

中银理财-稳富（14 天持有期）宁享版 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	CYQ14D2
理财产品名称	中银理财-稳富（14天持有期）宁享版2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000068
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	2023-11-03
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
CYQ14D2A	6,211,231,096.34	1.046263	1.046263	6,498,582,257.79	0.41%
CYQ14D2G	1,744,200,736.47	1.047219	1.047219	1,826,561,354.76	0.43%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.76%

### 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	88,694.99	10.65%	348,088.24	42.35%

同业存单	-	0.00%	108,145.11	13.16%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	36,224.51	4.41%
债券	-	0.00%	302,543.41	36.81%
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%	26,877.62	3.27%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	744,284.55	89.35%	-	0.00%
合计	832,979.54	100%	821,878.88	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	134,173.06	16.33%
2	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	15,637.00	1.90%
3	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	11,727.74	1.43%
4	100201030110023083101：存放同业	11,309.64	1.38%
5	100201030110023050501：存放同业	11,221.84	1.37%
6	DQ23051201：存放同业	10,689.72	1.30%
7	100201030110023082901：存放同业	8,482.24	1.03%
8	DQ23042103：存放同业	7,999.64	0.97%
9	H1259-250929-S-R007-2：10日质押 式逆回购	7,982.32	0.97%
10	100201030110025021401：存放同业	7,936.07	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	工商银行一中银理财稳富 14 天持有期宁享版 2 号
账号	1001252429200372055
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	112402158	24 工商银行 CD158	2,225	218,858.28

中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	18,563	1,842,285.31
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	328,242	32,614,440.45
中国工商银行股份有限公司	112502032	25 工商银行 CD032	108,859	10,804,626.23
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	108,859	10,794,920.57
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	108,859	10,792,540.88
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	56,490	5,547,500.01
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	108,859	10,787,269.01
中国工商银行股份有限公司	112502144	25 工商银行 CD144	53,578	5,292,699.46
中国工商银行股份有限公司	112502149	25 工商银行 CD149	107,278	10,594,199.91
中国工商银行股份有限公司	112502149	25 工商银行 CD149	28,755	2,827,382.87
中国工商银行股份有限公司	112502157	25 工商银行 CD157	53,578	5,291,472.53
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	26,314	2,603,146.06
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	53,567	5,294,495.12
中国工商银行股份有限公司	112502166	25 工商银行 CD166	96,866	9,569,692.52

中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	469	46,072.71
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	53,567	5,317,882.99
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	53,577	5,293,882.42
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	78,244	7,733,213.56
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	78,244	7,733,213.56
中国工商银行股份有限公司	112502175	25 工商银行 CD175	1,406	138,227.97
中国工商银行股份有限公司	112502203	25 工商银行 CD203	39,122	3,855,801.52
中国工商银行股份有限公司	112502217	25 工商银行 CD217	318,669	31,569,917.18
中国工商银行股份有限公司	112502222	25 工商银行 CD222	26,461	2,604,431.91
中国工商银行股份有限公司	112502224	25 工商银行 CD224	26,461	2,604,170.17
中国工商银行股份有限公司	112502227	25 工商银行 CD227	39,691	3,937,715.20
中国工商银行股份有限公司	112502228	25 工商银行 CD228	31,959	3,145,050.28
中国工商银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	5,718	574,370.97
中国工商银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	5,718	574,370.97

中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	52,208	5,476,162.52
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	78,311	8,180,832.57
中国工商银行股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	224,955	23,378,870.24
中国工商银行股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	24,995	2,597,653.65
中国工商银行股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	74,985	7,803,427.64
中国工商银行股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	36,350	3,762,504.01
中国工商银行股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	12,117	1,262,041.62
中国工商银行股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	224,072	23,325,267.01
中银国际证券股份有限公司	265829	TB17A304	30,312	3,031,159.80
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	16,773	1,677,260.10
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	26,237	2,623,738.35

