

# 中银理财-稳富信用精选稳健日开理财产品 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	WFXYJXWJRK
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选稳健日开理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000817
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	2024-10-23
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
WFXYJXWJRKA	6,958,304,625.30	1.018156	1.018156	7,084,645,940.63	0.65%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.49%

### 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	89,388.85	12.62%	533,963.40	75.63%
同业存单	-	0.00%	107,385.66	15.21%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	9,176.22	1.30%
债券	-	0.00%	52,121.90	7.38%
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%	3,412.49	0.48%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	619,169.51	87.38%	-	0.00%
合计	708,558.36	100%	706,059.66	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	139,024.87	19.69%
2	100201030110022102703：存放同业	71,836.36	10.17%
3	DQ23051201：存放同业	45,275.06	6.41%
4	DQ23042103：存放同业	33,938.79	4.81%
5	100201030110025010701：存放同业	32,187.01	4.56%
6	100201030110023083101：存放同业	25,737.37	3.65%
7	DQ23051102：存放同业	22,637.53	3.21%
8	DQ23051101：存放同业	22,637.53	3.21%
9	DQ23051103：存放同业	22,637.53	3.21%
10	DQ23031702：存放同业	22,635.19	3.21%

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-稳富信用精选稳健日开理财产品
账号	442987704085
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，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，债市整体波动较大，管理人通过灵活调控组合久期和资产结构，力争产品平稳运作。管理人本季度减少长债敞口，降低组合久期，整体谨慎操作。

### （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	042580187	25 象屿金象 CP001	52,030	5,202,952.20
------------	-----------	------------------	--------	--------------

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）
-	-	-	-	-

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	801,310.06
产品托管费	中国银行股份有限公司	66,775.84
分销买入	中国银行股份有限公司	5,202,952.20

## 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。在货币政策适度宽松的大背景下，仍看好债市长期机会。下一阶段，管理人将在确保产品流动性的基础上，适度拉长久期，精选个券。同时力争通过波段交易获取资本利得，提高组合收益。