

建信理财“安鑫”（最低持有 270 天）按日开放固定收益
类净值型人民币理财产品
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“安鑫”（最低持有 270 天）按日开放固定收益类净值型人民币理财产品
产品代码	JXQYAX270D2018201
登记编码	Z7000720000680
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	2018 年 11 月 08 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	1.204131	1.204131	5,656,198,391.77	-	-
三个月前	1.199265	1.199265	6,148,080,593.02	过去三个月	0.41%
六个月前	1.200268	1.200268	6,840,474,626.00	过去六个月	0.32%
九个月前	1.192455	1.192455	7,363,064,045.79	过去九个月	0.98%
一年前	1.192142	1.192142	8,795,081,465.44	过去一年	1.01%

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

在报告期内，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，复核了投资管理报告中的份额净值、份额累计净值、资产净值、投资账户信息等内容。

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	68,043.09	12.02%	72,348.57	12.71%
2	同业存单	0.00	0.00%	112,641.03	19.79%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	342.92	0.06%
4	债券	0.00	0.00%	338,436.24	59.45%
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%	45,468.88	7.99%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	498,087.98	87.98%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	合计	566,131.06	100.00%	569,237.65	100.00%
--	----	------------	---------	------------	---------

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：100.64%

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	723,485,711.03	12.71%
2	21 中国信达债 01	债券	092100008.IB	361,352,465.75	6.35%
3	22 工商银行二级 03	债券	2228024.IB	272,252,054.80	4.78%
4	25 中国银行 CD030	同业存单	112504030.IB	200,239,764.97	3.52%
5	25 中国银行 CD031	同业存单	112504031.IB	198,533,107.95	3.49%
6	21 上投 01	债券	152804.SH	188,166,476.72	3.31%
7	22 农业银行永续债 01	债券	2228011.IB	178,385,510.69	3.13%
8	22 邮储银行二级 01	债券	2228017.IB	157,484,835.62	2.77%
9	21 工商银行永续债 01	债券	2128021.IB	156,012,522.45	2.74%
10	23 农行永续债 01	债券	242380017.IB	146,060,103.42	2.57%

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	211,529.00	21,152,907.67
2	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	98,003.00	9,800,288.38
3	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	69,857.00	6,985,713.81
4	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	60,110.00	6,010,965.35

5	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	42,526.00	4,252,550.56
6	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	38,156.00	3,815,615.83
7	中国建设银行股份有限公司	华润融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据(碳中和债/乡村振兴)	132580012. IB	38,156.00	3,815,615.83
8	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	24,058.00	2,405,847.64
9	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	242580047. IB	24,014.00	2,401,434.78

		期)(债券通)			
10	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	20,481.00	2,048,093.15
11	中国建设银行股份有限公司	深圳港集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	102580217. IB	17,500.00	1,749,955.46
12	中国建设银行股份有限公司	先正达集团股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	102501535. IB	15,930.00	1,592,961.34
13	中国建设银行股份有限公司	2025 年山东省政府专项债券(十一期)	232955. IB	14,035.00	1,446,853.06
14	中国建设银行股份有限公司	2025 年河北省政府再融资专项债券(四期)-2025 年河北省政府专项债券(九期)	2505221. IB	14,035.00	1,412,719.51
15	中国建设银行股份有限公司	江苏省吴中经济技术发展集团有限公司	102582939. IB	13,654.00	1,365,395.43

		公司 2025 年 度第四 期中期 票据			
16	中国建设 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	13,654.00	1,365,395.43
17	中国建设 银行股份 有限公司	华润股 份有限 公司 2025 年 度第七 期中期 票据(品 种一)	102584725. IB	12,029.00	1,202,923.82
18	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 度第十 四期中 期票据	102585011. IB	12,029.00	1,202,923.82
19	中国建设 银行股份 有限公司	北京国 有资本 运营管 理有限 公司 2025 年 度第十 一期中 期票据	102584546. IB	12,007.00	1,200,717.39
20	中国建设 银行股份 有限公司	中国光 大集团 股份公 司 2025 年度第 八期中 期票据	102585357. IB	11,898.00	1,189,806.28
21	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	102581356. IB	11,643.00	1,164,285.64

		期中期 票据			
22	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	11,529.00	1,152,912.38
23	中国建设 银行股份 有限公司	首都机 场集团 有限公 司 2025 年度第 三期 中期票 据	102583266. IB	11,378.00	1,137,829.53
24	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 度第二 期中期 票据	102583685. IB	11,378.00	1,137,829.53
25	中国建设 银行股份 有限公司	青岛城 市建设 投资(集 团)有限 责任公 司 2025 年度第 一期 中期票 据 (品种 一)	102580154. IB	11,193.00	1,119,303.28
26	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 一期 中期票 据 (科创 票据)	102580635. IB	10,845.00	1,084,528.37
27	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 度第十	102584427. IB	9,606.00	960,573.91

		期中期 票据			
28	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	9,450.00	944,978.97
29	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	9,314.00	931,428.51
30	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	9,103.00	910,263.62
31	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 四期科 技创新 债券	102584841. IB	7,218.00	721,754.29
32	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 八期中 期票据	102584930. IB	7,218.00	721,754.29
33	中国建设 银行股份 有限公司	2025 年 四川省 政府专 项债券 (十四 期)	2505275. IB	7,017.00	717,563.10

34	中国建设银行股份有限公司	泉州水务集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102581481. IB	7,017.00	701,744.38
35	中国建设银行股份有限公司	2024 年山东省政府专项债券（十一期）	2405260. IB	4,678.00	518,609.21
36	中国建设银行股份有限公司	2025 年广东省政府专项债券（十三期）	199170. IB	4,678.00	475,544.57
37	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 年度第二期中期票据	102581757. IB	4,612.00	461,164.95
38	中国建设银行股份有限公司	江苏省吴中经济技术发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102581137. IB	4,611.00	461,091.49
39	中国建设银行股份有限公司	太仓娄城高新集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102582694. IB	4,551.00	455,131.81
40	中国建设银行股份有限公司	南昌轨道交通集团有限公司	102583910. IB	4,551.00	455,131.81

		2025 年 年度第二 期中期 票据			
41	中国建设 银行股份 有限公司	2024 年 江苏省 地方政 府再融 资专项 债券(七 期)	2405351. IB	2,339.00	256,388.16
42	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 度第十 三期中 期票据	102584983. IB	2,406.00	240,584.76
43	中国建设 银行股份 有限公司	苏州科 技城发 展集团 有限公 司 2025 年度第 三期绿 色中期 票据	102501269. IB	2,339.00	233,914.79
44	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	2,329.00	232,857.13
45	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	2,306.00	230,582.48

46	中国建设银行股份有限公司	常熟市发展投资有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	032580199. IB	2,305.00	230,545.74
47	中国建设银行股份有限公司	张家港市国有资本投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	102582736. IB	2,276.00	227,565.91
48	中国建设银行股份有限公司	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	102583221. IB	2,276.00	227,565.91

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	AX270DJXZBWJ09.0F	安鑫 270D 建信资本稳健 09	378,668.42
2	建信期货有限责任公司	JXQHTL02JH.0F	建信期货添利 2 号集合资产管理计划	8,343.33

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	15,476,977.38
2	债券买卖	建信资本管理有限责任公司	3,975,634.36

3	托管费	中国建设银行股份有限公司	1,445,791.25
---	-----	--------------	--------------

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、银行存单及信用债等资产，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、银行存单及信用债等资产，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	中国建设银行股份有限公司广东省分行投资银行理财产品托管专户	44050186320100002329-0004	中国建设银行股份有限公司广东省分行营业部

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