1,299,852.57
4	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司2023年二级资本债券	232380036. IB	11,937.00	1,239,377.83

		(第二期)(品种一)			
5	中国建设银行股份有限公司	2023年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券	242380033. IB	11,390.00	1,198,554.97
6	中国建设银行股份有限公司	交通银行股份有限公司2024年第一期总损失吸收能力非资本债券(债券通)	312410008. IB	8,910.00	898,372.66
7	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司2025年度第一期超短期融资券	012580276. IB	8,696.00	869,647.02
8	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年第一期绿色金融债券	2528025. IB	8,038.00	804,212.07
9	中国建设银行股份有限公司	太平人寿保险有限公司2025年无固定期限资本债券	282500005. IB	7,715.00	771,481.56
10	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有	092280134. IB	6,755.00	696,355.83

		有限公司 2022年 二级资 本债券 (第四 期)(品 种一)			
11	中国建设 银行股份 有限公司	中国银 行股份 有限公 司 2023 年二级 资本债 券(第二 期)(品 种一)	232380057. IB	6,324.00	659,520.18
12	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	6,196.00	637,764.78
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 2022年 二级资 本债券 (第三 期)(品 种一)	092280065. IB	6,040.00	622,352.71
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 2025年 无固定 期限资 本债券 (第一 期)(债 券通)	242580011. IB	6,119.00	611,872.52
15	中国建设 银行股份 有限公司	中国银 行股份 有限公 司 2025 年绿色	2528026. IB	5,840.00	584,018.12

		金融债券(第一期)(债券通)(品种一)			
16	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	5,715.00	571,547.67
17	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	5,547.00	554,679.66
18	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(第二期)	242400009. IB	5,405.00	550,939.81
19	中国建设银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司2024年小型微型企业贷款专项金融债券	212400004. IB	5,102.00	520,353.05
20	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司2023	242380008. IB	4,789.00	500,395.10

		年无固定期限资本债券(第一期)			
21	中国建设银行股份有限公司	中兴通讯股份有限公司 2025 年度第二十一期超短期融资券	012580863. IB	4,423.00	442,274.15
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 2023 年二级资本债券(第一期)(品种一)	232380015. IB	4,121.00	431,157.16
23	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	4,219.00	421,815.66
24	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 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	242400004. IB	3,489.00	360,951.36
25	中国建设银行股份有限公司	福建华电福瑞能源发展有限	102581495. IB	3,531.00	353,058.81

		公司 2025年 度第一 期中期 票据			
26	中国建设 银行股份 有限公司	中国旅 游集团 有限公 司2025 年度第 一期中 期票据	102580929. IB	3,344.00	334,445.09
27	中国建设 银行股份 有限公司	中国长 江三峡 集团有 限公司 2025年 度第六 期绿色 中期票 据(碳中 和债)	132580111. IB	2,925.00	292,987.95
28	中国建设 银行股份 有限公司	招商局 港口集 团股份 有限公 司2025 年度第 一期超 短期融 资券	012581169. IB	2,888.00	288,843.03
29	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	2,733.00	277,459.18
30	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	2,741.00	274,091.69

31	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司2025年度第三期超短期融资券	012580727.IB	2,622.00	262,156.80
32	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	2,443.00	250,538.94
33	中国建设银行股份有限公司	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	2,414.00	241,395.01
34	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	2,401.00	240,140.76
35	中国建设银行股份有限公司	招商局蛇口工业区控股股份有限公司2025年度第一期中期票据	102580474.IB	2,300.00	229,968.49
36	中国建设银行股份有限公司	深圳港集团有限公司2025年度第一	102580217.IB	2,229.00	222,920.07

		期中期 票据(品 种一)			
37	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	2,223.00	222,293.01
38	中国建设 银行股份 有限公司	中国光 大水务 有限公 司2025 年度第 二期中 期票据	102501303. IB	2,150.00	214,964.88
39	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	2,087.00	208,651.56
40	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 四期科 技创新 债券	102584841. IB	2,073.00	207,262.69
41	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	2,038.00	203,831.52

42	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	2,037.00	203,685.68
43	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年无固定期限资本债券（第一期）	242480007.IB	1,994.00	203,336.98
44	中国建设银行股份有限公司	交通银行股份有限公司 2024年第二期二级资本债券（品种一）	232480037.IB	1,990.00	201,886.13
45	中国建设银行股份有限公司	招商局港口控股有限公司 2025年度第一期中期票据	102581356.IB	1,873.00	187,254.86
46	中国建设银行股份有限公司	晋能控股电力集团有限公司 2025年度第十四期中期票据	102583954.IB	1,852.00	185,244.18
47	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	132580069.IB	1,836.00	183,578.48

