

建信理财龙鑫固收类 12 个月定开式产品第 4 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 | 建信理财龙鑫固收类 12 个月定开式产品第 4 期 |
| 产品代码 | JXLX12MGS22081804 |
| 登记编码 | Z7000722001094 |
| 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 | 2022 年 09 月 28 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 | 1.133734 | 1.133734 | 26,147,394.33 | - | - |
| 三个月前 | 1.123359 | 1.123359 | 29,455,035.89 | 过去三个月 | 0.92% |
| 六个月前 | 1.125339 | 1.125339 | 29,506,948.34 | 过去六个月 | 0.75% |
| 九个月前 | 1.112620 | 1.112620 | 29,173,462.21 | 过去九个月 | 1.90% |
| 一年前 | 1.113509 | 1.113509 | 29,196,751.11 | 过去一年 | 1.82% |

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

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 | 0.78 | 0.03% | 89.59 | 2.87% |
| 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% | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 债券 | 0.00 | 0.00% | 2,414.34 | 77.28% |
| 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% | 53.86 | 1.72% |
| 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% | 566.56 | 18.13% |

| | | | | | |
|----|------------|----------|---------|----------|---------|
| 12 | 私募基金 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 2,616.25 | 99.97% | 0.00 | 0.00% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| | 合计 | 2,617.02 | 100.00% | 3,124.35 | 100.00% |

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：119.49%

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 | 24 农行永续债 02 | 债券 | 242400009. IB | 1,110,259.48 | 3.55% |
| 2 | 现金及活期存款 | 现金及银行存款 | F100201 | 895,906.87 | 2.87% |
| 3 | 24 交行永续债 01BC | 债券 | 242400020. IB | 859,549.97 | 2.75% |
| 4 | 23 农行永续债 01 | 债券 | 242380017. IB | 765,627.99 | 2.45% |
| 5 | 25 农行永续债 01BC | 债券 | 242580017. IB | 712,328.42 | 2.28% |
| 6 | 24 邮储永续债 01 | 债券 | 242400004. IB | 706,867.05 | 2.26% |
| 7 | 24 农行永续债 01 | 债券 | 242400005. IB | 690,185.30 | 2.21% |
| 8 | 24 农行永续债 03BC | 债券 | 242480082. IB | 642,052.90 | 2.06% |
| 9 | 24 浦发银行二级资本债 01A | 债券 | 232480052. IB | 571,093.54 | 1.83% |
| 10 | 23 邮储永续债 01 | 债券 | 242380019. IB | 526,885.00 | 1.69% |

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） |
| 1 | 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 | 5,155.00 | 515,504.68 |
| 2 | 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 | 4,089.00 | 408,853.76 |
| 3 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国平安保险股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券（第一期） | 282580003. IB | 3,708.00 | 370,800.03 |
| 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 2024 年 | 242400009. IB | 3,167.00 | 322,669.76 |

| | | | | | |
|---|--------------|--|---------------|----------|------------|
| | | 无固定期限资本债券(第二期) | | | |
| 5 | 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 | 2,820.00 | 281,966.34 |
| 6 | 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 2024 年无固定期限资本债券(第一期) | 242400004. IB | 1,765.00 | 182,621.67 |
| 7 | 中国建设银行股份有限公司 | 交通银行股份有限公司 2024 年第一期无固定期限资本债券(债券通) | 242400020. IB | 1,585.00 | 160,765.13 |
| 8 | 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 | 1,361.00 | 136,102.96 |
| 9 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国光大银行股份有限公司 | 242580041. IB | 1,338.00 | 133,787.60 |

| | | | | | |
|----|----------------------|---|---------------|------------|--------------|
| | | 限公司 2025 年 无固定 期限资 本债券 (第一 期) | | | |
| 10 | 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 | 1, 236. 00 | 126, 759. 02 |
| 11 | 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 | 1, 193. 00 | 124, 726. 15 |
| 12 | 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 | 1, 131. 00 | 113, 130. 01 |
| 13 | 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 | 1, 129. 00 | 112, 906. 37 |
| 14 | 中国建设 银行股份 有限公司 | 深圳港 集团有 限公司 | 102580217. IB | 1, 128. 00 | 112, 785. 38 |

