

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）04 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	ZYWHZQNNK004
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）04期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000268
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 ¹	美元
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2020-12-17
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
ZYWHZQNNK004A	5,282,356.89	1.065893	1.065893	5,630,428.69	0.91%
ZYWHZQNNK004B	1,872,069.33	1.065893	1.065893	1,995,426.39	0.91%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

三、理财产品持仓情况

¹ 报告内数据除标示出“折人民币”的，均为产品币种。

资产类别	穿透前金额 (折人民币 万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (折人民币 万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	5,420.44	100.00%	5,420.44	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	-	0.00%	-	0.00%
合计	5,420.44	100%	5,420.44	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（折人民币万 元）	持仓比例
1	TRADE_9993787: 31日存放同业定期	4,973.85	91.76%
2	CNY: 现金及银行存款	446.59	8.24%
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

6	-	-	-
7	-	-	-
8	-	-	-
9	-	-	-
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	中银理财有限责任公司（稳汇固收增强美元年年开04）
账号	338970917886
开户行	中国银行北京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，管控产品流动性风险。产品流动性风险整体相对可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

在报告期内，产品管理人主要配置于期限匹配的存款等低波资产，力争使产品净值得到稳定提升。目前产品持仓运营良好。

（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）
-	-	-	-	-

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）
-	-	-	-	-

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）
-	-	-	-	-

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	5,738.84
产品托管费	中国银行股份有限公司	573.88
外汇即期卖出	中国银行股份有限公司	58,070.74

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，全球经济金融形势不确定性增强，美联储已开启降息进程，后续美国经济形势仍不确定，关税对于美国通胀的影响有待观察。在此背景下，管理人将密切跟踪海外市场变化，合理控制资产久期，力争稳步提升产品净值。