

中银理财-智富日开混合类理财产品 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	ZFRKHH202401
理财产品名称	中银理财-智富日开混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000189
产品类型	混合类产品
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	2024-04-19
理财产品到期日	2027-04-19

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
ZFRKHH202401A	1,076,812,900.84	1.028516	1.028516	1,107,519,399.70	-0.02%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.03%

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	18,520.85	16.70%	20,640.80	17.11%
同业存单	-	0.00%	661.81	0.55%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	276.99	0.23%
债券	-	0.00%	72,824.66	60.35%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	12,196.71	10.11%
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	13,457.76	12.13%	14,066.84	11.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	78,935.31	71.17%	-	0.00%
合计	110,913.92	100%	120,667.81	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 11.80 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	20,640.80	17.11%
2	002117：广发安享混合 C	9,327.32	7.73%
3	004475：华泰柏瑞富利混合 A	4,130.44	3.42%
4	242400009：24 农行永续债 02	1,639.95	1.36%
5	282380002：23 太保寿险永续债 01	1,321.06	1.09%
6	360036：工行优 2	1,230.52	1.02%
7	282380004：23 农银人寿永续债	1,224.19	1.01%
8	232280014：22 东莞农商行二级资本债 01	1,212.82	1.01%
9	242400028：24 徽商银行永续债 01	1,180.97	0.98%
10	115776：23 招金 01	1,163.22	0.96%

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-智富日开混合类理财产品
账号	452086470699
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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）
中银消费金融有限公司	2422041	24 中银消费金融债 03	939	95,285.03
中银消费金融有限公司	2422045	24 中银消费金融债 04	469	47,365.18

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)	69,308	6,961,425.70
中国银行股份有限公司	032380924	23 常德城投 PPN008	1,473	154,321.53
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	12,662	1,322,059.50
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	939	96,363.24
中国银行股份有限公司	102300439	23 龙城发展 MTN003	646	66,657.93
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创票据)	13,718	1,367,862.60
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	10,092	1,041,591.02
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	11,654	1,199,479.82
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	20,577	2,129,099.02
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	6,859	709,699.67
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	6,859	709,699.67
中国银行股份有限公司	2220073	22 上海银行	4,789	484,194.92
中国银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	8,293	900,893.65

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	6,926	707,142.75
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	36,381	3,722,673.34
中国银行股份有限公司	2422011	24 招联消费金融债 02	1,877	193,914.23
中国银行股份有限公司	2422045	24 中银消费金融债 04	469	47,365.18
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	2,347	248,760.91
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	606	61,766.56
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	469	47,248.23
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	476	47,915.24
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	939	94,496.45
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	939	94,179.58
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	939	94,179.58
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	939	94,382.49
中国银行股份有限公司	242480081	24 苏州银行永续债 01	469	47,627.72
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	1,292	129,205.77
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	55,413	5,541,686.83
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	672	67,155.40
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	6,931	724,424.53
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	27,702	2,870,539.79
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	34,628	3,587,977.36

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	13,862	1,427,948.43
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	20,792	2,141,922.65
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	1,292	135,679.35
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	64,991	6,924,280.18
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	31,654	3,342,624.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	4,311	450,673.14
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	12,662	1,345,188.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400032	24 成都银行二级资本债 02	476	47,793.08

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400032	24 成都银行二级资本债 02	939	93,915.97
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	28,751	2,875,047.44
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	57,501	5,749,749.87
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	8,313	831,181.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2422041	24 中银消费金融债 03	939	95,285.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	2,347	237,905.90
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	50,647	5,212,079.93
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	6,331	651,509.99
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	3,229	333,306.57
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	32,474	3,353,872.58

中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	18,993	1,960,451.89
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	27,702	2,855,015.49
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	31,654	3,267,242.55
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,292	133,928.72
中银国际证 券股份有限 公司	232480063	24 东莞银行二 级资本债 02	939	95,126.34
中银国际证 券股份有限 公司	242400018	24 北京农商行 永续债 01	939	94,179.81
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	469	47,405.82
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	939	94,748.84
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	939	94,738.12
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	23,534	166,549.93
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	74,696	551,280.89
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	26,485	108,392.15
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	21,280	460,120.21

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	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	1,714,267.17
产品托管费	中国银行股份有限公司	95,237.07

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。