| | | | | | |
|----|----------------------|---|---------------|----------|------------|
| | | 2025 年 度第一 期中期 票据(品 种一) | | | |
| 15 | 中国建设 银行股份 有限公司 | 交通银 行股份 有限公司 2024 年第二 期二级 资本债 券(品种 一) | 232480037. IB | 1,090.00 | 110,485.80 |
| 16 | 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 | 1,083.00 | 108,312.44 |
| 17 | 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 无固定 期限资 本债券 (第一 期) | 242480007. IB | 1,009.00 | 102,877.41 |
| 18 | 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 (第一 期)(债 券通)(品 种一) | 232480061. IB | 742.00 | 75,605.54 |
| 19 | 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 | 102580635. IB | 620.00 | 61,985.62 |

| | | 一期中期票据 (科创票据) | | | |
|----|--------------|-------------------------------------|---------------|--------|-----------|
| 20 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国光大银行股份有限公司 2024 年小型微型企业贷款专项金融债券 | 212400004. IB | 588.00 | 60,018.28 |
| 21 | 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 年二级资本债券(第一期)(债券通) | 232580001. IB | 593.00 | 59,491.25 |
| 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 2023 年无固定期限资本债券(第一期) | 242380019. IB | 535.00 | 56,246.54 |
| 23 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 2023 年二级资本债券(第二期)(品种一) | 232380036. IB | 502.00 | 52,101.38 |
| 24 | 中国建设银行股份有限公司 | 2023 年招商银行股份有限公司无固定期限 | 242380033. IB | 481.00 | 50,625.11 |

| | | 资本债券 | | | |
|----|--------------|--|---------------|--------|-----------|
| 25 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国农业银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第三期)(债券通) | 242480082. IB | 466.00 | 47,507.32 |
| 26 | 中国建设银行股份有限公司 | 交通银行股份有限公司 2024 年第一期总损失吸收能力非资本债券(债券通) | 312410008. IB | 402.00 | 40,493.63 |
| 27 | 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 | 333.00 | 33,254.05 |
| 28 | 中国建设银行股份有限公司 | 招商局集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券 | 012580276. IB | 305.00 | 30,510.41 |
| 29 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国银行股份有限公司 2023 年二级资本债券(第二期)(品种一) | 232380057. IB | 290.00 | 30,263.78 |

| | | | | | |
|----|--------------|---------------------------------------|---------------|--------|-----------|
| 30 | 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 | 264.00 | 27,168.24 |
| 31 | 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 | 262.00 | 26,941.68 |
| 32 | 中国建设银行股份有限公司 | 交通银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券 (品种一) | 232480014. IB | 252.00 | 25,806.74 |
| 33 | 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 | 216.00 | 22,265.16 |
| 34 | 中国建设银行股份有限公司 | 中兴通讯股份有限公司 2025 年度第二十一期超短期融资券 | 012580863. IB | 204.00 | 20,364.85 |
| 35 | 中国建设银行股份有限公司 | 泉州文化旅游发展集团有限公司 | 012580238. IB | 201.00 | 20,051.98 |

| | | | | | |
|----|----------------------|--|---------------|--------|-----------|
| | | 公司 2025 年 度第一期超短 期融资 券 | | | |
| 36 | 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 绿色金 融债券 | 2528025. IB | 199.00 | 19,941.05 |
| 37 | 中国建设 银行股份 有限公司 | 中国工 商银行 股份有 限公司 2023 年 二级资 本债券 (第一 期)(品 种一) | 232380015. IB | 189.00 | 19,766.70 |
| 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 | 186.00 | 19,402.73 |
| 39 | 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 一期中 期票据 | 102580929. IB | 176.00 | 17,640.14 |
| 40 | 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 度第一 期中 期票据 | 102581495. IB | 163.00 | 16,256.86 |

| | | | | | |
|----|--------------|--------------------------------------|---------------|--------|-----------|
| 41 | 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 | 157.00 | 15,681.72 |
| 42 | 中国建设银行股份有限公司 | 招商局集团有限公司 2025 年度第三期超短期融资券 | 012580727. IB | 138.00 | 13,827.34 |
| 43 | 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 年度第一期超短期融资券 | 012581169. IB | 132.00 | 13,242.21 |
| 44 | 中国建设银行股份有限公司 | 中信银行股份有限公司 2025 年小型微型企业贷款专项金融债券(债券通) | 2528006. IB | 125.00 | 12,732.68 |
| 45 | 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 年度第六期中期票据 | 102584024. IB | 125.00 | 12,506.77 |
| 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 | 102581757. IB | 119.00 | 11,865.60 |

