

中银理财-稳富（7天持有期）02
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：中国工商银行股份有限公司

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	GH14201
理财产品名称	中银理财-稳富（7天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000189
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	2022-12-07
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
GH14201A	7,983,791,217.25	1.070234	1.070234	8,544,527,362.93	0.41%
GH14201B	1,729,961,430.93	1.071818	1.071818	1,854,204,485.04	0.43%
GH14201C	2.88	1.013888	1.013888	2.92	0.34%
GH14201D	7,301,109.43	1.071047	1.071047	7,819,834.90	0.43%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.47%

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	120,809.15	11.60%	588,210.95	56.78%
同业存单	-	0.00%	73,787.48	7.12%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	45,164.66	4.36%
债券	-	0.00%	310,380.25	29.96%
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%	18,369.91	1.77%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	920,481.21	88.40%	-	0.00%
合计	1,041,290.36	100%	1,035,913.25	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	300,831.36	29.04%
2	ZCXTHY8920250715TC01: 存放同业	28,179.33	2.72%
3	ZCXTHY1920250331TC01: 存放同业	24,552.31	2.37%
4	ZCXTHY1920250710TC01: 存放同业	12,276.15	1.19%
5	ZCXTHY1920250506TC01: 存放同业	12,276.15	1.19%
6	ZCXTHY1920250908TC01: 存放同业	12,276.15	1.19%

7	ZCXTHY1920250422TC01: 存放同 业	12,276.15	1.19%
8	ZCXTHY1920250402TC01: 存放同 业	12,276.15	1.19%
9	ZCXTHY1920250711TC01: 存放同 业	12,276.15	1.19%
10	ZCXTHY1920250403TC01: 存放同 业	12,276.15	1.19%

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	工商银行托管专户—中银理财稳富 7 天持有期 02
账号	1001252429200328584
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

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）
中国工商银行股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	66,493	6,992,772.16
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	43,966	4,602,138.84
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	57,172	5,988,208.94
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	64,904	6,798,015.46
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	73,276	7,667,284.30
中国工商银行股份有限公司	112402158	24 工商银行 CD158	9,165	901,542.31
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	11,292	1,120,719.39
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	34,702	3,407,866.83
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	149,085	14,779,908.81
中国工商银行股份有限公司	112502144	25 工商银行 CD144	12,988	1,283,052.49
中国工商银行股份有限公司	112502144	25 工商银行 CD144	78,676	7,781,934.14
中国工商银行股份有限公司	112502149	25 工商银行 CD149	26,006	2,568,237.62

中国工商银行股份有限公司	112502157	25 工商银行 CD157	12,988	1,282,755.06
中国工商银行股份有限公司	112502161	25 工商银行 CD161	78,676	7,778,780.90
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	12,986	1,283,487.34
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	12,986	1,289,157.01
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	12,988	1,283,339.12
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	22,368	2,210,689.02
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	22,368	2,210,689.02
中国工商银行股份有限公司	112502175	25 工商银行 CD175	2	244.88
中国工商银行股份有限公司	112502203	25 工商银行 CD203	11,184	1,102,255.90
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	55,411	5,806,507.31
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	34,303	3,581,853.68
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	59,418	6,206,252.90
中国工商银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	11,082	1,149,967.32
中国工商银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	11,434	1,187,284.98

中国工商银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	66,493	6,900,315.92
中国工商银行股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	55,411	5,750,139.54
中国工商银行股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	21,635	2,306,252.78
中国工商银行股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	37,317	3,935,341.88
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	15,324	1,533,182.75
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	22,986	2,300,150.54
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	38,310	3,834,430.89
中国银行股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	40	4,103.39
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	19	1,986.85
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	71	7,285.13
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	8	830.24
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	12	1,268.52
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	24	2,536.74
中国银行股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	30	3,163.35
中国银行股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	6	620.41
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	16,785	1,678,473.15
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	714	71,353.80

