

建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2024 年第 86 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	建信理财睿鑫固收类封闭式产品 2024 年第 86 期
产品代码	JXR00GS240101086
登记编码	Z7000724000176
募集方式	公募
运作模式	封闭
风险等级	中风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2024 年 02 月 07 日
计划终止日期	2027 年 02 月 02 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

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	1.047490	1.047490	68,980,912.36	-	-
三个月前	1.042396	1.042396	68,645,444.84	过去三个月	0.49%
六个月前	1.039993	1.039993	68,487,212.90	过去六个月	0.72%
九个月前	1.031661	1.031661	67,938,545.41	过去九个月	1.53%
一年前	1.032997	1.032997	68,026,521.86	过去一年	1.40%

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

在报告期间内，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。

在报告期间内，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

在本报告期间，托管人对管理人的投资运作行为进行了监督，未发现存在损害本产品利益的行为。

在本报告期间，托管人以诚实信用、勤勉尽责的原则认真办理理财资金托管事项，履行托管人职责。

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	70.16	1.02%	171.83	1.91%
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%	60.69	0.68%
4	债券	0.00	0.00%	8,423.31	93.79%
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%	85.62	0.95%
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%	240.05	2.67%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	6,837.28	98.98%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	6,907.44	100.00%	8,981.50	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：130.20%

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 农业银行永续债 01	债券	2228011. IB	2,635,439.57	2.93%
2	24 农行永续债 02	债券	242400009. IB	2,208,812.74	2.46%
3	21 交通银行永续债	债券	2128022. IB	2,162,134.03	2.41%
4	23 邮储永续债 01	债券	242380019. IB	1,732,025.93	1.93%
5	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	1,708,280.63	1.90%
6	23 农行永续债 01	债券	242380017. IB	1,529,800.89	1.70%
7	21 农业银行永续债 01	债券	2128038. IB	1,309,300.32	1.46%
8	22 中国银行永续债 02	债券	2228029. IB	1,245,153.56	1.39%
9	21 工商银行永续债 01	债券	2128021. IB	1,226,163.94	1.37%
10	23 中行永续债 01	债券	242380008. IB	1,147,697.36	1.28%

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	中国工商银行股份有限公司	中国工商银行股份有	312400001. IB	2,395.00	241,392.21

		限公司 2024 年 总损失 吸收能 力非资 本债券 (第一 期)(品 种一)			
2	中国工商 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	1,797.00	183,967.69
3	中国工商 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	479.00	49,338.15

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	中国长 城资产 管理股 份有限 公司 2021 年 无固定 期限资 本债券 (债券 通)	092100012. IB	17,035.00	1,795,647.63

2	中国建设银行股份有限公司	中国信达资产管理股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	092280003. IB	17,035.00	1,771,543.26
3	中国建设银行股份有限公司	淄博市城市资产运营有限公司 2021 年度第二期中期票据	102103081. IB	10,367.00	1,083,710.41
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 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	2228011. IB	9,533.00	979,182.23
5	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	7,753.00	795,325.19
6	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	2128045. IB	7,669.00	787,005.06
7	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有	2128021. IB	7,152.00	732,662.60

		限公司 2021 年 无固定 期限资 本债券 (第一 期)			
8	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 2024 年 度第四 期中期 票据	102480136. IB	6, 123. 00	617, 823. 22
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 (第一 期)(债 券通)	242580011. IB	4, 326. 00	432, 644. 64
10	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	4, 115. 00	411, 458. 94
11	中国工商 银行股份 有限公司, 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)	242580029. IB	3, 473. 00	347, 342. 98
12	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	2128038. IB	2, 825. 00	291, 153. 53

		无固定期限资本债券(第一期)			
13	中国建设银行股份有限公司	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	102380177. IB	2,871.00	290,575.76
14	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	2,717.00	281,102.56
15	中国工商银行股份有限公司, 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	2,711.00	271,099.02
16	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	2,574.00	257,410.92
17	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	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	2,395.00	245,635.16

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 2022 年无固定期限资本债券(第二期)	092280086. IB	2,372.00	244,382.05
19	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	312410001. IB	2,395.00	241,398.64
20	中国建设银行股份有限公司	辽宁港口集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102581626. IB	2,231.00	223,110.76
21	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	2,177.00	217,656.32
22	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	1,915.00	191,457.18
23	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2022	092280108. IB	1,844.00	189,770.17