| | | 期中期 票据 | | | |
|----|----------------------|---|---------------|--------|-----------|
| 47 | 中国建设 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 | 110.00 | 11,014.82 |
| 48 | 中国建设 银行股份 有限公司 | 招商局 蛇口工 业区控 股股份 有限公 司 2025 年度第 一期中 期票据 | 102580474. IB | 102.00 | 10,224.56 |
| 49 | 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 | 101.00 | 10,143.20 |
| 50 | 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 | 99.00 | 9,898.22 |
| 51 | 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 | 99.00 | 9,876.67 |
| 52 | 中国建设 银行股份 有限公司 | 华润融 资租赁 有限公 司 2025 | 132580012. IB | 95.00 | 9,545.80 |

| | | 年度第一期绿色中期票据(碳中和债/乡村振兴) | | | |
|----|--------------|----------------------------------|---------------|-------|----------|
| 53 | 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 | 93.00 | 9,300.81 |
| 54 | 中国建设银行股份有限公司 | 晋能控股电力集团有限公司 2025 年度第十四期中期票据 | 102583954. IB | 85.00 | 8,452.67 |
| 55 | 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 | 84.00 | 8,376.66 |
| 56 | 中国建设银行股份有限公司 | 交通银行股份有限公司 2023 年二级资本债券(品种一) | 232380078. IB | 78.00 | 8,185.14 |
| 57 | 中国建设银行股份有限公司 | 九江市城市发展集团有限公司 2025 年度第一期中期票据 | 102581982. IB | 78.00 | 7,801.27 |

| | | (品种一) | | | |
|----|--------------|---|---------------|-------|----------|
| 58 | 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 | 78.00 | 7,792.10 |
| 59 | 中国建设银行股份有限公司 | 华润融资租赁有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据(碳中和债) | 132580037. IB | 77.00 | 7,742.82 |
| 60 | 中国建设银行股份有限公司 | 大唐河南发电有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据 | 102583069. IB | 73.00 | 7,337.73 |
| 61 | 中国建设银行股份有限公司 | 华为投资控股有限公司 2025 年度第三期超短期融资券 | 012580850. IB | 61.00 | 6,109.46 |
| 62 | 中国建设银行股份有限公司 | 大唐融资租赁有限公司 2025 年度第一期大唐山东 1 号绿色定向资产支持票据(碳中和债/类 REITs) 优先级 | 082501095. IB | 60.00 | 6,031.89 |

| | | | | | |
|----|--------------|--------------------------------------|---------------|-------|----------|
| 63 | 中国建设银行股份有限公司 | 中国光大绿色环保有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据 | 132580046. IB | 57.00 | 5,694.26 |
| 64 | 中国建设银行股份有限公司 | 上海电力股份有限公司 2025 年度第十期超短期融资券 | 012582151. IB | 50.00 | 5,006.31 |
| 65 | 中国建设银行股份有限公司 | 宿迁市城市建设投资(集团)有限公司 2025 年度第八期定向债务融资工具 | 032580825. IB | 39.00 | 3,884.61 |
| 66 | 中国建设银行股份有限公司 | 长安汇通集团有限责任公司 2025 年度第二期超短期融资券 | 012581739. IB | 38.00 | 3,846.47 |
| 67 | 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 | 37.00 | 3,769.71 |
| 68 | 中国建设银行股份有限公司 | 山东高速集团有限公司 2025 | 102583931. IB | 34.00 | 3,381.07 |

| | | 年度第七期中期票据 | | | |
|----|--------------|---------------------------------------|---------------|-------|----------|
| 69 | 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 (第五期) (品种一) | 232280007. IB | 20.00 | 2,087.73 |
| 70 | 中国建设银行股份有限公司 | 厦门建发股份有限公司 2025 年度第三期中期票据 | 102501528. IB | 19.00 | 1,922.17 |
| 71 | 中国建设银行股份有限公司 | 比亚迪股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券 | 012581809. IB | 18.00 | 1,834.43 |

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 | JXZBJX10JH.OF | 建信资本锦绣 10 号集合 | 767.68 |
| 2 | 建信资本管理有限责任公司 | JXZBJX14JH.OF | 建信资本锦绣 14 号集合 | 426.00 |

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 | 托管费 | 中国建设银行股份有限公司 | 5,771.74 |

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、信用债及权益等资产，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、信用债及权益等资产，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 | 61050190290009200211 | 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