

建信理财私行专享“恒星”多元配置混合类最低持有18个月产品

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	建信理财私行专享“恒星”多元配置混合类最低持有18个月产品
产品代码	JXHXDYHH21ZC18M01
登记编码	Z7000721000595
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中风险
投资性质	混合类
产品起始日期	2021年11月19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	0.959109	0.959109	157,221,701.56	-	-
三个月前	0.951073	0.951073	187,506,467.49	过去三个月	0.84%
六个月前	0.949342	0.949342	229,499,536.04	过去六个月	1.03%
九个月前	0.953356	0.953356	273,822,594.96	过去九个月	0.60%
一年前	0.934595	0.934595	308,331,149.77	过去一年	2.62%

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

(一) 本产品自成立至本报告日，产品管理人格尽职守、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。

(二) 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。

(三) 本产品自成立至本报告日，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

1. 报告期内本计划托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本托管人在对理财产品的托管过程中，严格遵守了国家有关法律法规、理财产品说明书和其他有关规定，不存在损害产品份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

2. 托管人对报告期内本计划投资运作遵规守信、财产估值等情况的说明

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规、本理财产品说明书和其他有关规定，对本理财产品财产估值的计算等方面进行了认真的复核，对本理财产品的投资运作方面进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

3. 托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本理财产品报告中的报告期投资者实际收益率内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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	1,538.53	9.77%	2,160.34	13.06%
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%	200.72	1.21%
4	债券	0.00	0.00%	8,563.48	51.77%
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	权益类投资	2,714.98	17.24%	2,833.90	17.13%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	23.62	0.14%
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	1,952.32	12.40%	2,760.10	16.69%

12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	9,544.23	60.60%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	15,750.06	100.00%	16,542.16	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：105.22%

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	21,318,299.98	12.89%
2	鹏华安润混合C	公募基金	011074.OF	7,234,427.48	4.37%
3	21首开PPN003	债券	032100658.IB	5,824,230.52	3.52%
4	19柯桥国投债02	债券	1980184.IB	4,686,361.85	2.83%
5	24山钢Y3	债券	255087.SH	3,462,901.59	2.09%
6	红利低波	公募基金	512890.SH	3,433,920.00	2.08%
7	永赢鑫盛混合C	公募基金	019660.OF	3,127,645.78	1.89%
8	银华泰利灵活配置混合C	公募基金	002328.OF	3,008,999.60	1.82%
9	23济高03	债券	250764.SH	2,913,367.46	1.76%
10	24华夏银行永续债01	债券	242480004.IB	2,907,968.99	1.76%

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）

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	JXZBCXPZ1H.OF	建信资本诚鑫配置1号集合资产管理计划	9.80
2	建信资本管理有限责任公司	JXZBCXPZ2H.OF	建信资本诚鑫配置2号集合资产管理计划	9.80

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	建信基金管理有限责任公司	5,907,822.60
2	代销费	中国建设银行股份有限公司	1,143,263.42
3	托管费	中国建设银行股份有限公司	48,980.07

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

本产品本报告期末以固定收益类资产和权益类资产为主，同时保有一定比例的现金，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

产品流动性风险以外的投资风险主要包括信用风险与市场风险。产品面临的信用风险主要是产品所投资的证券发行主体出现违约等情况造成的风险。本产品通过对证券发行主体和相关证券进行信用评估，以及分散化投资的方式控制信用风险。产品面临的市場风险包括利率风险和权益类资产价格风险。本产品通过控制利率敏感的资产比例和此类资产组合久期的方式降低利率风险，通过投资组合的分散化降低权益类资产价格风险。

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	61050190290009200051	中国建设银行股份有限公司陕西省分行营业部

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