

# 中银理财-稳富（14天持有期）2号 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	CYQWF14D2
理财产品名称	中银理财-稳富（14天持有期）2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000809
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	2025-03-18
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
CYQWF14D2A	28,179,646.36	1.019619	1.019619	28,732,524.13	0.91%
CYQWF14D2B	10,459,032.18	1.019698	1.019698	10,665,058.13	0.19%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.57%

### 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	842.99	21.39%	3,205.23	80.02%

同业存单	-	0.00%	264.47	6.60%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	29.87	0.75%
债券	-	0.00%	506.08	12.63%
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	3,098.90	78.61%	-	0.00%
合计	3,941.89	100%	4,005.66	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	954.51	23.83%
2	ZCXTHY5720250224TC02：存放同 业	322.65	8.05%
3	ZCXTHY5720250219TC01：存放同 业	268.87	6.71%
4	ZCXTHY5720250402TC02：存放同 业	149.37	3.73%
5	ZXXTZYJR1020250923TYCK01： 存放同业	146.52	3.66%
6	ZCXTHY5720250805TC02：存放同 业	119.50	2.98%
7	ZCXTHY5720250221TC01：存放同 业	113.52	2.83%
8	ZCXTHY5720250514TC01：存放同 业	101.57	2.54%

9	ZCXTHY5720250410TC01: 存放同 业	89.62	2.24%
10	ZCXTHY5720250320TC01: 存放同 业	89.62	2.24%

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（14天持有期）2号
账号	455988220723
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）
-	-	-	-	-

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）
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	25,458	30,183.29

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	1,534.47

## 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。