

中银理财-稳富全球配置 180 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	CYQWFQQ180D
理财产品名称	中银理财-稳富全球配置 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000443
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	2025-04-17
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
CYQWFQQ180DA	108,970,026.27	1.016682	1.016682	110,787,896.54	0.91%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	1,355.00	12.22%	5,766.75	52.41%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	37.72	0.34%
债券	-	0.00%	87.84	0.80%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,416.73	12.88%
境外投资资产	-	0.00%	3,512.18	31.92%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	182.37	1.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,731.78	87.78%	-	0.00%
合计	11,086.78	100%	11,003.57	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.99 万元。

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	1,625.32	14.77%
2	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	963.26	8.75%
3	ZCXTHY5920250613TC01：存放同业	528.02	4.80%
4	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	528.02	4.80%
5	ZCXTHY5920250401TC01：存放同业	328.13	2.98%
6	XS2647495576：BCHINA 3.22667 09/29/26	312.24	2.84%
7	360030：建行优 1	295.55	2.69%
8	CD202412093891003538390：存放同业	264.32	2.40%

9	ZCXTHY5920250523TC01: 存放同 业	226.30	2.06%
10	ZCXTHY5925050624TC01: 存放同 业	222.52	2.02%

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 180 天持有期
账号	747179406993
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，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。产品管理人根据同业机构行为及市场短期情绪面和供需面的变化，逐步调减债券久期和仓位，力求实现产品净值的稳健增长。同时强化票息策略，挖掘中短久期信用债资产。

（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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	27	2,683.50

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，中银国 际证券股份 有限公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	27	2,683.50

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）
中银基金管 理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	199,957	652,980.95
中银基金管 理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	22,759	70,746.00
中银基金管 理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	47,642	149,796.02
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	1,460,996	1,732,157.28
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	593,851	704,069.39
中银基金管 理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财 稳 8 号 QDII 集合资产管理 计划	27,723,870	30,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财 稳 8 号 QDII 集合资产管理 计划	5,542,213	6,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	76,993.95
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,416.16

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，灵活调整各类资产的持仓结构，努力把握债市调整后的票息资产配置机会和短线波段交易机会。