

# 中银理财-稳富（30 天持有期）3 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	CYQWF30D3
理财产品名称	中银理财-稳富（30天持有期）3号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000106
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	2022-06-23
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
CYQWF30D3A	915,238,985.05	1.085224	1.085224	993,239,450.59	0.58%
CYQWF30D3B	138,848,833.03	1.080230	1.080230	149,988,686.91	0.53%
CYQWF30D3D	80,032,565.72	1.082010	1.082010	86,596,090.60	0.54%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.80%

### 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	16,319.74	13.26%	30,149.15	24.52%
同业存单	-	0.00%	7,350.81	5.98%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,395.71	4.39%
债券	500.85	0.41%	76,965.75	62.59%
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%	3,110.84	2.53%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	106,225.79	86.33%	-	0.00%
合计	123,046.38	100%	122,972.26	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	29,670.12	24.13%
2	ZCXTHY8620250930000001：9日 质押式逆回购	2,533.13	2.06%
3	242953：25 铁 YK05	1,897.76	1.54%
4	HRHRXTR20250930R00101000004 ：9日质押式逆回购	1,552.88	1.26%
5	188678：21 眉控 03	1,271.12	1.03%
6	175884：21 武金 01	1,269.91	1.03%
7	242996：25 交 YK02	1,262.56	1.03%
8	HRHRXTR20250930R00101000003 ：9日质押式逆回购	1,233.26	1.00%
9	254389：24 拱国 02	1,133.76	0.92%

10	082501059: 25 中交建筑 2ABN001 优先	1,117.97	0.91%
----	----------------------------------	----------	-------

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	中银理财有限责任公司（稳富 30 天持有期 3 号）
账号	756275854632
开户行	中国银行深圳市分行营业部

## 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）

中银国际证 券股份有 限公 司	265829	TB17A304	26,025	2,602,495.50
中银三星人 寿保险有 限公 司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	1,827	182,724.90

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	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	36,316	3,631,636.80
中国银行股 份有限公 司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	1,331	133,070.00
中国银行股 份有限公 司	092280083	22 建行永续债 01	697	73,698.41
中国银行股 份有限公 司	102001725	20 宿州城投 MTN001	6,006	630,334.42
中国银行股 份有限公 司	2128025	21 建设银行二 级 01	481	50,454.03
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	1,744	182,633.93
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	1,046	109,242.68
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	349	36,210.91
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	2,206	220,634.00

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	1,827	182,724.90
-------------------------	-----------	-----------------	-------	------------

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	1,923,397	2,564,273.50
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,021,017	1,210,517.29
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	2,911,880	3,179,772.50
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	638,401	638,401.00

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	61,070.84
分销买入	中国银行股份有限公司	17,989,130.37
分销买入	中银国际证券股份有限公司	2,602,495.50

## 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。