

建信理财私行专享“福星”固收类最低持有1年产品 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“福星”固收类最低持有1年产品
产品代码	JXFXZD20210820001
登记编码	Z7000721000596
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	2021年10月26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	1.104173	1.104173	569,806,637.46	-	-
三个月前	1.093411	1.093411	575,065,414.55	过去三个月	0.98%
六个月前	1.084946	1.084946	611,227,748.81	过去六个月	1.77%
九个月前	1.077049	1.077049	629,668,369.78	过去九个月	2.52%
一年前	1.073196	1.073196	717,816,587.96	过去一年	2.89%

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

在报告期间内，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，复核了理财产品中的份额净值、累计净值、资产净值、产品投资组合详细情况等内容。

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	8,442.25	14.81%	9,283.59	15.67%
2	同业存单	0.00	0.00%	13,081.71	22.08%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	964.69	1.63%
4	债券	3,978.72	6.98%	28,088.03	47.41%
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%	2,723.56	4.60%
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	5,065.87	8.89%	5,107.43	8.62%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	39,524.29	69.33%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	57,011.14	100.00%	59,249.02	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：103.98%

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	92,791,164.30	15.66%
2	25 陕西 54	债券	235292.SH	19,900,661.64	3.36%
3	25 河南 62	债券	235164.SH	19,886,574.79	3.36%
4	大成中证全指自由现金流ETF发起式联接A	公募基金	024616.OF	16,879,239.52	2.85%
5	25 广州农村商业银行 CD069	同业存单	112597994.IB	13,990,496.37	2.36%
6	25 农业银行 CD183	同业存单	112503183.IB	13,934,236.02	2.35%
7	25 农业银行 CD333	同业存单	112503333.IB	13,868,661.88	2.34%
8	25 东莞银行 CD180	同业存单	112585223.IB	12,153,668.02	2.05%
9	长兴 18A2	债券	264647.SH	10,711,143.74	1.81%
10	25 中信银行 CD097	同业存单	112508097.IB	10,490,267.79	1.77%

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	建信基金管理有限公司	建信上海金交易型开放式证券投资基金联接基金	009033.OF	2,245,632.00	4,999,900.00
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2024年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	312400001.IB	12,698.00	1,279,618.76
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2021年无固定期限资本债券(第二期)	2128044.IB	9,524.00	975,211.73

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	2025年陕西省政府专项债券(二十九期)	235292.SH	200,000.00	20,077,800.00
2	中国建设银行股份有限公司	2025年河南省政府专项债券(五十四期)	235164.SH	200,000.00	20,014,800.00

3	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	172,353.00	17,235,388.58
4	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	165,875.00	16,587,461.60
5	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	141,542.00	14,131,044.93
6	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	74,792.00	7,479,247.23
7	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	58,066.00	5,805,098.79
8	中国建设银行股份有限公司	招商局漳州开发区有	102582246. IB	47,823.00	4,832,363.75

		限公司 2025年 度第一 期中期 票据			
9	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 20 25年 度第 一期 本钢 北营 绿色 科技 创新 定向 资产 支持 证券 (类 REITs) 优先 级	082580907. IB	38,610.00	3,860,952.74
10	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 20 25年 度第 一期 科技 创新 债券	102584340. IB	31,351.00	3,135,116.16
11	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 20 24年 度第 十七 期中 期票 据	102483339. IB	30,731.00	3,062,165.95
12	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 期中 票据	102582171. IB	25,815.00	2,598,950.86

13	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2024年度第十九期中期票据	102483618. IB	25,186.00	2,528,616.98
14	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2024年度第二十一期中期票据	102484089. IB	22,741.00	2,376,631.15
15	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	20,994.00	2,099,360.43
16	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	20,901.00	2,090,022.93
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	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	18,413.00	1,841,263.22
18	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	102482944. IB	15,695.00	1,583,267.73

		司 2024 年度第 二期中期 票据			
19	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	15,181.00	1,518,147.00
20	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	12,698.00	1,302,110.62
21	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	12,698.00	1,279,652.86
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 四期中 期票据	102582881. IB	12,529.00	1,252,913.31
23	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	11,771.00	1,177,145.19

		色中期 票据			
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 2021年 无固定 期限资 本债券 (第二 期)	2128044. IB	9,524.00	975,211.73
25	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	9,033.00	903,253.08
26	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	8,326.00	845,591.01
27	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	7,829.00	782,894.05
28	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	7,571.00	757,071.92

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 年度第十期中期票据	102583409. IB	6,145.00	614,537.37
30	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	5,376.00	537,559.96
31	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	5,173.00	533,107.91
32	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	5,232.00	523,240.86
33	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 年无固定期限资本债券(第一期)	242380017. IB	5,052.00	520,005.07
34	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	5,047.00	504,714.61

35	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	4,575.00	457,452.05
36	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	4,123.00	412,262.85
37	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	3,768.00	376,759.05
38	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	3,537.00	364,239.72
39	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	3,598.00	359,775.38
40	中国工商银行股份有限公司, 中国建设	上海浦东发展银行股份有限公司	242580026. IB	3,014.00	301,407.24

	银行股份有限公司	公司 2025年 第二期 无固定 期限资 本债券			
41	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	2,697.00	269,732.48
42	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	2,655.00	265,459.70
43	中国建设银行股份有限公司	物产中大集团股份有限公司2025年度第二期中期票据	102581939.IB	2,456.00	245,585.96
44	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	2,456.00	245,585.96
45	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	2,021.00	202,097.58

46	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	1,965.00	196,468.76
47	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	1,933.00	193,348.59
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	1,783.00	178,280.34
49	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年无固定期限资本债券(第一期)	242380019. IB	1,516.00	157,201.25
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2022年二级资本债券(第二期)(品种一)	2228024. IB	1,516.00	155,582.75
51	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	102581072. IB	1,515.00	151,456.96

		司 2025 年度第一期绿色中期票据(可 持续挂钩)			
52	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	635.00	63,491.84
53	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	615.00	61,489.81
54	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	457.00	45,716.45

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	JXLY2H.OF	建信基金乐赢2号集 合资产管理计划	5,953.78
2	建信信托有限责 任公司	JXXTDYCL2H.OF	建信信托-多元策略2 号集合资金信托计划	43.84

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	1,933,121.19
2	债券回购	建信信托有限责任公 司	886,976.65
3	代销费	中国建设银行股份有 限公司	682,941.71
4	债券回购	招商基金管理有限公 司	633,103.29
5	托管费	中国建设银行股份有 限公司	126,447.58

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	50050100414109003 222	中国建设银行股份有 限公司重庆中山路支 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