

建信理财睿鑫（目标盈）固收类封闭式产品 2025 年第 44
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（目标盈）固收类封闭式产品 2025 年第 44 期
产品代码	JXR00GS250211044
登记编码	Z7000725000190
募集方式	公募
运作模式	封闭
风险等级	中低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2025 年 06 月 04 日
计划终止日期	2026 年 06 月 26 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

份额类型：A

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	1.008541	1.008541	323,296,934.07	-	-
三个月前	1.002216	1.002216	321,269,566.27	过去三个月	0.63%
六个月前	1.000968	1.000968	320,869,354.96	过去六个月	0.76%

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。

份额类型：B

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	1.008773	1.008773	124,953,612.81	-	-
三个月前	1.002346	1.002346	124,157,521.88	过去三个月	0.64%
六个月前	1.000996	1.000996	123,990,355.52	过去六个月	0.78%

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。

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	3,477.46	7.76%	3,581.60	7.06%
2	同业存单	0.00	0.00%	3,864.75	7.62%
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%	43,237.71	85.23%
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%	47.40	0.09%
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%	0.00	0.00%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	41,356.09	92.24%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	44,833.54	100.00%	50,731.46	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：113.18%

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	35,815,992.68	7.06%
2	25 农业银行三农债 01	债券	2528001. IB	11,742,095.20	2.31%
3	24 中行二级资本债 02A	债券	232480008. IB	11,183,870.10	2.20%
4	24 华夏银行永续债 01	债券	242480004. IB	10,380,009.77	2.05%
5	24 浦发银行二级资本债 02A	债券	232480098. IB	8,516,696.55	1.68%
6	24 南京银行 01	债券	2420021. IB	8,132,171.73	1.60%
7	24 南京银行 02	债券	2420030. IB	7,959,601.70	1.57%
8	25 北京银行 01	债券	2520004. IB	7,850,517.90	1.55%
9	24 中信银行债 01	债券	212400007. IB	7,014,135.32	1.38%
10	25 付息国债 11	债券	250011. IB	6,895,787.77	1.36%

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限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券（第一期）（品种一）	312400001. IB	24,221.00	2,440,709.21
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	18,165.00	1,860,091.71
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	2,421.00	249,211.38

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	中国民生银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券（第一期）	242400016. IB	134,770.00	13,479,654.66
2	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	82,941.00	8,294,139.22
3	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	57,584.00	5,756,892.20
4	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 年第一期无固定期限资本债券	242580019. IB	37,040.00	3,697,926.89
5	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2025 年无固定期限	242580029. IB	35,120.00	3,511,974.21

		资本债券(第一期)(债券通)			
6	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	32,714.00	3,271,439.50
7	中国建设银行股份有限公司	本钢集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	102585211. IB	29,499.00	2,949,923.06
8	中国建设银行股份有限公司	招商局漳州开发区有限公司 2025 年度第一期中期票据	102582246. IB	24,766.00	2,504,625.67
9	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	24,221.00	2,483,609.55
10	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	312410001. IB	24,221.00	2,440,774.24

		期)(品种一)			
11	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	22,007.00	2,200,716.40
12	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	21,264.00	2,126,435.68
13	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	20,986.00	2,098,623.54
14	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	19,572.00	1,957,230.30
15	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	082580907. IB	19,306.00	1,930,571.44

		REITs) 优先级			
16	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	18,165.00	1,860,091.71
17	中国建设银行股份有限公司	渤海银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	242580053. IB	17,615.00	1,745,692.85
18	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	15,836.00	1,583,598.27
19	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 2024 年度第二期中期票据	102482944. IB	15,689.00	1,582,711.98
20	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	12,811.00	1,281,105.36
21	中国建设银行股份有限公司	云南省能源投资集团	102483618. IB	10,124.00	1,017,986.89

		有限公司 2024 年度第十九期中期票据			
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（第四期）（品种一）	092280134. IB	8,132.00	836,890.00
23	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	8,132.00	836,849.34
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（第三期）（品种一）	092280065. IB	8,132.00	835,201.72
25	中国建设银行股份有限公司	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	102584340. IB	8,204.00	820,422.72
26	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	082581028. IB	8,073.00	807,328.45

		一期五凌 3 号绿色定向资产支持票据(类 REITs) 优先级			
27	中国建设银行股份有限公司	河钢集团有限公司 2025 年度第十一期中期票据	102582171. IB	6,755.00	680,114.62
28	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	6,618.00	661,769.50
29	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	6,570.00	656,965.92
30	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	5,856.00	585,566.11
31	中国建设银行股份有限公司	中国光大集团股份有限公司 2025 年度第八期中期票据	102585357. IB	5,687.00	568,665.90

32	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 年度第五期中期票据	102584296. IB	5,469.00	546,934.21
33	中国建设银行股份有限公司	晋能控股煤业集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	102480598. IB	5,171.00	532,920.79
34	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	5,294.00	529,415.60
35	中国建设银行股份有限公司	青岛黄岛发展(集团)有限公司 2025 年度第一期中期票据 (品种一)	102583161. IB	5,230.00	523,057.19
36	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	5,063.00	506,330.44
37	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	012582512. IB	4,983.00	498,315.62

		短期融资券			
38	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	4,751.00	475,079.48
39	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	4,422.00	442,198.38
40	中国建设银行股份有限公司	江西铜业集团有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	102583039. IB	3,688.00	368,787.73
41	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	3,428.00	342,814.41
42	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	3,203.00	320,276.34
43	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	102584530. IB	3,080.00	308,044.94

		色中期 票据			
44	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	2,421.00	249,211.38
45	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 2024 年度第 十一期 中期票 据	102483494. IB	2,179.00	221,281.14
46	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	1,816.00	181,552.42
47	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	1,211.00	121,102.56
48	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	586.00	58,590.98

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	工银瑞信基金管理有限公司	3,395,487.51
2	债券回购	招商基金管理有限公司	603,256.77
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	43,720.92
4	代收费	中国建设银行股份有限公司	41,697.20

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	44050186320109410706	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