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）
中国工商银行股份有限公司	012581549	25 苏沙钢 SCP004(科创债)	13,955	1,394,127.43
中国工商银行股份有限公司	012581577	25 伊利实业 SCP010	699	69,904.50
中国工商银行股份有限公司	092280105	22 南京银行永续债 01	43,269	4,571,335.95
中国工商银行股份有限公司	102001579	20 招商蛇口 MTN002B	1,335	138,544.04
中国工商银行股份有限公司	102001579	20 招商蛇口 MTN002B	301	31,208.05
中国工商银行股份有限公司	102002140	20 江宁经开 MTN003	2,479	254,791.24
中国工商银行股份有限公司	102282194	22 招商蛇口 MTN003A	9,911	1,017,827.44
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	123	12,656.30
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	124	12,761.45
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	2,499	256,774.79
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	245	25,156.77
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	745	76,569.60

中国工商银行股份有限公司	102282596	22 青岛国信 MTN004	136	14,009.45
中国工商银行股份有限公司	102282596	22 青岛国信 MTN004	327	33,627.80
中国工商银行股份有限公司	102282596	22 青岛国信 MTN004	327	33,628.78
中国工商银行股份有限公司	102581408	25 镜湖开发 MTN001A	13	1,297.54
中国工商银行股份有限公司	132580066	25 乌江水电 GN002	752	75,264.81
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	26	2,610.26
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	32	3,262.32
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	39	3,915.38
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	59	5,938.40
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	65	6,524.63
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	81	8,184.67
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	57	5,735.74
中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	32	3,302.81
中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	7	718.81

中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	11,434	1,182,226.13
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	29,310	3,028,573.21
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	43,966	4,541,349.51
中国工商银行股份有限公司	232380076	23 建行二级资本债 03A	12	1,264.68
中国工商银行股份有限公司	232380076	23 建行二级资本债 03A	6	632.21
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102002268	20 广州城投 MTN003	2,682	275,663.83
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102582737	25 相城城建 MTN002	19	1,937.10
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	12	1,207.20
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	30	3,013.65
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	42	4,218.90

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102583216	25 西永电子 MTN004A	68,959	6,895,870.20
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	6	653.04
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	14	1,438.21
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	14	1,438.17
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	28	2,876.42
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	11,082	1,163,180.67
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	13	1,316.27
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	16	1,650.30

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	57	5,776.05
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	70	7,183.95
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	32	3,314.94
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	39	3,966.79
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	83,926	8,814,300.66
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	41,777	4,381,913.76
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	99,030	10,385,666.33
中国工商银行股份有限公司，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	49	4,952.95

中国工商银行股份有限公司，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	19	1,990.06
中国工商银行股份有限公司，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	40	4,159.59
中国工商银行股份有限公司，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	99,030	10,438,483.88
中国工商银行股份有限公司，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	19,806	2,082,164.21
中国工商银行股份有限公司，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	79,224	8,328,656.82

中国工商银行股份有限公司，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	39,612	4,128,202.23
中国工商银行股份有限公司，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	19,806	2,061,874.79
中国工商银行股份有限公司，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	27,851	2,898,225.46
中国工商银行股份有限公司，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	29,310	3,047,122.89
中国工商银行股份有限公司，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	39,612	4,123,749.58

中国工商银行股份有限公司，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	79,224	8,248,926.38
中国工商银行股份有限公司，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	24	2,435.62
中国工商银行股份有限公司，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	41,777	4,353,627.49
中国工商银行股份有限公司，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	18	1,897.08
中国工商银行股份有限公司，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	6	632.36

中国工商银行股份有限公司，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	18	1,883.94
中国工商银行股份有限公司，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	2,908	290,793.60
中国工商银行股份有限公司，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	24,512	2,451,189.00
中国工商银行股份有限公司，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	66,509	6,650,943.00
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	40	4,103.39
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	19	1,986.85

