

中银理财-稳富（月月开）003
2025 年一季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：中国银行股份有限公司

报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	WFYYK003
理财产品名称	中银理财-稳富（月月开）003
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000329
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-06-16
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

（一）截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
WFYYK003A	89,145,442.61	1.102932	1.102932	98,321,422.26	0.43%
WFYYK003B	10,876,138.14	1.106338	1.106338	12,032,685.93	0.44%
WFYYK003C	8,310,353,744.35	1.109036	1.109036	9,216,485,683.08	0.46%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.27%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 （万元）	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 （万元）	占全部产品总资 产的比例
------	---------------	-----------------	---------------	-----------------

现金及银行存款	51,275.72	5.49%	554,445.86	59.70%
同业存单	-	0.00%	105,979.86	11.41%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	8,987.56	0.97%
债券	1,504.04	0.16%	258,953.50	27.88%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	363.34	0.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	880,513.17	94.34%	-	0.00%
合计	933,292.93	100%	928,730.13	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	92,394.38	9.95%
2	100201030110023052501：存放同业	34,774.11	3.74%
3	235OD001X：存放同业	33,198.36	3.57%
4	100201030110025010701：存放同业	25,155.32	2.71%
5	TI-000002468：存放同业	23,644.65	2.55%
6	235PD009X：存放同业	22,132.24	2.38%
7	TI-000002384：存放同业	19,600.53	2.11%
8	RBBZ21020240131DQ240131041： 存放同业	18,397.25	1.98%
9	110023060201：存放同业	17,387.06	1.87%

10	D002008581：存放同业	16,530.46	1.78%
----	-----------------	-----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（稳富月月开 003）
账号	767974869223
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

本产品根据资金利率及各类固收资产收益变化，灵活调整产品杠杆久期水平及资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	12,625	1,262,451.90
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	39,808	4,105,800.37
中国银行股份有限公司	102580131	25 济南高新 MTN001	18,692	1,869,159.50
中国银行股份有限公司	102581130	25 象屿股份 MTN001	408	40,792.70
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	17,394	1,768,945.12
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	34,788	3,540,419.34
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	86,970	8,831,166.96
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	11,749	1,174,884.40
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	89,116	9,417,050.55
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	10,487	1,091,916.56
中国银行股份有限公司	2322012	23 奔驰汽车债 03	24,276	2,494,317.38
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融债 04	3,263	335,861.44
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	12,141	1,214,119.50
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	12,232	1,223,158.30
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	18,632	1,970,659.52
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	18,632	1,951,282.22
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	8,224	822,387.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	69,576	7,066,060.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	82,589	8,698,430.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	82,589	8,698,430.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	44,558	4,692,654.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	111,395	11,768,197.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	111,395	11,767,528.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2422058	24 长城滨银汽车债 02	48,552	4,863,260.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580002	25 杭银消费债 01	35,247	3,524,723.98
中银国际证券股份有限公司	1105001	11 工行 01	17,394	1,815,109.71

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理 产品代码	资产管理产品 简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
产品托管费	中国银行股份有限公司	487,175.34
分销买入	中国银行股份有限公司	8,993,801.00

八、后市展望及下阶段投资策略

经过 2-3 月的调整，债券绝对收益和利差水平均有所改善，债券市场可能从前期的宽幅波动转为窄幅震荡。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人下阶段将继续结合产品情况和市场走势灵活调整持仓结构，力图防范流动性风险的同时捕捉市场波动中的投资机会，择优配置高性价比固收类资产。