

中银理财-稳富（7天持有期）03
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 | CYQWF7D03 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（7天持有期）03 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001024000497 |
| 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 | 2024-07-31 |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| CYQWF7D03A | 298,946,929.23 | 1.023973 | 1.023973 | 306,113,611.25 | 0.32% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.70%

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 | 7,657.34 | 24.99% | 8,874.35 | 28.78% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 2,960.40 | 9.60% |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 553.78 | 1.80% |
| 债券 | - | 0.00% | 16,314.44 | 52.90% |
| 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% | 2,136.89 | 6.93% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 22,986.97 | 75.01% | - | 0.00% |
| 合计 | 30,644.31 | 100% | 30,839.86 | 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 | 8,762.16 | 28.41% |
| 2 | 112502170：25 工商银行 CD170 | 589.98 | 1.91% |
| 3 | 112502161：25 工商银行 CD161 | 589.74 | 1.91% |
| 4 | 112502217：25 工商银行 CD217 | 555.05 | 1.80% |
| 5 | 032480024：24 重庆科城 PPN001 | 487.39 | 1.58% |
| 6 | 032280852：22 蓉经开 PPN002 | 412.40 | 1.34% |
| 7 | 112514131：25 江苏银行 CD131 | 367.78 | 1.19% |
| 8 | 032200275：22 榆阳国资 PPN001 | 300.36 | 0.97% |
| 9 | 032281007：22 余杭创新 PPN004 | 300.12 | 0.97% |
| 10 | 102282319：22 甬开投 MTN002 | 300.09 | 0.97% |

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（7天持有期）03 |
| 账号 | 435187232137 |
| 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） |
| 中银三星人 寿保险有限 公司 | 282580004 | 25 中银三星人 寿永续债 01 | 8,996 | 899,637.90 |

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 | 012581154 | 25 浪潮电子 SCP003(科创债) | 3,729 | 374,194.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100118 | 21 陕有色 MTN001 | 3,729 | 387,453.22 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381121 | 23 扬子国资 MTN001 | 1,865 | 190,065.32 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381956 | 23 越秀交通 MTN001 | 5,594 | 566,543.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382060 | 23 吉利汽车 MTN001 | 1,865 | 189,204.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 222500008 | 25 北部湾银行绿债 01 | 6,245 | 624,498.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242580042 | 25 宁波银行永续债 01 | 6,245 | 624,498.00 |
| 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 | 864 | 86,397.20 |
| 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 | 8,996 | 899,637.90 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2521008 | 25 顺德农商小微债 01 | 32,659 | 3,265,932.50 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2521009 | 25 顺德农商绿色债 | 6,245 | 624,498.00 |

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 | 163827 | 中银产业债债券 A | 300,765 | 356,586.87 |

| | | | | |
|----------------|--------|------------------------|---------|------------|
| 中银基金管理 有限公司 | 551060 | 中银上证 AAA 科创债 ETF | 188,056 | 188,056.25 |
|----------------|--------|------------------------|---------|------------|

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 | 22,096.88 |
| 7 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 1,305,206.70 |
| 分销买入 | 中银国际证券股份有限公司 | 3,890,430.50 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 2,235,031.10 |

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。