

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“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	1.238883	1.238883	327,222,684.77	-	-
三个月前	1.231757	1.231757	325,340,578.51	过去三个月	0.58%
六个月前	1.231324	1.231324	325,590,230.60	过去六个月	0.61%
九个月前	1.222353	1.222353	544,692,214.07	过去九个月	1.35%
一年前	1.221317	1.221317	544,230,240.24	过去一年	1.44%

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

在报告期间内，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。

在报告期间内，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

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	21.84	0.07%	249.29	0.67%
2	同业存单	0.00	0.00%	3,543.45	9.48%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	63.43	0.17%
4	债券	0.00	0.00%	32,440.20	86.78%
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%	4.70	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	1,072.84	3.28%	1,079.15	2.89%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	31,652.77	96.66%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	32,747.46	100.00%	37,380.21	100.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：114.23%

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	景顺长城稳健增益债券 F	公募基金	023392.0F	10,728,439.60	2.87%
2	24 青岛城投 MTN008	债券	102485515.IB	6,367,601.98	1.70%
3	25 工商银行 CD194	同业存单	112502194.IB	6,301,620.85	1.69%
4	23 中行二级资本债 03A	债券	232380066.IB	5,580,894.02	1.49%
5	25 物产中大 SCP010	债券	012582563.IB	5,075,023.98	1.36%
6	21 大横琴 MTN002(绿色)	债券	102103036.IB	4,641,316.19	1.24%
7	25 瀚蓝 SCP002	债券	012582336.IB	4,623,401.67	1.24%
8	25 华夏银行 CD025	同业存单	112518025.IB	4,598,427.78	1.23%
9	25 浦发银行 CD024	同业存单	112509024.IB	4,597,103.67	1.23%
10	25 工商银行 CD035	同业存单	112502035.IB	4,593,071.16	1.23%

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）

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	中交建筑集团有限公司	中交建筑集团有限公司 2025 年度 4 号第一期科技创新定向资产支持证券优先级	082501288. IB	8,305.00	830,488.57
2	华润医药商业集团有限公司	华润医药商业集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102585195. IB	4,133.00	413,334.55

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	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	33,507.00	3,350,742.47
8	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
9	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
10	中国建设银行股份有限公司	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	102583913. IB	17,924.00	1,792,422.08
11	中国建设银行股份有限公司	北京京东世纪贸易有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	032580279. IB	16,570.00	1,656,997.08
12	中国建设银行股份有限公司	2025 年江苏省棚改专项债券(一期)-2025 年江苏省政府专项债券(二期)	2505284. IB	16,306.00	1,630,344.39
13	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资券	012580725. IB	15,905.00	1,590,539.91
14	中国建设银行股份有限公司		012580377. IB	15,892.00	1,589,198.42

15	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	14,564.00	1,456,350.57
16	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	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	13,956.00	1,395,639.91
17	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	2228023. IB	13,154.00	1,358,168.29
18	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	13,139.00	1,313,905.76
19	中国工商银行股份有限公司, 中国建设银行股份有限公司	华电江苏能源有限公司 2025 年度第三期中期票据	102583180. IB	13,017.00	1,301,676.34
20	中国建设银行股份有限公司	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十一期中期票据	102584247. IB	12,322.00	1,232,235.26
21	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	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	2128045. IB	11,937.00	1,224,232.23
22	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	282580003. IB	11,158.00	1,115,831.86

		无固定期限资本债券(第一期)			
23	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	2128045. IB	10,117.00	1,038,189.82
24	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	10,296.00	1,029,555.33
25	中国建设银行股份有限公司	中核汇能有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012581232. IB	10,121.00	1,012,071.17
26	中国建设银行股份有限公司	本钢集团有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	102585375. IB	9,872.00	987,226.48
27	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	8,923.00	929,856.96
28	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
29	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	8,687.00	868,711.01
30	中国建设银行股份有限公司	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	102583836. IB	8,641.00	864,097.22
31	中国建设银行股份有限公司	山东高速集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	102583931. IB	8,374.00	837,383.95

