

建信理财“睿鑫”最低持有 270 天开放理财产品第 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“睿鑫”最低持有 270 天开放理财产品第 1 期
产品代码	JXRX0020200428049
登记编码	Z7000720000343
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2020 年 06 月 03 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	1.194703	1.194703	12,344,374,214.36	-	-
三个月前	1.187035	1.187035	11,344,540,573.01	过去三个月	0.65%
六个月前	1.181961	1.181961	10,266,745,825.83	过去六个月	1.08%
九个月前	1.168524	1.168524	9,660,395,781.44	过去九个月	2.24%
一年前	1.167833	1.167833	9,718,591,931.20	过去一年	2.30%

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

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有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	136,401.97	11.04%	194,043.18	13.28%
2	同业存单	0.00	0.00%	11,825.03	0.81%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	14,919.74	1.02%
4	债券	9,862.21	0.80%	1,081,907.22	74.03%
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%	46,815.91	3.20%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	2.72	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	40,314.16	3.26%	112,006.49	7.66%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	1,048,768.26	84.90%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	1,235,346.61	100.00%	1,461,520.30	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：118.40%

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	1,592,729,319.59	10.90%
2	23 中行永续债 01	债券	242380008. IB	306,291,957.74	2.10%
3	24 兴业银行永续债 01	债券	242480002. IB	290,872,023.64	1.99%
4	21 工商银行二级 02	债券	2128051. IB	271,606,384.80	1.86%
5	21 工商银行永续债 01	债券	2128021. IB	241,108,176.95	1.65%
6	22 中国银行永续债 02	债券	2228029. IB	236,095,944.30	1.62%
7	25 农行永续债 01BC	债券	242580017. IB	217,509,010.16	1.49%
8	25 中行永续债 01BC	债券	242580029. IB	216,381,719.24	1.48%
9	24 中信银行永续债 01	债券	242400007. IB	196,953,226.00	1.35%
10	25 工行永续债 02BC	债券	242580047. IB	166,907,475.75	1.14%

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	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102582134. IB	411,242.00	41,124,181.56

2	四川省水电投资经营集团有限公司	四川省水电投资经营集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012581572. IB	8,149.00	814,874.44
---	-----------------	----------------------------------	---------------	----------	------------

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 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	242580029. IB	4,192,146.00	419,214,622.53
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(第二期)	2228029. IB	3,179,749.00	328,213,665.57
3	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	1,697,726.00	169,772,566.72

4	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	1, 408, 960. 00	140, 895, 949. 87
5	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 年度第一期中期票据	102584687. IB	1, 103, 522. 00	110, 352, 168. 37
6	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 年度第九期中期票据	102584706. IB	980, 995. 00	98, 099, 533. 67
7	中国建设银行股份有限公司	天津港 (集团) 有限公司 2025 年度第一期中期票据 (科创票据)	102580048. IB	921, 823. 00	92, 182, 279. 70
8	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	878, 568. 00	87, 856, 777. 37
9	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	242580002. IB	878, 568. 00	87, 856, 777. 37

		无固定期限资本债券(第一期)(债券通)			
10	中国建设银行股份有限公司	深圳市资本运营集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102581667. IB	853,323.00	85,332,281.26
11	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 年度第二期中期票据	102581679. IB	853,323.00	85,332,281.26
12	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	794,870.00	79,486,975.25
13	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	677,685.00	67,768,466.34
14	中国建设银行股份有限公司	北京国有资本运营管理有限公司 2025 年度第十一期中期票据	102584546. IB	674,534.00	67,453,352.14
15	中国建设银行股份有限公司	中国南方航空股份有限公司	102584427. IB	670,624.00	67,062,445.62

		2025 年度第十期中期票据			
16	中国建设银行股份有限公司	河钢集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580229. IB	609,962.00	60,996,159.92
17	中国建设银行股份有限公司	中建国际投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102583355. IB	571,997.00	57,199,672.49
18	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 年度第八期中期票据	102583913. IB	444,458.00	44,445,758.55
19	中国建设银行股份有限公司	西安城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102581148. IB	438,418.00	43,841,755.45
20	中国建设银行股份有限公司	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	102580154. IB	435,687.00	43,568,685.66