中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	71	7,285.13
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	8	830.24
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	48	4,863.51
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	12	1,268.52
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	24	2,536.74
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	30	3,163.35
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	6	620.41
中国银行股份有限公司	012580535	25 外高桥 SCP001	22,322	2,251,307.62
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	7,441	748,150.12
中国银行股份有限公司	032480524	24 临海交投 PPN001	19,806	1,997,604.82
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	7,626	774,050.23

中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	15,673	1,567,256.10
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	18,737	1,873,731.00
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	27,474	2,747,375.40
中国银行股份有限公司	082501127	25 和惠 ABN004 优先 A2	131,161	13,116,117.00
中国银行股份有限公司	082580613	25 美团美玥 ABN002 优先 A	9,600	959,953.60
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	21,635	2,291,764.20
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	22,869	2,416,426.66
中国银行股份有限公司	102001557	20 川铁投 MTN001	173	18,002.95
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	1,310	134,501.39
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	655	67,250.69
中国银行股份有限公司	102282025	22 东方国际 MTN001	681	69,781.34
中国银行股份有限公司	102282025	22 东方国际 MTN001	953	97,683.33
中国银行股份有限公司	102282036	22 泸州窖 MTN004	1,256	128,766.20
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	22,263	2,279,072.34
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	3,929	402,189.24
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	2,492	263,749.40
中国银行股份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	7,475	756,463.37
中国银行股份有限公司	102582071	25 中创新航 MTN001(科创 债)	7,040	705,773.85
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	19	1,937.10

中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	371	37,089.90
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	7,463	746,335.50
中国银行股份有限公司	102582996	25 中电投 MTN018(能源 保供特别债)	70	6,967.20
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	61,297	6,129,662.40
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二 级 01	27,851	2,948,669.82
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	467	46,690.30
中国银行股份有限公司	232380009	23 建行二级资 本债 01A	7,463	787,629.80
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	15,324	1,533,182.75
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	22,986	2,300,150.54
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	38,310	3,834,430.89
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	66,493	6,992,772.16
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	43,966	4,602,138.84
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	57,172	5,988,208.94
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	64,904	6,798,015.46

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	73,276	7,667,284.30
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	14,655	1,558,042.24
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	55,411	5,806,507.31
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	34,303	3,581,853.68
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	59,418	6,206,252.90
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	11,082	1,149,967.32
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	11,434	1,187,284.98
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	66,493	6,900,315.92

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	55,411	5,750,139.54
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	21,635	2,306,252.78
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	37,317	3,935,341.88
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	16,785	1,678,473.15
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	714	71,353.80
中银国际证券股份有限公司	232380052	23 农行二级资本债 02A	60	6,301.05
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	12	1,269.33
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	6	634.84

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	10,459,695	13,944,865.50

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国 红-汇中 31 号 集合资产管理 计划	172,161,487	200,000,000.00
中银基金管 理有限公司	018581	中银纯债债券 D	1,032,789	1,245,749.58
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	11,615,618	12,684,254.50
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	116,726	116,725.75
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	3,496,085	3,496,084.50

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）
14 日质押式逆回购	平安资产管理有限责 任公司	22,709,401.94
14 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有 限公司	2,441,469.70
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,325,698.00
15 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有 限公司	4,768,758.34
17 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有 限公司	9,698,044.64
1 日质押式正回购	中国工商银行股份有 限公司	11,812,164.60
1 日质押式正回购	平安资产管理有限责 任公司	3,927,379.30
1 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有 限公司	4,454.45
1 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有 限公司	33,715,792.78
1 日质押式逆回购	平安资产管理有限责 任公司	15,258,863.62
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	12,856,705.15
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有 限公司	7,763,032.49
3 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有 限公司	55,404.00

3日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	6,066,000.38
3日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	1,698,636.00
3日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	34,158.20
7日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	65,947,602.94
7日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	55,102,566.44
7日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	43,789,745.62
7日质押式逆回购	工银理财有限责任公司	5,626,506.19
7日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,617,875.28
9日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	35,010.54
分销买入	中国银行股份有限公司	40,329,989.86
存放同业	中国工商银行股份有限公司	17,195,892.00

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，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。