

建信理财安享固收类按月定开式（最低持有 5 年）养老理
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按月定开式（最低持有 5 年）养老理财产品
产品代码	JXAX1MGS211119001
登记编码	Z7000721000910
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	2022 年 01 月 14 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

份额类型：A

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	1.049336	1.088436	1,055,383,813.27	-	-
三个月前	1.051277	1.085877	1,061,922,777.30	过去三个月	0.24%
六个月前	1.038685	1.068785	1,058,491,246.67	过去六个月	1.89%
九个月前	1.036962	1.062562	1,071,319,804.05	过去九个月	2.50%
一年前	1.027131	1.048231	1,071,814,460.97	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	7,740.70	7.33%	15,149.94	11.99%
2	同业存单	0.00	0.00%	650.94	0.52%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	1,295.89	1.03%
4	债券	0.00	0.00%	96,579.82	76.44%
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%	4,489.28	3.55%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	7.62	0.01%
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%	8,170.69	6.47%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	97,808.45	92.67%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	105,549.16	100.00%	126,344.18	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：119.71%

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	103,694,876.52	8.21%
2	23 农行永续债 01	债券	242380017. IB	20,472,847.05	1.62%
3	21 工商银行永续债 01	债券	2128021. IB	20,326,048.13	1.61%
4	24 工行永续债 01	债券	242480007. IB	19,879,491.17	1.57%
5	24 农行永续债 03BC	债券	242480082. IB	15,672,340.03	1.24%
6	21 交通银行永续债	债券	2128022. IB	15,643,161.58	1.24%
7	24 中行永续债 02BC	债券	242480086. IB	15,573,054.70	1.23%
8	23 邮储永续债 01	债券	242380019. IB	15,532,118.97	1.23%
9	23 招行永续债 01	债券	242380033. IB	15,425,715.48	1.22%
10	24 农行永续债 02	债券	242400009. IB	14,814,566.51	1.17%

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	中国工商银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2022 年	2228024. IB	3,236.00	332,113.31

		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	9,540.00	63,618.21

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	69,117.00	6,911,726.51
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	60,342.00	6,034,154.92
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	50,491.00	5,049,121.83
4	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	102581048. IB	30,085.00	3,008,466.66

		据			
5	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	2024 年浙江省其他项目收益专项债券(十七期)-2024 年浙江省政府专项债券(二十一期)	2405428. IB	19,316.00	2,032,370.74
6	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	15,462.00	1,546,236.53
7	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	14,919.00	1,491,908.03
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	10,785.00	1,110,024.08
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	10,408.00	1,040,766.65
10	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 2023 年无固定期限资本债券(第一期)	242380008. IB	7,550.00	777,521.00
11	中国工商银行股份有限公司	越秀交通基建有限	102580210. IB	7,737.00	773,745.97

	公司	公司 2025年 度第一期 中期票据			
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	5,416.00	541,622.18
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	4,527.00	452,690.89
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	3,774.00	377,440.61
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	3,236.00	335,568.22
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	3,236.00	332,113.31
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 挂钩)	102581072. IB	3,233.00	323,306.22

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）
----	-------	----------	----------	-------------

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	4,117,054.74
2	债券回购	建信保险资产管理有限公司	158,047.52
3	债券回购	建信信托有限责任公司	1,893,376.66

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。

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	4000032729200506372	中国工商银行深圳市分行市民中心支行

建信理财有限责任公司

2025 年 04 月 10 日