21	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	012581189. IB	411,242.00	41,124,181.56
22	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102582134. IB	411,242.00	41,124,181.56
23	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 年度第六期中期票据	102583370. IB	408,569.00	40,856,908.92
24	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	408,510.00	40,851,049.35
25	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	397,435.00	39,743,487.63
26	中国建设银行股份有限公司	深圳市投资控股有限公司 2025 年度第四期中期票据	102583841. IB	388,067.00	38,806,684.65

27	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	355,566.00	35,556,606.84
28	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	338,842.00	33,884,233.17
29	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	332,760.00	33,276,008.14
30	中国建设银行股份有限公司	中国南方航空集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	012582019. IB	326,195.00	32,619,519.67
31	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	325,213.00	32,521,264.72
32	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	012581980. IB	324,605.00	32,460,500.30

		2025 年度第八期科技创新债券			
33	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 年度第十期中期票据	102584133. IB	301, 227. 00	30, 122, 655. 04
34	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	299, 490. 00	29, 948, 973. 31
35	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	257, 817. 00	26, 597, 790. 43
36	中国建设银行股份有限公司	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第十六期科技创新债券	102584542. IB	249, 863. 00	24, 986, 303. 22
37	中国建设银行股份有限公司	新开发银行 2025 年度第四期人民	292580014. IB	246, 984. 00	24, 698, 387. 78

		币债券 (债券通)			
38	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	204,919.00	20,491,901.62
39	中国建设银行股份有限公司	嘉兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	102580022. IB	186,906.00	18,690,568.73
40	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	176,251.00	17,625,144.65
41	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	164,899.00	16,489,930.88
42	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	163,428.00	16,342,763.57
43	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	102583910. IB	158,974.00	15,897,395.05

		度第二期中期票据			
44	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	142,180.00	14,218,021.23
45	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	141,486.00	14,148,627.16
46	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	137,895.00	13,789,480.74
47	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	103,421.00	10,342,110.56
48	中国建设银行股份有限公司	江苏宁沪高速公路股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	102581769. IB	86,617.00	8,661,666.69

49	中国建设银行股份有限公司	中央汇金投资有限责任公司 2024 年度第七期中期票据	102484217. IB	71, 576. 00	7, 189, 320. 22
50	中国建设银行股份有限公司	中交第一航务工程局有限公司 2025 年度第一期科技创新定向资产支持证券优先级	082501247. IB	60, 245. 00	6, 024, 531. 01
51	中国建设银行股份有限公司	江苏沙钢集团有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	012581549. IB	20, 372. 00	2, 036, 031. 03
52	中国建设银行股份有限公司	浙江吉利控股集团有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	012581122. IB	16, 297. 00	1, 628, 775. 93
53	中国建设银行股份有限公司	浙江吉利控股集团有限公司 2025 年度第七期科技创新债券	012581641. IB	12, 098. 00	1, 208, 075. 65
54	中国建设银行股份有限公司	首钢集团有限公司 2025 年度第八	012582443. IB	7, 483. 00	748, 313. 97

		期科技创新债券			
55	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 年度第二期短期融资券	042580467. IB	7,036.00	703,576.31
56	中国建设银行股份有限公司	吉林电力股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012582512. IB	6,756.00	675,608.56
57	中国建设银行股份有限公司	重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年度 1 号第一期绿色定向资产支持商业票据优先级	082580782. IB	5,629.00	562,861.04
58	中国建设银行股份有限公司	厦门翔业集团有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	012582392. IB	2,494.00	249,437.99

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	建信基金管理有限责任公司	JXAX1H.OF	建信基金安享 1 号集合资产管理计划	549,055.26

2	建信资本管理有 限责任公司	JXZBRY2H001.OF	建信资本睿盈 2 号集 合资产管理计划	7,112.72
3	建信保险资产管 理有限公司	JXZGAXTL56H.OF	建信资管浦江安鑫 56 号资产管理产品	767.24
4	建信资本管理有 限责任公司	JXZBYXPZ4H.OF	建信资本悠享配置 4 号集合资产管理计划	39.52

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	债券买卖	建信信托有限责任公 司	433,703,883.32
2	债券回购	建信信托有限责任公 司	154,997,997.40
3	代销费	中国建设银行股份有 限公司	20,109,436.10
4	托管费	中国建设银行股份有 限公司	2,085,368.93

注：报告中关联交易数据为年度发生额。

第六章 风险分析

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

截至本报告日，产品投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓资产整体风险可控、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	31050136360000004 190-0028	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