

中银理财-科技领航 368 天持有期固收增强理财产品
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	CYQKJLH368D
理财产品名称	中银理财-科技领航 368 天持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000493
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	2023-10-20
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
CYQKJLH368DA	1,380,192,824.42	1.048014	1.048014	1,446,461,590.88	0.23%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.58%

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	9,571.47	6.61%	12,127.84	8.04%

同业存单	-	0.00%	125.69	0.08%
拆放同业及买入返售	6,000.00	4.14%	8,505.50	5.64%
债券	-	0.00%	117,677.34	78.04%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,085.21	1.38%
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	1,817.42	1.26%	10,267.57	6.81%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	127,371.78	87.99%	-	0.00%
合计	144,760.67	100%	150,789.15	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	12,127.84	8.04%
2	TRADE_8825798：交易所逆回购	6,000.00	3.98%
3	102481953：24 光大环境 MTN002B	3,000.63	1.99%
4	102480850：24 吉利 MTN001(科创票据)	2,999.74	1.99%
5	102481100：24 海运集装 MTN001(科创票据)	2,994.71	1.99%
6	132480028：24 郑州地铁 GN001	2,993.53	1.99%
7	102481093：24 佛控 MTN001	2,993.53	1.99%
8	102481749：24 大横琴 MTN006	2,982.87	1.98%
9	102481775：24 苏新国资 MTN004	2,982.28	1.98%
10	102481738：24 鲁黄金 MTN004(科创票据)	2,981.98	1.98%

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-科技领航 368 天持有期固收增强理财产品
账号	448185632902
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

报告期内，产品管理人结合产品规模变化合理进行资产配置，控制产品久期、杠杆比例，维持适当比例高流动性资产，努力维护产品流动性安全。

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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡上行，债券类资产整体投资收益回报降低，且波动有所加大；产品适当增加了权益仓位，对冲了一部分债券市场调整的影响。在此期间，产品管理人积极把握债券和权益市场的机会，在债券资产方面，卖出债券资产积极降低组合久期和杠杆率，在权益资产方面，持有一定的权益类公募基金资产，努力发挥固收增强类产品的特色优势。

（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	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	6,336	650,364.29
中国银行股份有限公司	2220041	22 海峡银行小微债 01	3,801	390,329.18
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	3,635	100,678.61
中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	1,342	49,771.52

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	ZYLCZYQ202128	中银证券中国红-汇中 28 号集合资产管理计划	16,937,669	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202128	中银证券中国红-汇中 28 号集合资产管理计划	26,064,292	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	25,062,657	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZLJC20230228	中银证券中国红-汇中战略基础集合资产管理计划	5,551,238	5,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZYJJZCXHL20241202	中银基金-中诚信红利防御股票指数集合资产管理计划	10,447,137	10,000,000.00

中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	1,264,870	1,264,870.00
--------------	--------	-------------------------	-----------	--------------

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	1,116,227.12
产品托管费	中国银行股份有限公司	74,415.14

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，资金面大概率维持稳健宽松，债券收益率在经历一季度调整后具备一定配置价值，债券市场波动率有可能增大。后续产品管理人将积极拓展多策略、多资产的投资机会，如海外债、债券交易策略等，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，在努力控制回撤的基础上力争提升产品收益率。权益市场方面，在控制持仓比例的前提下积极参与布局，把握权益市场的投资机遇。