

中银理财-稳富（7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	CYQWF7D
理财产品名称	中银理财-稳富（7天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000888
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	2022-02-15
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
CYQWF7DA	178,009,491.40	1.092743	1.092743	194,518,758.99	0.28%
CYQWF7DB	30,782,844.76	1.092778	1.092778	33,638,820.57	0.28%
CYQWF7DC	223,291,661.80	1.095236	1.095236	244,557,080.08	0.28%
CYQWF7DD	426,856,715.24	1.094486	1.094486	467,188,912.62	0.27%
CYQWF7DE	114,816,398.95	1.094741	1.094741	125,694,287.07	0.30%
CYQWF7DF	106,509,412.52	1.087690	1.087690	115,849,224.91	0.25%
CYQWF7DG	19,906,550.07	1.092352	1.092352	21,744,973.99	0.28%
CYQWF7DH	1,051,791,858.71	1.089680	1.089680	1,146,116,724.52	0.25%
CYQWF7DI	325,232.71	1.087853	1.087853	353,805.54	0.25%

CYQWF7DJ	27,312,727.60	1.093010	1.093010	29,853,084.96	0.28%
CYQWF7DL	37,623,338.70	1.091281	1.091281	41,057,639.01	0.27%
CYQWF7DM	257,481,020.35	1.091388	1.091388	281,011,896.31	0.26%
CYQWF7DN	43,426,656.36	1.088151	1.088151	47,254,768.75	0.25%
CYQWF7DP	139,310,266.22	1.091754	1.091754	152,092,601.12	0.27%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.65%

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	18,963.84	6.54%	59,727.90	20.68%
同业存单	-	0.00%	24,997.15	8.65%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	5,919.48	2.05%
债券	26,539.12	9.15%	147,259.54	50.98%
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%	50,972.78	17.65%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	244,568.52	84.31%	-	0.00%
合计	290,071.48	100%	288,876.85	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	27,613.39	9.56%
2	400030：东方添益债券	6,212.75	2.15%
3	100201030110025010701：存放同业	5,543.71	1.92%
4	133935：25 知投 01	5,242.77	1.81%
5	196437：22 海资 01	5,210.91	1.80%
6	185771：22 穗建 01	5,005.39	1.73%
7	242162：24 环球 05	4,980.06	1.72%
8	196899：21 临投 02	4,017.90	1.39%
9	002245：泰康稳健增利债券 A	3,867.56	1.34%
10	112502224：25 工商银行 CD224	3,600.63	1.25%

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 7 天持有期）
账号	770575558193
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，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短期情绪面和供需面的变化，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	112504040	25 中国银行 CD040	8,760	861,947.99
中国银行股份有限公司	112504043	25 中国银行 CD043	8,102	797,267.37
中国银行股份有限公司	112504061	25 中国银行 CD061	3,903	383,851.43
中银国际证券股份有限公司	243557	25 中银 01	2,626	262,607.50
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	17,187	1,718,663.25

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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	414	41,435.37
中国银行股份有限公司	012581883	25 海润城发 SCP003	24	2,390.30
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	563	56,310.80

中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创债)	547	54,747.80
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	5,453	577,777.08
中国银行股份有限公司	102282282	22 华能集 MTN004(能源保供特别债)	20,734	2,126,142.86
中国银行股份有限公司	102480094	24 首旅 MTN001	3,533	363,702.21
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	1,877	187,704.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	414	41,368.80
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	852	85,187.20
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	945	94,540.40
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,666	166,638.00
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创债)	1,892	189,157.20
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	5,448	565,238.70
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	17,022	1,750,013.18
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,978	418,313.88
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	17,068	1,706,796.60
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	7,536	786,962.06
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	23,840	2,427,476.69
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,804	497,853.47
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	9,607	995,706.94
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	9,607	995,706.94
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,820	184,958.83

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,820	184,979.39
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,820	184,958.83
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,820	184,979.39
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	9,973	1,018,347.69
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	1,820	196,628.00
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	10,147	1,044,052.39
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,029	208,810.48
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	4,059	417,620.96
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	4,059	417,578.75
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	95,528	9,839,569.78
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	129,637	12,963,717.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	12,446	1,314,755.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	8,297	876,503.62
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	3,627	386,186.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	19,126	1,975,910.31

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	3,639	381,785.53
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	9,098	958,467.64
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	3,768	397,059.57
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	5,652	595,589.35
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	6,670	702,573.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	5,459	571,917.93
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	17,170	1,800,262.57
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	9,067	951,380.29

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	1,813	189,090.59
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	9,420	982,513.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580028	25 顺德农商二级资本债 01	4,667	466,660.70
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	100,258	10,025,759.40
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	17,187	1,718,663.25
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	453	54,778.69
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	3,627	381,466.59
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	9,098	913,074.73
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	4,293	433,098.09
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	149,466	14,946,599.00
中银国际证券股份有限公司	2521009	25 顺德农商绿色债	16,905	1,690,492.20

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	221,845	296,140.67
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	27,267,770	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	318,326,512	350,000,000.00
中银基金管 理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	3,072,399	9,550,552.60
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	2,008,190	2,008,190.00

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	180,827.94
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	944,121.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	5,367,775.50
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,449,474.00
分销买入	中国银行股份有限公司	1,344,706.00

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。