

中银理财-稳富（日申季赎）0110
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	AMCLWF3M201801-0110
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0110
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000225
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	2018-12-25
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
AMCLWF3M201801-0110	650,720,753.88	1.188659	1.188659	773,485,579.43	0.24%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.35%

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	7,888.02	10.19%	12,739.17	16.64%
同业存单	-	0.00%	3,235.14	4.23%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	60,574.29	79.13%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	69,504.96	89.81%	-	0.00%
合计	77,392.97	100%	76,548.60	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	8,545.44	11.16%
2	Depo_nh_20230921_AX55：存放同业	3,121.17	4.08%
3	082481137：24 启明 ABN003 优先 A	1,250.33	1.63%
4	2028017：20 农业银行永续债 01	1,086.60	1.42%
5	2028023：20 招商银行永续债 01	997.15	1.30%
6	220220：22 国开 20	907.60	1.19%
7	Depo_jh_20230915_AX55：存放同业	780.29	1.02%
8	250634：23 苏投 01	737.24	0.96%
9	144458：满易 32A1	736.14	0.96%
10	102484752：24 广州高新 MTN001	728.76	0.95%

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（稳富日申季赎0110）
账号	331170633644
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

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，控制资产久期、杠杆融资比例，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

报告期内，债市整体波动较大，资金面维持紧平衡状态，管理人通过灵活调控组合久期和资产结构，力争产品平稳运作。管理人本季度减少长债敞口，降低组合久期，整体谨慎操作。

（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	032580047	25 上饶投资 PPN001	1,687	168,696.20
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	18,286	1,828,675.82
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	40,614	4,061,402.00
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	6,492	649,185.90
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	45	4,457.40
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	22	2,246.40
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	12,596	1,309,478.36
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	29,509	3,065,109.26
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	36,886	3,831,386.57
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,482	465,583.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	7,377	766,277.31
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	41,258	4,232,591.06
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	6,876	705,431.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	28,824	2,999,355.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	29,509	3,065,002.26
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	12,596	1,343,770.42

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	6,298	671,885.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	6,298	671,885.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	6,298	671,885.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	7,377	786,088.24

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	568,565.67
产品托管费	中国银行股份有限公司	94,760.95
分销买入	中国银行股份有限公司	24,995,337.50
现券买入	中国银行股份有限公司	1,828,675.82

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内广谱利率预计继续维持低位，但由于债券资产当下绝对收益率水平较

低，债券资产给组合提供的收益较去年相比明显降低，且波动率加大。下阶段，管理人除了做好债券基本的配置工作，努力获取票息收益外，还将加强对多资产、多策略的投资机会的把握，以求收益增强。债券资产方面，加大对中等久期信用债资产的挖掘和配置，加大对类利率品种结构性行情的把握。流动性方面，管理人将加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。