

中银理财“稳富”固收增强（双月开）0107
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	WFZQSYK0107
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（双月开）0107
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000351
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	2021-06-16
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
WFZQSYK0107	635,701,756.78	1.115853	1.115853	709,349,769.01	0.32%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.59%

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	4,992.38	7.03%	30,470.82	41.66%
同业存单	-	0.00%	7,663.78	10.48%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	65.88	0.09%
债券	-	0.00%	31,266.35	42.75%
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%	3,669.71	5.02%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	65,983.75	92.97%	-	0.00%
合计	70,976.13	100%	73,136.54	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	100201030110023083101：存放同业	11,113.39	15.20%
2	100201030110023082901：存放同业	8,335.04	11.40%
3	100201030110023082903：存放同业	5,556.70	7.60%
4	CNY：现金及银行存款	5,465.68	7.47%
5	003528：汇添富长添利定期开放债券 A	1,609.70	2.20%
6	112405101：24 建设银行 CD101	967.82	1.32%
7	032280623：22 平安金科 PPN001	954.19	1.30%
8	112410135：24 兴业银行 CD135	816.82	1.12%
9	968052：摩根国际债券人民币	723.98	0.99%
10	2028017：20 农业银行永续债 01	605.58	0.83%

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	中银理财有限责任公司（稳富固收增强双月开 0107）
账号	757574857670
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	102580116	25 象屿 MTN001	2,377	237,659.20
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	24,360	2,436,035.50
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	14,736	1,521,673.71
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	14,736	1,519,909.91

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）
中银基金管理有限公司	007752	中银招利债券 A	76,669	84,343.81
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	10,678	31,948.34
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	42,920	127,815.70
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	21,464	59,943.60

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	597,611.15
产品托管费	中国银行股份有限公司	39,840.74
分销买入	中国银行股份有限公司	2,673,694.70

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。