

**（机构专属）中银理财-“稳富”高评级开放式2号  
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	JGWFGPJKF2
理财产品名称	(机构专属)中银理财-“稳富”高评级开放式2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000069
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	01 一级(低)
理财产品成立日	2024-01-25
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
JGWFGPJKF2A	1,887,602,189.97	1.028054	1.028054	1,940,558,832.58	0.44%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.91%

### 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	27,511.57	13.78%	199,290.23	100.00%

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%	-	0.00%
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	172,173.28	86.22%	-	0.00%
合计	199,684.85	100%	199,290.23	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	31,238.06	15.67%
2	JLJSXTL20250207CK0001：存放同 业	16,816.61	8.44%
3	JLJSXTL20250124CK0001：存放同 业	16,816.61	8.44%
4	JLJSXTL20250214CK0001：存放同 业	16,816.61	8.44%
5	JLJSXTL20250207CK0002：存放同 业	14,294.12	7.17%
6	JLJSXTL20250224CK0001：存放同 业	10,089.97	5.06%
7	JLJSXTL20250214CK0002：存放同 业	10,089.97	5.06%
8	JLJSXTL20250217CK0002：存放同 业	10,089.97	5.06%

9	CBJXXTZ20250306JSSZ01: 存放同 业	7,087.45	3.56%
10	JLJSXTL20250217CK0003: 存放同 业	6,726.64	3.38%

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	(机构专属) 中银理财-稳富高评级开放式 2 号
账号	441685859993
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

一季度债券市场收益率出现一定幅度回调，且波动率有所加大。产品管理人密切关注产品组合久期，通过配置一定比例的低波动资产降低产品净值波动。与此同时，增加交易仓位占比，以求通过波段交易方式增厚产品收益。

### (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	124,179.70
产品托管费	中国银行股份有限公司	76,048.44

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在货币政策保持宽松态势下，收益率仍将处于下行区间。但当前权益市场表现较好，风险偏好抬升，对债券市场情绪形成一定压制；叠加资金面宽松程度仍然存在一定不确定性，预计债券市场收益率仍将处于高波动态势。在后续投资策略上，鉴于后续市场不确定性可能增加，产品管理人将控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。