		七期绿色科技创新债券			
48	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	1,818.00	181,835.27
49	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	1,815.00	181,475.80
50	中国建设银行股份有限公司	华润融资租赁有限公司2025年度第一期绿色中期票据(碳中和债/乡村振兴)	132580012. IB	1,810.00	180,981.76
51	中国建设银行股份有限公司	九江市城市发展集团有限公司2025年度第一期中期票据(品种一)	102581982. IB	1,702.00	170,163.64
52	中国建设银行股份有限公司	交通银行股份有限公司2023年二级	232380078. IB	1,615.00	169,947.55

		资本债券(品种一)			
53	中国建设银行股份有限公司	华润融资租赁有限公司2025年度第二期绿色中期票据(碳中和债)	132580037. IB	1,689.00	168,888.61
54	中国建设银行股份有限公司	华润股份有限公司2025年度第七期中期票据(品种一)	102584725. IB	1,683.00	168,278.24
55	中国建设银行股份有限公司	华电江苏能源有限公司2025年度第二十七期超短期融资券	012582738. IB	1,669.00	166,921.24
56	中国建设银行股份有限公司	华电江苏能源有限公司2025年度第二十八期超短期融资券	012582777. IB	1,658.00	165,810.15
57	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	1,608.00	160,809.78
58	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	232480061. IB	1,466.00	149,434.21

		2024年 二级资本 债券 (第一期)(债 券 通)(品 种一)			
59	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	1,477.00	147,732.79
60	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	1,341.00	134,100.49
61	中国建设 银行股份 有限公司	华为投 资控股 有限公 司 2025 年度第 三期超 短期融 资券	012580850. IB	1,327.00	132,682.25
62	中国建设 银行股份 有限公司	大唐融 资租赁 有限公 司 2025 年度第 一期大 唐山东 1号绿 色定向 资产支 持票据 (碳中 和债/ 类 REITs) 优先级	082501095. IB	1,322.00	132,191.69
63	中国建设 银行股份 有限公司	中国光 大绿色 环保有 限公司 2025年 度第二	132580046. IB	1,242.00	124,204.79

		期绿色 中期票 据			
64	中国建设 银行股份 有限公司	上海电 力股份 有限公司 2025 年度第 十期超 短期融 资券	012582151. IB	1,097.00	109,715.55
65	中国建设 银行股份 有限公司	中信银 行股份 有限公司 2025 年小型 微型企 业贷款 专项金 融债券 (债券 通)	2528006. IB	1,070.00	108,882.11
66	中国建设 银行股份 有限公司	中兴通 讯股份 有限公司 2025 年度第 一期中 期票据 (科创票 据)	102580635. IB	927.00	92,724.27
67	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	904.00	92,136.82
68	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 (第一	232580001. IB	888.00	89,031.98

		期)(债券通)			
69	中国建设银行股份有限公司	长安汇通集团有限责任公司2025年度第二期超短期融资券	012581739.IB	843.00	84,297.23
70	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	805.00	82,614.87
71	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	786.00	78,635.05
72	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	741.00	74,097.67
73	中国建设银行股份有限公司	交通银行股份有限公司2024年第一期二级资本债券(品种一)	232480014.IB	498.00	51,006.97
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2022年	232280007.IB	445.00	46,956.76

		二级资本债券(第五期)(品种一)			
75	中国建设银行股份有限公司	温州市交通运输集团有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据	102584530. IB	446.00	44,577.59
76	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 年度第十三期中期票据	102584983. IB	422.00	42,230.84
77	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	421.00	42,125.32
78	中国建设银行股份有限公司	比亚迪股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	012581809. IB	402.00	40,202.45
79	中国建设银行股份有限公司	宿迁市城市建设投资(集团)有限公司 2025 年度第八期定向债务融资工具	032580825. IB	338.00	33,755.27

80	中国建设银行股份有限公司	甘肃省电力投资集团有限责任公司2025年度第二期中期票据	102581757. IB	178.00	17,757.53
----	--------------	------------------------------	---------------	--------	-----------

#### 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	JXZBJX10JH.OF	建信资本锦绣10号集合	18,445.18
2	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX14JH.OF	建信资本锦绣14号集合	1,489.59

#### 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	托管费	中国建设银行股份有限公司	22,563.29

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、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	44050186320109410 156	中国建设银行股份有 限公司广东省分行营 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