

中银理财-稳富全球配置（90 天持有期）
2025 年三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 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQWFQQ90DNX
理财产品名称	中银理财-稳富全球配置（90天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000968
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	2024-12-11
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
CYQWFQQ90DNXA	3,522,684,244.30	1.027509	1.027509	3,619,589,861.24	0.43%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.10%

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	55,806.07	15.40%	170,141.10	47.30%
同业存单	-	0.00%	22,367.52	6.22%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	23,252.15	6.46%
债券	-	0.00%	96,407.28	26.80%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	42,724.13	11.88%
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%	4,791.19	1.33%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	306,498.47	84.60%	-	0.00%
合计	362,304.54	100%	359,683.38	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	123,308.31	34.28%
2	HRHRXTR20250930R00101000004 ：9日质押式逆回购	12,033.82	3.35%
3	HRHRXTR20250930R00101000003 ：9日质押式逆回购	9,556.97	2.66%
4	360030：建行优1	8,913.03	2.48%
5	ZCXTHY1920250331TC01：存放同业	7,892.99	2.19%
6	360021：交行优1	4,204.14	1.17%
7	ZCXTHY1920250915TC01：存放同业	3,946.50	1.10%
8	ZCXTHY1920250422TC01：存放同业	3,946.50	1.10%
9	ZCXTHY1920250402TC01：存放同业	3,946.50	1.10%

10	ZCXTHY1920250403TC01: 存放同 业	3,946.50	1.10%
----	--------------------------------	----------	-------

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-稳富全球配置（90天持有期）
账号	435187968018
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于2025年7月1日至2025年9月30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）

中国银行股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	8,988	910,769.34
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	1,798	184,275.23
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	15,764	1,616,863.54
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	4,299	440,962.78
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	2,680	281,563.19
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	5,359	563,061.01
中国银行股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	6,699	702,143.52
中国银行股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	1,340	137,706.97
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	7,484	748,432.35

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	032480524	24 临海交投 PPN001	5,656	570,479.31
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	7,347	734,726.60
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	24,162	2,416,209.60
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	6,178	654,485.89
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	31,427	3,320,709.67
中国银行股份有限公司	102582737	25 相城城建 MTN002	4,299	429,920.70
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	4,299	429,920.70
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	4,134	413,388.10

中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	2,680	267,952.80
中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	6,688	668,826.44
中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	9,363	936,310.20
中国银行股份有限公司	102582996	25 中电投 MTN018(能源保供特别债)	15,463	1,546,269.60
中国银行股份有限公司	102583216	25 西永电子 MTN004A	14,232	1,423,161.90
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	12,650	1,265,032.80
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	1,433	144,935.30
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	7,954	842,086.09
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	3,129	319,190.98
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	3,129	319,181.59
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	6,258	638,381.96
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,583	1,282,024.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	15,644	1,594,376.39
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,019	1,786,336.45
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,866	292,133.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,595	366,292.66
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	7,190	735,767.82
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	8,598	880,389.89
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	11,931	1,251,394.31
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	28,281	2,965,955.87
中国银行股份有限公司	232380009	23 建行二级资本债 01A	4,134	436,260.62

中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	3,163	316,416.52
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	4,744	474,702.47
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	7,906	791,345.51
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	102,116	10,739,040.05
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	18,535	1,941,388.73
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	21,907	2,293,177.57
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	36,512	3,820,494.13
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	78,568	8,229,135.87
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	7,302	776,349.36
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	10,786	1,099,334.22

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	28,281	2,981,039.59
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	4,299	441,673.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	8,988	923,242.10
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	22,625	2,378,511.67
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	5,656	594,627.92
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	85,097	8,917,252.42
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	16,969	1,772,392.03
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	47,141	4,922,266.56

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	11,312	1,178,938.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	102,116	10,597,051.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	15,714	1,631,594.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	17,019	1,766,044.26
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	11,312	1,177,667.26
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	14,605	1,518,336.17
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	22,625	2,355,742.12
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	5,656	588,833.63

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	7,954	827,680.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	11,931	1,243,316.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	85,097	8,830,686.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	6,178	658,623.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	20,669	2,179,748.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	1,340	140,360.24
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	4,019	421,080.72
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	4,019	418,164.33

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	13,726	1,372,614.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	7,484	748,432.35
中银国际证券股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	8,988	910,769.34
中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	1,798	184,275.23
中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	15,764	1,616,863.54
中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	4,299	440,962.78
中银国际证券股份有限公司	232380052	23 农行二级资本债 02A	13,398	1,398,595.72
中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	2,680	281,563.19
中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	5,359	563,061.01
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	1,340	140,910.35
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	2,680	281,743.79
中银国际证券股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	6,699	702,143.52
中银国际证券股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	1,340	137,706.97

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	004808	中银证券安弘 债券 C	2,305,875	3,074,192.50

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	280,032.74
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	31,470.49
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,292,700.00
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	3,487,078.75
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	5,108.88
分销买入	中国银行股份有限公司	4,474,196.80

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。