

中银理财-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
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	CYQJFGSZY3M
理财产品名称	中银理财-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000227
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2024-03-22
理财产品到期日	2027-03-22

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
CYQJFGSZY3MA	151,116,403.87	1.026545	1.026545	155,127,869.98	0.11%
CYQJFGSZY3MB	99,791,526.98	1.027906	1.027906	102,576,374.51	0.14%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.36%

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	2,843.42	11.02%	3,471.74	12.94%
同业存单	-	0.00%	816.20	3.04%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	918.17	3.42%
债券	-	0.00%	18,660.15	69.57%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,424.97	9.04%
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%	529.14	1.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	22,948.41	88.98%	-	0.00%
合计	25,791.83	100%	26,820.37	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1.02 万元。

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	3,471.74	12.94%
2	ZFTKZC2020121420250331018：1 日质押式逆回购	447.26	1.67%
3	2023010：20 新华人寿	423.52	1.58%
4	2028033：20 建设银行二级	332.18	1.24%
5	2028018：20 交通银行二级	305.97	1.14%
6	2028023：20 招商银行永续债 01	259.82	0.97%
7	2023005：20 平安人寿	253.75	0.95%
8	240011：24 付息国债 11	244.13	0.91%

9	112402053: 24 工商银行 CD053	230.19	0.86%
10	360036: 工行优 2	217.87	0.81%

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-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
账号	488478420283
开户行	中国银行江苏省分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

（1）固收部分：

运作期内，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入和资本利得作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极参与市场热点机会。

（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	012483861	24 中建三局 SCP013(科创票据)	25,588	2,570,064.41
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	4,902	511,793.35
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创票据)	5,465	544,919.17
中国银行股份有限公司	199093	24 福建债 47	1,822	190,305.82
中国银行股份有限公司	199095	24 辽宁债 33	1,829	185,772.72
中国银行股份有限公司	2005970	20 陕西债 55	786	108,697.58
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	1,805	186,276.73
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	4,696	483,357.71
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,732	282,725.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,732	282,725.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,197	848,175.01
中国银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	3,281	356,438.65

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,633	268,864.90
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	8,174	822,063.02
中国银行股份有限公司	232878	24 山东 84	1,822	187,802.70
中国银行股份有限公司	2405194	24 湖南债 08	786	87,506.93
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	2,771	282,448.84
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	4,614	461,358.80
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	2,559	267,447.76
中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	1,965	204,943.42
中国银行股份有限公司	2505090	25 陕西债 05	786	75,748.29
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	10,533	1,091,416.66
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	13,166	1,364,195.78
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	5,118	527,179.29
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	7,676	790,768.93
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	8,960	954,588.30

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	12,254	1,293,990.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	4,902	520,747.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	3,161	316,025.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	1,486	151,643.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	1,858	190,620.91
中银国际亚洲有限公司	00390	中国中铁	5,886	20,537.60
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,288	14,655.45
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,489	35,137.34
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	4,054	46,420.71
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	270	15,975.54
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	468	24,252.73
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	737	31,443.98
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	849	51,698.37
中银国际亚洲有限公司	01157	中联重科	451	2,437.16

中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	13	1,235.94
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	29	3,074.17
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	56	5,288.18
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	155	5,048.47
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	31	975.56
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	46	1,889.59
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	48	1,656.90
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	71	2,420.83
中银国际亚洲有限公司	03320	华润医药	2,271	11,234.06
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	116	10,967.17
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	203	23,614.09
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	386	45,273.49
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	411	48,034.40
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	453	53,637.91
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	19,606	2,017,691.21
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	2,451	252,211.40
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	13,195	1,362,770.31
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	10,533	1,085,514.12

中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	12,254	1,264,809.19
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	7,352	758,926.69
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	393	41,042.95
中银国际证券股份有限公司	241192	24 光明 02	7,952	812,573.37
中银国际证券股份有限公司	300395	菲利华	187	7,383.47
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,267	34,976.81
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	3,030	84,125.84

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 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	162,967.65
产品托管费	中国银行股份有限公司	12,435.26
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	420,425.00

八、后市展望及下阶段投资策略

积极的政策环境降低经济下行风险，产业层面的变化更为深刻，人工智能、机器人等科技创新不断取得突破。资本市场制度环境持续改善，活跃度不断提升。体现在股票市场

上，高质量发展背景下科技创新的投资价值和低利率环境下稳健类资产的长期配置价值并存。通胀持续低位运行，有利于债券市场的稳健表现。关注中美贸易摩擦可能引起的短期波动风险。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，并沿着国家政策引导的方向布局权益资产，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，深入研究行业动向，积极参与新质生产力领域的投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。