		年二级 资本债 券(第二 期)(品 种一)			
24	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	1,804.00	185,609.94
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 2022 年 二级资 本债券 (第三 期)(品 种一)	092280065. IB	1,804.00	185,235.51
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 2020 年 无固定 期限 资本债 券(第三 期)	2028053. IB	1,712.00	173,682.07
27	招商银 行股份 有限公 司	晋能控 股煤业 集团有 限公司 2024 年 度第十 五期中 期票据 (科创票 据)	102485337. IB	1,407.00	143,085.95
28	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	242380017. IB	1,278.00	131,504.94

		本债券 (第一期)			
29	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	1,290.00	129,024.31
30	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	1,276.00	127,638.12
31	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	1,185.00	118,449.90
32	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	1,159.00	115,928.69
33	中国建设 银行股份 有限公司	五凌电 力有限 公司 2025 年 度第一 期资产 担保债 务融资 工具(科 创票据)	012580490. IB	1,157.00	115,685.81
34	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	282580003. IB	1,043.00	104,257.84

		2025 年 无固定 期限资 本债券 (第一 期)			
35	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 度第八 期短期 融资券	042580570. IB	1,018.00	101,781.22
36	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	894.00	92,113.18
37	中国建设 银行股份 有限公司	福建漳 州城投 集团有 限公司 2025 年 度第一 期超短 期融资 券	012580071. IB	910.00	90,987.65
38	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	870.00	86,975.22
39	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	769.00	76,868.92
40	中国建设 银行股份 有限公司	物产中 大集团 股份有 限公司	102581939. IB	700.00	69,987.59

		2025 年 度第二 期中期 票据			
41	中国建设 银行股份 有限公司	2025 年 第一期 中国东 方资产 管理股 份有限 公司二 级资本 债券(债 券通)	272580001. IB	700.00	69,987.59
42	中国建设 银行股份 有限公司, 招商银行 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	679.00	67,869.41
43	中国工商 银行股份 有限公司, 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 七期绿 色科技 创新债 券	132580069. IB	655.00	65,450.65
44	中国建设 银行股份 有限公司	安徽海 螺环保 集团有 限公司 2025 年 度第一 期绿色 中期票 据	132580034. IB	560.00	55,990.07
45	中国工商 银行股份 有限公司, 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	524.00	52,360.52

46	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 年度第一期中期票据	102581048. IB	511.00	51,108.79
47	中国建设银行股份有限公司	招商局融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据	102583662. IB	511.00	51,081.07
48	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 年度第二期绿色中期票据	132580026. IB	508.00	50,806.70
49	中国建设银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	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	501.00	50,077.34
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 2024 年二级资本债券(第二期)(债券通)	232480073. IB	479.00	49,338.15
51	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	242380019. IB	383.00	39,754.88

		期限资本债券 (第一期)			
52	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	383.00	39,345.58
53	中国建设银行股份有限公司	江西省投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102583685. IB	384.00	38,362.86
54	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	383.00	38,302.20
55	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	365.00	36,474.03
56	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	359.00	35,943.23

57	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	中国旅游集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102583822. IB	258.00	25,804.86
58	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	256.00	25,575.24
59	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	132.00	13,172.38
60	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	130.00	13,028.37
61	中国建设银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	大唐河南发电有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据	102583069. IB	120.00	11,977.34
62	中国建设银行股份有限公司	华宝都鼎(上海)融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色	082580770. IB	116.00	11,609.00

		定向资产支持票据优先 A1 级			
63	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	116.00	11,599.67
64	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 年度第二期超短期融资券	012580855. IB	95.00	9,531.10
65	中国建设银行股份有限公司	宁波交通投资集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012581826. IB	73.00	7,261.65

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）
----	-------	----------	----------	-------------

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	中国建设银行股份有限公司	12,429,932.65
2	债券回购	招商基金管理有限公司	3,346,317.80
3	债券回购	工银瑞信基金管理有限公司	1,652,477.80

4	债券回购	建信信托有限责任公司	1,203,961.47
5	债券回购	工银理财有限责任公司	542,357.13
6	代销费	中国建设银行股份有限公司	237,778.47
7	托管费	中国建设银行股份有限公司	13,668.73

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	44250110379800003 245	中国建设银行股份有限公司深圳智慧支行

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