

建信理财安享固收类封闭式养老理财产品 2021 年第 1 期 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：中国工商银行股份有限公司

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	建信理财安享固收类封闭式养老理财产品 2021 年第 1 期
产品代码	JXAXYLG211119001
登记编码	Z7000721000908
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	2021 年 12 月 16 日
计划终止日期	2026 年 12 月 15 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

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	1.069560	1.123060	5,266,021,924.29	-	-
三个月前	1.070371	1.119371	5,271,213,718.89	过去三个月	0.34%
六个月前	1.056058	1.100558	5,201,593,910.42	过去六个月	2.13%
九个月前	1.053783	1.093783	5,195,587,580.25	过去九个月	2.78%
一年前	1.046648	1.082148	5,165,434,988.25	过去一年	3.91%

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

在本报告期间，托管人对管理人的投资运作行为进行了监督，未发现存在损害本产品利益的行为。

在本报告期间，托管人以诚实信用、勤勉尽责的原则认真办理理财资金托管事项，履行托管人职责。

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	4,393.82	0.83%	15,279.64	2.49%
2	同业存单	0.00	0.00%	1,375.68	0.22%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	15,336.75	2.50%
4	债券	0.00	0.00%	437,225.82	71.15%
5	非标准化债权类资产	34,255.01	6.50%	77,771.64	12.66%
6	权益类投资	0.00	0.00%	24,470.94	3.98%
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%	43,052.05	7.01%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	488,013.06	92.66%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	526,661.89	100.00%	614,512.53	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：116.69%

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	21 深圳佳远 TB001	非标准化债权类资产	SZ2105660013.0 TC_XT	435,166,327.54	7.08%
2	21 粤华美集团 ZR002	非标准化债权类资产	SZ2105660012.0 TC_ZQTZ	342,550,082.70	5.57%
3	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	121,064,844.08	1.97%
4	23 农行永续债 01	债券	242380017. IB	98,127,800.10	1.60%
5	21 工商银行永续债 01	债券	2128021. IB	96,243,920.76	1.57%
6	24 工行永续债 01	债券	242480007. IB	90,164,323.20	1.47%
7	21 交通银行永续债	债券	2128022. IB	78,183,092.37	1.27%
8	24 农行永续债 02	债券	242400009. IB	76,591,645.80	1.25%
9	23 邮储永续债 01	债券	242380019. IB	76,548,696.54	1.25%
10	23 招行永续债 01	债券	242380033. IB	76,450,346.87	1.24%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产。

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）
广东华美集团有限公司	21 粤华美集团 ZR002	债权融资类产品	260	6.00%	详见风险分析	35,000.00
深圳市佳远进出口贸易有限公司	21 深圳佳远 TB001	信托贷款	272	5.95%	详见风险分析	41,470.00

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	2228024. IB	16,605.00	1,704,457.22

		2022 年 二级资本 债券(第 二期)(品 种一)			
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股票	601398.SH	85,380.00	569,383.93

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	349,458.00	34,945,756.19
2	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	265,781.00	26,578,116.21
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, 招商银行股份有限公司	江西省投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580699.IB	255,252.00	25,525,240.53
4	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	2024 年浙江省其他项目收益专项债券(十七	2405428.IB	133,502.00	14,046,979.13

	司, 招商银行股份有限公司	期)-2024 年浙江省政府专项债券(二十一期)			
5	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	132,680.00	13,268,019.75
6	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	71,709.00	7,170,941.28
7	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	66,324.00	6,632,386.90
8	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 2023 年无固定期限资本债券(第一期)	242380017. IB	55,351.00	5,696,816.45
9	中国工商银行股份有限公司	浙商银行股份有限公司 2025 年金融债券(第一期)(品种一)	212580001. IB	52,866.00	5,286,611.46
10	中国工商银行股份有限公司	越秀交通基建有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580210. IB	51,572.00	5,157,203.85
11	中国工商银行股份有限公司, 中国	中国银行股份有限公司	242380008. IB	38,746.00	3,990,358.84

	建设银行股份有限公司	2023 年无固定期限资本债券(第一期)			
12	中国建设银行股份有限公司	河钢集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580229. IB	36,100.00	3,610,042.70
13	中国建设银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	天津港(集团)有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	102580048. IB	30,173.00	3,017,294.14
14	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第二期绿色中期票据	132580026. IB	19,439.00	1,943,878.80
15	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	16,605.00	1,722,188.37
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 2022 年二级资本债券(第二期)(品种一)	2228024. IB	16,605.00	1,704,457.22
17	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 2025 年度第一期绿色中期票据(可持续)	102581072. IB	16,593.00	1,659,257.84

		挂钩)			
--	--	-----	--	--	--

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	JXZBZXPZ7H.0F	建信资本臻享配置 7 号集合资产管理计划	8.22

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	18,261,170.78
2	债券回购	建信信托有限责任公司	9,617,474.53

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收益资产的配置。

（三）产品非标准化资产持仓风险

产品投资的非标准化资产未发生不良。

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	中国工商银行深圳市分行-建信理财养老理财产品托管专户	4000023029202255058	中国工商银行深圳市分行营业部

建信理财有限责任公司

2025 年 04 月 10 日