

中银理财-稳富（7天持有期）8
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	GH7D8
理财产品名称	中银理财-稳富（7天持有期）8
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000925
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	2025-02-27
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
GH7D8G	7,913,877,906.69	1.018568	1.018568	8,060,826,101.61	0.45%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.21%

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	87,819.94	10.89%	453,835.70	57.52%
同业存单	-	0.00%	102,790.85	13.03%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,470.87	0.69%
债券	-	0.00%	226,971.36	28.76%
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%	1.92	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	718,825.35	89.11%	-	0.00%
合计	806,645.29	100%	789,070.70	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	135,273.96	17.14%
2	100201030110023083101：存放同业	39,575.37	5.02%
3	100201030110023082901：存放同业	29,681.59	3.76%
4	DQ23051201：存放同业	23,564.84	2.99%
5	100201030110023082903：存放同业	19,787.73	2.51%
6	DQ23042103：存放同业	17,634.72	2.23%
7	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	14,740.49	1.87%
8	ZCXTHY1820250710TC01：存放同业	12,681.01	1.61%
9	100201030110023050501：存放同业	11,996.34	1.52%
10	DQ23051101：存放同业	11,782.43	1.49%

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-中银理财稳富 7 天持有期 8
账号	0200003329500015773
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

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）

中国工商银行股份有限公司	112402131	24 工商银行 CD131	41,326	4,115,409.30
中国工商银行股份有限公司	112402158	24 工商银行 CD158	12,037	1,184,142.36
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	197,672	19,412,148.55
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	1,271,211	126,024,303.44
中国工商银行股份有限公司	112502144	25 工商银行 CD144	679,329	67,193,365.78
中国工商银行股份有限公司	112502149	25 工商银行 CD149	30,739	3,022,520.98
中国工商银行股份有限公司	112502161	25 工商银行 CD161	679,329	67,166,139.02
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	25,678	2,524,677.56
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	39,424	3,896,611.82
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	1,691	166,248.63
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	39,424	3,913,824.68
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	39,431	3,896,160.41
中国工商银行股份有限公司	112502175	25 工商银行 CD175	5,072	498,781.38
中国工商银行股份有限公司	112502224	25 工商银行 CD224	30,279	2,979,438.06

中国工商银行股份有限公司	112502224	25 工商银行 CD224	41,368	4,070,639.70
中国工商银行股份有限公司	112502227	25 工商银行 CD227	10,395	1,032,980.96
中国工商银行股份有限公司	112502253	25 工商银行 CD253	10,427	1,025,535.31
中国工商银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	6,112	614,012.53
中国工商银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	6,112	614,012.53
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	96,717	10,142,162.55
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	128,956	13,473,921.36
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	32,239	3,368,712.46
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	32,239	3,366,931.85
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	27,797	2,805,682.46
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	55,594	5,611,364.91
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	55,594	5,611,364.91
中国银行股份有限公司	112504040	25 中国银行 CD040	32,735	3,221,152.97
中国银行股份有限公司	112504043	25 中国银行 CD043	30,279	2,979,438.06
中国银行股份有限公司	112504061	25 中国银行 CD061	14,577	1,433,683.83

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	012581299	25 立讯精工 SCP002(科创债)	43,767	4,383,320.40
中国工商银行股份有限公司	012581549	25 苏沙钢 SCP004(科创债)	34,537	3,450,298.11
中国工商银行股份有限公司	012581553	25TCL 集 SCP003(科创债)	14,589	1,460,355.47
中国工商银行股份有限公司	102002140	20 江宁经开 MTN003	2,462	253,029.61
中国工商银行股份有限公司	102101125	21 汉江国资 MTN003	9,726	1,002,151.96
中国工商银行股份有限公司	102282194	22 招商蛇口 MTN003A	9,843	1,010,789.30
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	2,482	254,999.26
中国工商银行股份有限公司	102282779	22 江北新区 MTN004	19,452	2,009,890.50
中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	14,589	1,473,877.94
中国工商银行股份有限公司	102501212	25 克拉玛依 MTN001A	59,531	6,077,411.60
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	9,726	975,733.36
中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	5,174	525,616.41
中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	5,174	526,011.63

中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	5,174	526,021.98
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	2,663	273,757.85
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,863	495,705.31
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	4,863	493,460.56
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	10,271	1,042,608.59
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	10,304	1,046,003.23
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	12,000	1,217,340.15
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	12,147	1,233,092.92
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	15,407	1,563,851.25

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	5,152	522,970.70
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	13,814	1,425,907.36
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	2128028	21 邮储银行二级 01	10,271	1,042,988.63
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	10,271	1,043,085.18
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	10,304	1,046,487.51
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	18,168	1,844,696.18

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	25,760	2,616,314.08
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	2128028	21 邮储银行二级 01	5,055	513,063.31
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	5,136	521,352.25
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	5,136	521,374.65
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	5,136	521,358.92

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	96,717	10,169,380.89
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	232380078	23 交行二级资本债 01A	11,254	1,203,575.65
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	242580008	25 招商银行永续债 01BC	27,797	2,815,119.55
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	242580008	25 招商银行永续债 01BC	55,594	5,630,239.09
中国银行股份有限公司	012580535	25 外高桥 SCP001	55,244	5,571,714.93
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	18,415	1,851,581.34
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	9,726	975,927.88
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	3,818	387,557.76

中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	134,539	13,453,902.00
中国银行股份有限公司	082501127	25 和惠 ABN004 优先 A2	941,773	94,177,314.00
中国银行股份有限公司	082580613	25 美团美玥 ABN002 优先 A	71,339	7,133,942.20
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,021	1,354,241.39
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	9,726	1,010,508.49
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	1,621	166,437.41
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	3,241	332,874.82
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	55,097	5,640,430.98
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	9,723	995,370.17
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,681	877,931.52
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	14,589	1,477,590.82
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	32,239	3,284,412.38
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	96,717	9,850,693.46
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	59,531	5,988,594.06
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	27,797	2,805,682.46
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	55,594	5,611,364.91
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	55,594	5,611,364.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二 级 02	6,112	614,012.53

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	6,112	614,012.53
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	96,717	10,142,162.55
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	128,956	13,473,921.36
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	32,239	3,366,931.85
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	32,239	3,368,712.46

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	BOCIZGH HZ37	中银证券中国红-汇中 37 号集合资产管理计划	45,662,100	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	13,220,907	15,939,125.21
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	13,235,095	15,380,504.38

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	工银瑞信基金管理有限公司	10,294,534.00
14日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	8,660,788.00
14日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	1,871,350.00
15日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	812,770.00
1日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	205,326,684.00
1日质押式正回购	中国工商银行股份有限公司	11,734,369.90
1日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	1,477,372.38
1日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	44,602,013.20
1日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	32,798,907.28
1日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	7,307,359.56
3日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	12,630,905.40
3日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,831,901.00
3日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	2,231,094.00
7日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	10,382,899.41
7日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,404,081.80
7日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	62,402,139.55
7日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	8,446,581.20
7日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,111,658.65
分销买入	中国银行股份有限公司	123,134,863.15
现券卖出	中国工商银行股份有限公司	4,253,828.00

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。