

建信理财嘉鑫固收类最低持有 270 天产品（代工专享） 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 270 天产品（代工专享）
产品代码	JXJXZDCY270D12092
登记编码	Z7000722001369
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	2023 年 01 月 06 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	1.073411	1.073411	448,571,666.54	-	-
三个月前	1.067788	1.067788	476,082,763.68	过去三个月	0.53%
六个月前	1.065659	1.065659	527,510,642.39	过去六个月	0.73%
九个月前	1.059198	1.059198	579,386,948.63	过去九个月	1.34%
一年前	1.057751	1.057751	705,966,281.70	过去一年	1.48%

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

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	5,975.29	13.31%	12,808.48	24.60%
2	同业存单	0.00	0.00%	464.19	0.89%
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%	36,024.29	69.19%
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%	2,771.70	5.32%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	38,906.26	86.69%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	44,881.55	100.00%	52,068.66	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：116.08%

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	124,884,415.60	23.98%
2	25 伊利实业 SCP011（科创债）	债券	012581652. IB	11,096,979.64	2.13%
3	22 泰安城投债 01	债券	2280085. IB	10,421,466.16	2.00%
4	24 国证 F1	债券	133840. SZ	9,398,735.00	1.81%
5	24 华远 01	债券	253485. SH	9,018,937.30	1.73%
6	25 华泰 F1	债券	259914. SH	6,478,099.93	1.24%
7	22 交行二级资本债 02 A	债券	092280139. IB	6,125,544.57	1.18%
8	16 南港 07	债券	136747. SH	5,773,935.11	1.11%
9	22 农业银行二级 01	债券	2228041. IB	5,325,350.03	1.02%
10	25 东财证券 07	债券	524483. SZ	5,085,015.35	0.98%

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	南京江北新区产业	南京江北新区	012582116. IB	2,713.00	271,349.38

	投资集团有限公司	产业投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券			
--	----------	-----------------------------	--	--	--

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	华为投资控股有限公司 2023 年度第一期中期票据	102380090. IB	23,813.00	2,483,268.27
2	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	18,923.00	1,892,255.73
3	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 2025 年度第三期短期融资券	042580212. IB	15,591.00	1,559,052.17
4	中国建设银行股份有限公司	上海外高桥集团股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580535. IB	11,987.00	1,198,651.93

5	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 2024 年度第四期中期票据	102484186. IB	11,907.00	1,190,064.63
6	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	8,128.00	836,146.94
7	中国建设银行股份有限公司	中交第三航务工程局有限公司 2025 年度第四期超短期融资券（科创票据）	012580301. IB	7,796.00	779,589.22
8	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	7,446.00	744,583.09
9	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	7,432.00	743,217.35

10	中国建设银行股份有限公司	建安投资控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	042580201. IB	6,496.00	649,605.07
11	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	6,339.00	633,862.04
12	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	5,875.00	587,543.39
13	中国建设银行股份有限公司	先正达集团股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	102501535. IB	4,930.00	493,003.81
14	中国建设银行股份有限公司	江苏省吴中经济技术发展集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	102582939. IB	4,226.00	422,574.70
15	中国建设银行股份有限公司	百联集团有限公司	102583425. IB	4,226.00	422,574.70

		2025 年 年度第四 期中期 票据			
16	中国建设 银行股份 有限公司	2025 年 山东省 政府专 项债券 (十一 期)	232955. IB	3,802.00	391,916.42
17	中国建设 银行股份 有限公司	河北建 投新能 源有限 公司 2025 年 度第一 期绿色 超短期 融资券	012580406. IB	3,898.00	389,794.61
18	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 八期超 短期融 资券	012580430. IB	3,898.00	389,794.61
19	中国建设 银行股份 有限公司	2025 年 河北省 政府再 融资专 项债券 (四期)- 2025 年 河北省 政府专 项债券 (九期)	2505221. IB	3,802.00	382,670.49
20	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	3,723.00	372,291.55
21	中国建设 银行股份 有限公司	中国南 方航空 股份有 限公司	102585011. IB	3,723.00	372,291.55

