

# 中银理财-9个月信用精选最短持有期固收理财产品 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	CYQXYJXGS270D
理财产品名称	中银理财-9个月信用精选最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000827
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	2024-10-30
理财产品到期日	2029-11-07

### 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
CYQXYJXGS270DA	394,843,647.22	1.020363	1.020363	402,884,058.16	0.86%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.37%

### 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	4,337.16	10.76%	4,817.20	11.82%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	35,246.29	86.47%
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%	698.58	1.71%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	35,960.45	89.24%	-	0.00%
合计	40,297.62	100%	40,762.07	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	4,817.20	11.82%
2	252592：23 左海 03	1,655.86	4.06%
3	252664：23 兴业 F4	1,655.86	4.06%
4	252489：23 徐交 01	1,324.69	3.25%
5	252781：23 国联 F2	1,103.91	2.71%
6	252533：23 如开 09	1,103.91	2.71%
7	252511：23 嘉产 02	993.52	2.44%
8	251947：23 常通 01	876.45	2.15%
9	114085：22 豫铁 01	661.73	1.62%
10	240076：23 财通 C2	564.65	1.39%

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-9个月信用精选最短持有期固收理财产品
账号	757579090467
开户行	中国银行深圳市分行营业部

## 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，在此期间，产品管理人积极卖出债券资产积极降低组合久期和杠杆，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）
-	-	-	-	-

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	101,884.41
产品托管费	中国银行股份有限公司	8,490.37

## 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。