32	中国建设银行股份有限公司	中交建筑集团有限公司 2025 年度 4 号第一期科技创新定向资产支持证券优先级	082501288. IB	8,305.00	830,488.57
33	中国建设银行股份有限公司	广西交通投资集团有限公司 2025 年度第十三期中期票据	102585272. IB	8,088.00	808,837.06
34	中国建设银行股份有限公司	中国光大集团公司 2025 年度第八期中期票据	102585357. IB	7,898.00	789,781.18
35	中国建设银行股份有限公司	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第九期中期票据	102584706. IB	7,841.00	784,079.39
36	中国建设银行股份有限公司	新开发银行 2025 年度第四期人民币债券(债券通)	292580014. IB	7,360.00	735,981.98
37	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	6,978.00	697,819.96
38	中国建设银行股份有限公司	天津城市基础设施投资建设集团有限公司 2025 年度第四期中期票据(品种一)	102583187. IB	6,799.00	679,935.50
39	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	广西铁路投资集团有限公司 2025 年度第六期中期票据	102583370. IB	6,508.00	650,838.17
40	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	232380078. IB	6,177.00	642,464.29

		资本债券(品种一)			
41	中国建设银行股份有限公司	广西铁路投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102581162. IB	6,066.00	622,047.08
42	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	6,200.00	620,001.83
43	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	5,491.00	570,084.48
44	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	2128019. IB	5,394.00	552,091.27
45	中国建设银行股份有限公司	物产中大集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	102581939. IB	5,405.00	540,541.23
46	中国建设银行股份有限公司	东莞银行股份有限公司 2025 年金融债券(第二期)	212580022. IB	5,249.00	524,946.60
47	中国建设银行股份有限公司	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第十六期科技创新债券	102584542. IB	5,141.00	514,143.16
48	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
49	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 年度第五期中期票据	102584296. IB	4,152.00	415,233.45
50	中国建设银行股份有限公司	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年度第十七期中期票据	102585134. IB	4,044.00	403,832.28

51	中国建设银行股份有限公司	厦门海沧投资集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	042580467. IB	4,030.00	402,976.34
52	中国建设银行股份有限公司	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580755. IB	3,926.00	399,306.12
53	中国建设银行股份有限公司	招商局融资租赁有限公司 2025 年度第七期超短期融资券	012581993. IB	3,937.00	393,226.95
54	中国建设银行股份有限公司	中信信托有限责任公司 2025 年度第一期五凌 3 号绿色定向资产支持票据(类 REITs) 优先级	082581028. IB	3,920.00	392,039.70
55	中国建设银行股份有限公司	厦门港务控股集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	012581744. IB	3,723.00	372,290.77
56	中国建设银行股份有限公司	河北建投新能源有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	012581884. IB	3,620.00	362,011.34
57	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	2,745.00	287,602.14
58	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	2,804.00	280,407.22
59	中国建设银行股份有限公司	宁波交通投资集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012581826. IB	2,740.00	274,037.43
60	中国建设银行股份有限公司	厦门翔业集团有限公司 2025 年度第	012581665. IB	2,482.00	248,193.85

		四期超短期融 资券			
61	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	2,479.00	247,896.60
62	中国工商 银行股份 有限公司, 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 2024 年度 第十九期中期 票据	102483618. IB	2,241.00	225,559.61
63	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	2,059.00	218,064.67
64	中国建设 银行股份 有限公司	中交第一航务 工程局有限 公司 2025 年度 第一期科技创 新定向资产支 持证券优先级	082501247. IB	2,173.00	217,250.23
65	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	2,059.00	214,351.80
66	中国建设 银行股份 有限公司	山西焦煤集团 有限责任公 司 2025 年度第 九期科技创 新 债券	102584981. IB	2,059.00	205,911.07
67	中国建设 银行股份 有限公司	天津城市基础 设施建设投 资集团有限 公司 2025 年度第 十期中期票 据	102584133. IB	1,379.00	137,864.57
68	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	1,373.00	137,274.04
69	中国建设 银行股份 有限公司	福建省高速公 路集团有限 公司 2025 年度	102583530. IB	1,312.00	131,236.65

		第一期中期票 据			
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	1,206.00	120,559.93
71	中国建设 银行股份 有限公司	辽宁港口集团 有限公司 2025 年度第 一期中期票据	102581626. IB	1,128.00	112,756.01
72	中国建设 银行股份 有限公司	中国电建集团 华东勘测设计 研究院有限公 司 2025 年度 第一期科技创 新债券	102584340. IB	1,034.00	103,357.06
73	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	993.00	99,269.85

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	19,776.55

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	856,921.57
2	托管费	中国建设银行股份有 限公司	81,499.76

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

本产品募集资金投资于现金类资产、银行存款、标准化固定收益类资产和其他符合监

管要求的资产，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

截至本报告日，产品投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，持仓资产整体风险可控、价格波动可控。

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

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