		2025 年 度第十四期 中期票据			
22	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	3,716.00	371,608.68
23	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	3,682.00	368,231.81
24	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	3,568.00	356,813.56
25	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	3,568.00	356,812.10
26	中国建设 银行股份 有限公司	首都机 场集团 有限公 司 2025 年度第 三期中 期票据	102583266. IB	3,521.00	352,145.58
27	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	102583685. IB	3,521.00	352,145.58

		度第二期中期票据			
28	中国建设银行股份有限公司	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	012583154. IB	3,452.00	345,165.51
29	中国建设银行股份有限公司	湖南省高速公路集团有限公司 2025 年度第四期短期融资券	042580501. IB	3,162.00	316,201.80
30	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	3,154.00	315,375.96
31	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	2,996.00	299,556.25
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 年度第十期中期票据	102584427. IB	2,973.00	297,286.94

33	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	2,938.00	293,771.70
34	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	2,925.00	292,460.48
35	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	2,709.00	281,817.42
36	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	2,817.00	281,716.46
37	中国建设银行股份有限公司	重庆保税港区开发管理集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580806. IB	2,664.00	266,367.10
38	中国建设银行股份有限公司	苏州市吴江交通投资集团有	012580830. IB	2,664.00	266,367.10

		限公司 2025 年 度第一 期超短 期融资 券			
39	中国建设 银行股份 有限公司	宣城市 国有资产 投资有 限公司 2025 年度第 二期超 短期融 资券	012580864. IB	2,598.00	259,842.03
40	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	2,523.00	252,300.76
41	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	2,234.00	223,374.93
42	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	2,234.00	223,374.93
43	中国建设 银行股份 有限公司	2025 年 四川省 政府专 项债券 (十四 期)	2505275. IB	1,901.00	194,369.96
44	中国建设 银行股份 有限公司	泉州水 务集团 有限公 司 2025 年度第	102581481. IB	1,901.00	190,085.06

		二期中期票据			
45	中国建设银行股份有限公司	北京首钢股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	012582525. IB	1,892.00	189,209.90
46	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	1,427.00	142,725.42
47	中国建设银行股份有限公司	太仓娄城高新集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102582694. IB	1,409.00	140,858.23
48	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	1,409.00	140,858.23
49	中国建设银行股份有限公司	2024 年山东省政府专项债券（十一期）	2405260. IB	1,267.00	140,478.31
50	中国建设银行股份有限公司	徐州工程机械集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资	012580688. IB	1,332.00	133,183.55

		券(科创 票据)			
51	中国建设 银行股份 有限公司	2025 年 广东省 政府专项 债券 (十三 期)	199170. IB	1, 267. 00	128, 813. 17
52	中国建设 银行股份 有限公司	江苏省 吴中经 济技术 发展集 团有限 公司 2025 年 度第二 期中期 票据	102581137. IB	1, 249. 00	124, 898. 19
53	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 期小型 微企业 贷款专 项金融 债券	2328021. IB	1, 198. 00	120, 924. 63
54	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	745. 00	74, 458. 31
55	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	714. 00	71, 362. 71
56	中国建设 银行股份 有限公司	张家港 市国有 资本投 资集团	102582736. IB	704. 00	70, 429. 12

		有限公司 2025 年度第二期中期票据			
57	中国建设银行股份有限公司	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	102583221. IB	704.00	70,429.12
58	中国建设银行股份有限公司	2024 年江苏省地方政府再融资专项债券(七期)	2405351. IB	634.00	69,449.16
59	中国建设银行股份有限公司	苏州科技城发展集团有限公司 2025 年度第三期绿色中期票据	102501269. IB	634.00	63,361.69
60	中国建设银行股份有限公司	苏州市能源发展集团有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据(可持续挂钩)	102581072. IB	631.00	63,075.19
61	中国建设银行股份有限公司	常熟市发展投资有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	032580199. IB	624.00	62,449.10

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	JXHX02JH.OF	建信基金慧享 2 号集合资产管理计划	90,349.62
2	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX11JH.OF	建信资本锦绣 11 号集合	13,029.20
3	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX27JH.OF	建信资本锦绣 27 号集合	4,705.09

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	640,215.62
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	113,282.27
3	债券买卖	中国建设银行股份有限公司	26,346.19

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	31050136360000008296	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