

建信理财“星座系列-白羊座”（按年）开放式净值型人民
币理财产品
2025 年一季度投资管理报告

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

报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 03 月 31 日

报告送出日：2025 年 04 月 10 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“星座系列-白羊座”（按年）开放式净值型人民币理财产品
产品代码	JX180220190400102
登记编码	Z7000720000404
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2019 年 04 月 09 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	1.222353	1.222353	544,692,214.07	-	-
三个月前	1.221317	1.221317	544,230,240.24	过去三个月	0.08%
六个月前	1.208492	1.208492	538,515,434.88	过去六个月	1.15%
九个月前	1.205899	1.205899	537,359,948.83	过去九个月	1.36%
一年前	1.196265	1.196265	599,360,174.20	过去一年	2.18%

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

报告期内，管理人能够按照法规、合同协议等要求进行规范投资，未发现管理人存在违规失责行为。

报告期内，托管人认真履行托管职责，安全保管托管账户内资产，及时准确地执行清算指令，办理本产品名下的资金往来；托管人严格履行监督职责，不存在任何损害本产品运营事项，完全尽职尽责地履行了应尽义务，确保托管资产安全、合法、合规运营。

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	5,128.52	9.41%	5,329.45	9.27%
2	同业存单	0.00	0.00%	14,179.33	24.67%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	139.45	0.24%
4	债券	0.00	0.00%	36,617.59	63.70%
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%	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%	1,215.04	2.11%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	49,355.49	90.59%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	54,484.01	100.00%	57,480.87	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：105.53%

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	占总资产的比例
1	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	17,984,809.64	3.13%
2	20 招商银行永续债 01	债券	2028023. IB	12,902,378.90	2.24%
3	24 青岛城投 MTN008	债券	102485515. IB	12,484,591.20	2.17%
4	20 农业银行永续债 01	债券	2028017. IB	12,045,705.99	2.10%
5	24 鄂联投 SCP003	债券	012483844. IB	10,006,194.43	1.74%
6	25 新旧动能 2ABN001 优先	债券	082500860. IB	8,107,427.31	1.41%
7	24 华夏银行 CD260	同业存单	112418260. IB	8,072,912.05	1.40%
8	24 工商银行 CD174	同业存单	112402174. IB	8,067,206.52	1.40%
9	24 青岛城投 MTN009	债券	102485569. IB	7,472,637.40	1.30%
10	24 交行绿债 01	债券	222480001. IB	6,983,814.66	1.22%

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	中国东方资产管理股份有限公司 2025 年度新旧动能转换 2 号第一期定向资产支持商业票据优先级	082500860. IB	79,527.00	7,952,699.55
2	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	54,078.00	5,407,835.69
3	中国工商银行股份有限公司, 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	52,930.00	5,292,999.33
4	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	48,174.00	4,817,419.47
5	中国建设银行股份有限公司	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	102580407. IB	42,912.00	4,291,184.98
6	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	33,703.00	3,370,343.51
7	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	32,407.00	3,240,666.40
8	中国建设银行股份有限公司	大连港集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580738. IB	24,626.00	2,462,635.62
9	中国建设银行股份有限公司	大唐河南发电有限公司 2025 年度第一期超短期融	012580725. IB	15,905.00	1,590,539.91

		资券			
10	中国建设银行股份有限公司	012580377. IB	012580377. IB	15,892.00	1,589,198.42
11	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	11,158.00	1,115,831.86
12	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	9,235.00	923,488.36
13	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	4,787.00	478,739.89

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	7,313.11

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	代销费	中国建设银行股份有限公司	472,585.77
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	26,805.19
3	债券回购	建信基金管理有限责任公司	966,114.86

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本产品主要投资于标准化资产，资产流动性风险可控。

（二）市场情况

2025 年一季度，在国家宏观政策调控下，消费与地产数据延续边际改善态势，而中美贸易摩擦则导致出口回落；在美联储鹰派政策和汇率贬值压力下，国内货币政策偏紧。展望二季度，预计中美贸易摩擦可能继续升级，经济不确定性的增加加剧了资本市场的波动，避险情绪升温有利于固定资产的配置。

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	中国建设银行股份有限公司江苏省分行投资银行理财产品托管专户	32050159863600000775-0007	中国建设银行股份有限公司南京洪武支行

建信理财有限责任公司
2025 年 04 月 10 日