

**（长三角银发）中银理财-稳富 0807**  
**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            | AMZYCLWIFYNDK2019010 |
| 理财产品名称            | （长三角银发）中银理财-稳富 0807  |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000242       |
| 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           | 2019-08-07           |
| 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<br>份额代码         | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| AMZYCLWIFYNDK2019010 | 390,770,790.69 | 1.222247     | 1.247247       | 477,618,813.03 | 0.11%                 |

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.21%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>（万元） | 占全部产品总资产<br>的比例 | 穿透后金额<br>（万元） | 占全部产品总资产<br>的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 3.71          | 0.01%           | 689.14        | 1.31%           |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | -             | 0.00%           |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -         | 0.00%  | 3.27      | 0.01%  |
| 债券        | 16.07     | 0.03%  | 51,777.06 | 98.68% |
| 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    | 47,771.79 | 99.96% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 47,791.56 | 100%   | 52,469.47 | 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  | 264942：铁建 077A                 | 976.31 | 1.86% |
| 2  | 2223009：22 国任财险                | 862.78 | 1.64% |
| 3  | 092100012：21 长城资本债 01BC        | 735.91 | 1.40% |
| 4  | 092280003：22 中国信达债 01          | 723.39 | 1.38% |
| 5  | CNY：现金及银行存款                    | 689.14 | 1.31% |
| 6  | 264692：25YD2A1                 | 647.08 | 1.23% |
| 7  | 114898：23 绍交 01                | 576.20 | 1.10% |
| 8  | 102580872：25 信达投资 MTN001       | 508.03 | 0.97% |
| 9  | 012580456：25 冀中能源 SCP002(科创票据) | 506.82 | 0.97% |
| 10 | 242614：25 安租 Y1                | 504.80 | 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  | 中银理财有限责任公司（长三角银发稳富 0 8 0 7） |
| 账号  | 323370643747                |
| 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，债券市场波动加大，投资经理积极抓住市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。
- （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 | 012580456 | 25 冀中能源<br>SCP002(科创<br>票据) | 66,719   | 6,671,901.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 032501047 | 25 悦达<br>PPN001             | 14,134   | 1,413,420.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102501137 | 25 山西建投<br>MTN001           | 12,165   | 1,216,602.32 |
| 中国银行股份有限公司 | 102501180 | 25 陕投集团<br>MTN001           | 3,559    | 355,910.40   |
| 中国银行股份有限公司 | 102501194 | 25 北部湾<br>MTN002            | 14,826   | 1,482,977.48 |
| 中国银行股份有限公司 | 102580091 | 25 北部湾<br>MTN001A           | 27,796   | 2,779,592.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102580116 | 25 象屿<br>MTN001             | 2,780    | 277,959.20   |
| 中国银行股份有限公司 | 102580193 | 25 厦国贸控<br>MTN001           | 14,926   | 1,492,618.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102580323 | 25 拜耳<br>MTN001BC           | 17,668   | 1,766,891.17 |
| 中国银行股份有限公司 | 102580381 | 25 国贸资本<br>MTN001           | 7,067    | 706,710.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102580593 | 25 云南交投<br>MTN002           | 25,803   | 2,580,318.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102580779 | 25 豫航空港<br>MTN002           | 7,385    | 738,507.80   |
| 中国银行股份有限公司 | 102580906 | 25 云建投<br>MTN002            | 17,669   | 1,766,879.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102581044 | 25 海尔金盈<br>MTN001           | 10,494   | 1,049,375.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102581116 | 25 中国水电<br>MTN001           | 15,028   | 1,502,778.62 |
| 中国银行股份有限公司 | 102581165 | 25 华发集团<br>MTN001(绿<br>色)   | 20,969   | 2,097,089.98 |
| 中国银行股份有限公司 | 102581334 | 25 安徽建工<br>MTN001(科创<br>票据) | 30,385   | 3,038,453.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102581338 | 25 山西文旅<br>MTN001           | 30,518   | 3,052,075.98 |
| 中国银行股份有限公司 | 102581349 | 25 陕西交控<br>MTN002           | 3,038    | 303,845.30   |

|              |           |               |        |              |
|--------------|-----------|---------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司   | 102581368 | 25 陕煤化 MTN001 | 3,038  | 303,845.30   |
| 中国银行股份有限公司   | 132580020 | 25 河钢集 GN001  | 17,669 | 1,767,009.72 |
| 中国银行股份有限公司   | 282580003 | 25 平安人寿永续债 01 | 10,601 | 1,060,127.70 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2522006   | 25 瑞福德汽车债 01  | 10,485 | 1,048,450.20 |

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）     |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202119 | 中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划 | 75,406,434   | 87,200,000.00 |

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 | 352,840.46    |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 58,806.74     |
| 分销买入  | 中国银行股份有限公司 | 28,339,549.92 |
| 现券买入  | 中国银行股份有限公司 | 11,382,646.65 |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济处于复苏进程，预计债券市场收益率仍将处于震荡下行区间。当前债券的绝对收益率水平较低，市场面对波动时脆弱性增加。债券投资方面以稳健为主，将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加可转债的配置和交易。