

中银理财-稳富（30 天持有期）10 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	CYQWF30D10
理财产品名称	中银理财-稳富（30天持有期）10号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000909
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	2024-11-26
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
CYQWF30D10A	18,160,422,868.91	1.027448	1.027448	18,658,903,173.90	0.47%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.89%

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	121,983.62	6.53%	692,608.05	37.27%
同业存单	-	0.00%	149,034.56	8.02%

拆放同业及买入返售	80,000.00	4.28%	106,877.35	5.75%
债券	6,064.11	0.32%	680,939.50	36.64%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	174,258.20	9.38%
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%	54,637.60	2.94%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,659,201.98	88.86%	-	0.00%
合计	1,867,249.71	100%	1,858,355.26	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	257,340.30	13.85%
2	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	44,009.24	2.37%
3	360030：建行优1	36,353.43	1.96%
4	TRADE_9956214：交易所逆回购	30,000.00	1.61%
5	TRADE_9991351：交易所逆回购	30,000.00	1.61%
6	ZCXTHY5920250613TC01：存放同业	24,124.10	1.30%
7	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	24,124.10	1.30%
8	CBJXXTZ20250910000001：存放同业	24,050.58	1.29%
9	CBJXXTZ20250922000002：存放同业	24,050.58	1.29%
10	ZCXTHY3720250609TC01：存放同业	23,129.39	1.24%

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（30天持有期）10号
账号	764079243818
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	265797	GR17A3	191,987	19,198,691.50
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	16,230	1,622,994.00
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	17,604	1,760,351.40

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)	9,933	996,742.97
中国银行股 份有限公司	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	34,298	3,567,209.40
中国银行股 份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	49,036	4,903,550.50
中国银行股 份有限公司	082501127	25 和惠 ABN004 优先 A2	98,071	9,807,101.00
中国银行股 份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	669,939	66,993,930.40
中国银行股 份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	75,881	7,588,060.60
中国银行股 份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	9,933	1,032,061.13
中国银行股 份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,967	506,277.97
中国银行股 份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	14,900	1,509,105.64
中国银行股 份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	4,967	503,985.34
中国银行股 份有限公司	102382366	23 泉州水务 MTN002	151,761	15,787,355.28
中国银行股 份有限公司	102485079	24 中交租赁 MTN002	74,288	7,559,431.38

中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	98,071	9,807,101.00
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	22,136	2,213,563.50
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	10,986	1,113,904.85
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	10,986	1,113,915.84
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	5,513	562,147.39
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	5,513	562,153.19
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	16,538	1,689,509.10
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,247	1,043,908.42
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,247	1,043,908.42
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,989	1,115,574.89
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,989	1,115,618.84
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,519	1,270,775.30
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,559	1,274,912.92
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	18,779	1,906,087.84
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,493	557,532.52
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,495	557,809.42
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	6,279	637,418.78
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	72,010	7,331,356.06
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	72,010	7,331,356.06
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	147,822	15,504,231.97
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	338,082	35,434,775.68

中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	7,272	727,234.60
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	7,876	787,582.40
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	98,071	9,945,313.82
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	15,985	1,608,924.39
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	15,985	1,608,924.39
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	24,642	2,465,431.19
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	49,283	4,930,862.39
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	49,283	4,930,862.39
中国银行股份有限公司	252380002	23 东方债 01BC	15,543	1,573,461.36
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	41,811	4,437,806.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	135,233	14,381,230.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	10,991	1,117,990.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	43,206	4,436,977.51
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	43,206	4,436,977.51

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,513	562,968.76
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,513	563,004.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,513	563,048.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,513	563,030.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,513	562,996.32
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	10,986	1,115,568.49
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	10,986	1,115,456.43
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	11,025	1,123,916.38

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	12,519	1,271,356.19
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	12,519	1,271,238.51
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	12,559	1,275,503.18
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	16,538	1,685,957.26
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	21,972	2,229,771.78
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	31,397	3,188,874.12
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	5,493	557,353.96
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	5,495	558,070.41

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	6,162	625,343.23
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	6,260	635,473.41
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	6,260	635,446.14
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	6,260	635,454.27
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	7,201	732,626.23
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	7,201	732,626.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	123,185	12,914,397.89
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	98,548	10,271,221.02

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	16,208	1,646,732.07
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	21,648	2,202,009.78
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	66,143	6,614,314.20
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	16,230	1,622,994.00
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	17,604	1,760,351.40
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	12,227	1,538,038.35
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	873	105,560.93

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	ZYZQHZZ X01	中银证券中国红-汇中尊享 1 号集合资产管理计划	99,009,901	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	1,818,087	1,818,086.50

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	1,181,894.75
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,476,685.80
分销买入	中国银行股份有限公司	112,825,783.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	19,198,691.50
存放同业	中国银行股份有限公司	287,587,956.00

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，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。