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)	36,335	3,639,042.49

中国工商银行股份有限公司	012581549	25 苏沙钢 SCP004(科创债)	11,055	1,104,375.12
中国工商银行股份有限公司	012581553	25TCL 集 SCP003(科创债)	12,112	1,212,390.41
中国工商银行股份有限公司	092280131	22 建行二级资本债 02A	61,846	6,478,650.59
中国工商银行股份有限公司	102002140	20 江宁经开 MTN003	1,963	201,789.50
中国工商银行股份有限公司	102101125	21 汉江国资 MTN003	8,075	831,988.82
中国工商银行股份有限公司	102282194	22 招商蛇口 MTN003A	7,850	806,098.30
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	1,979	203,360.37
中国工商银行股份有限公司	102282779	22 江北新区 MTN004	16,149	1,668,615.63
中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	12,112	1,223,616.80
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	8,075	810,056.04
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	2,124	218,320.23
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	4,037	411,535.67

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	4,037	409,672.07
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	49,990	5,147,421.90
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	11,225	1,138,747.03
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	11,363	1,153,482.49
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	161,241	16,919,414.56
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	24,995	2,622,952.66
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	24,995	2,620,056.46
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	49,990	5,247,583.41

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	52,208	5,475,635.22
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	74,985	7,871,000.19
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	78,311	8,212,630.56
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	99,980	10,480,225.83
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	89,629	9,285,886.23
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	12,369	1,274,836.68
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	37,108	3,824,510.04
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	12,117	1,240,343.52

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	18,213	1,821,309.80
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	58,612	5,861,236.60
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	092280086	22 农行永续债 02	40,785	4,300,042.03
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	092280086	22 农行永续债 02	74,985	7,680,946.70
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	16,995	1,725,599.80
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	74,985	7,808,611.78

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	22,004	2,200,350.20
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	242,326	24,232,631.60
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	61,846	7,073,198.24
中国银行股份有限公司	012580535	25 外高桥 SCP001	17,683	1,783,399.61
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	5,894	592,655.85
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	8,075	810,217.53
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	401	40,661.22
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	31,804	3,180,377.60
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	8,529	852,881.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	24,995	2,562,767.17
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	49,990	5,125,534.34
中国银行股份有限公司	102001725	20 宿州城投 MTN001	7,265	762,446.75

中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,330	1,386,385.04
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	8,075	838,926.43
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	1,037	106,546.91
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	519	53,273.45
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	17,636	1,805,394.78
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	3,112	318,599.08
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,887	898,769.69
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	12,112	1,226,699.24
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	10,903	1,090,269.80
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	18,213	1,821,309.80
中国银行股份有限公司	2320062	23 华润银行小 微债 03	78,311	8,095,842.02
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	5,718	574,370.97
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	5,718	574,370.97
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	52,208	5,476,162.52
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	78,311	8,180,832.57

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	224,955	23,378,870.24
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	24,995	2,597,653.65
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	74,985	7,803,427.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	36,350	3,762,504.01
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	12,117	1,262,041.62
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	224,072	23,325,267.01
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	16,773	1,677,260.10
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	26,237	2,623,738.35
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	39,300	4,126,826.35

中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	49,990	5,173,679.14
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	95,249	9,524,890.00
中银国际证券股份有限公司	2521009	25 顺德农商绿色债	18,213	1,821,309.80

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	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	46,133,973	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	2,468,726	2,926,922.03
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	5,106,984	6,040,540.80
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	2,725,675	2,725,674.50

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	1,867,820.80
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,036,927.00
15 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	225,245.00
1 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	81,583,658.40
1 日质押式正回购	中国工商银行股份有限公司	9,354,996.70
1 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	2,232,965.84
1 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	142,910,493.00

1日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	2,338,947.24
1日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,868,527.59
3日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	412,360.00
7日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	8,975,688.54
7日质押式正回购	中银基金管理有限公司	2,826,076.40
7日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	121,857,387.12
7日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	74,669.28
分销买入	中国银行股份有限公司	27,586,554.02
分销买入	中银国际证券股份有限公司	14,377,359.60
现券卖出	中国工商银行股份有限公司	2,647,274.17

## 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。