

中银理财-稳富高等级纯债 7 天持有期 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	CYQWFGDJCZ7D
理财产品名称	中银理财-稳富高等级纯债 7 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000565
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	2024-07-25
理财产品到期日	2027-07-20

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
CYQWFGDJCZ7DA	7,831,926,870.60	1.017310	1.017310	7,967,502,846.96	0.41%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.51%

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	41,455.30	5.20%	385,471.83	48.39%
同业存单	-	0.00%	60,430.31	7.59%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,709.69	0.34%
债券	52,103.46	6.54%	324,487.65	40.74%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	21,263.96	2.67%
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%	2,150.01	0.27%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	703,187.94	88.26%	-	0.00%
合计	796,746.70	100%	796,513.45	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	DQ22093001：存放同业	106,017.67	13.31%
2	CNY：现金及银行存款	49,955.73	6.27%
3	100201030110025010701：存放同业	48,884.72	6.14%
4	100201030110024123101：存放同业	24,442.36	3.07%
5	DQ22042901：存放同业	20,646.43	2.59%
6	100201030110025012206：存放同业	19,553.89	2.45%
7	100201030110024122501：存放同业	15,936.41	2.00%
8	DQ23060807：存放同业	13,169.03	1.65%
9	DQ23042712：存放同业	13,169.00	1.65%
10	115584：23 中证 13	10,018.04	1.26%

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-稳富高等级纯债 7 天持有期
账号	446887232219
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，持有一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

- (一) 主要投资策略及操作
- 产品主要投资于高等级信用债。管理期内，管理人通过调整产品的持仓结构，灵活调控组合久期，在市场调整时适度减仓，力争产品净值平稳。
- (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	012580108	25 海尔金盈 SCP001	13,123	1,312,346.20
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	18,295	1,829,488.80
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	27,105	2,710,517.10
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	1,214	121,372.30
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	21,970	2,197,096.33
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	27,105	2,710,517.10
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	21,981	2,263,585.71
中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	18,295	1,872,760.67
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	22,922	2,349,066.37
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	111,995	11,199,498.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	145,331	14,533,142.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	86,965	8,696,519.50
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	27,105	2,710,517.10
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	16,007	1,600,704.20
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	46,058	4,605,776.80
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	10,716	1,071,584.80
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	36,590	3,658,977.60
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	18,295	1,829,488.80
中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	8,944	894,435.70
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	26,833	2,683,307.10
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	3,274	327,432.60

中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	7,872	787,197.20
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	40,018	4,001,760.50
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	22,640	2,334,705.24
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	28,300	2,918,647.57
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	40,018	4,111,408.41
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	2,731	283,676.03
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	31,659	3,288,431.19
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	39,573	4,110,538.99
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	7,085	736,514.93
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	7,915	822,107.80
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	13,340	1,368,497.47
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	80,038	8,210,984.83
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	29,099	2,995,413.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	65,617	6,825,107.47
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	30,925	3,217,887.04
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	31,659	3,288,316.40

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	65,617	6,791,036.80
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	3,542	377,901.23
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	3,542	377,901.23
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	3,542	377,901.23
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	7,085	755,802.46
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	7,915	843,362.13

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	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	15,800,725	17,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	30,734,842	33,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	98,956,459	110,000,000.00
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	1,049,384	3,125,066.20
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	261,073	781,129.88

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	6,566,102.70
产品托管费	中国银行股份有限公司	820,762.84
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	21,617,296.61
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	455.00
分销买入	中国银行股份有限公司	91,871,755.80
现券买入	中国银行股份有限公司	2,197,096.33
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	923.51

八、后市展望及下阶段投资策略

2025 年，债市不确定性因素较上一年有所增加。在“适度宽松”大背景下，仍看好债市长期机会。下一阶段，在确保产品流动性的基础上，适度拉长久期，避免信用下沉，同时力争通过高换手博取阶段性资本利得，提高组合收益。