

中银理财-稳富（90 天持有期）
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	CYQWF90D
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000892
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	2022-01-25
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
CYQWF90DA	389,612,708.46	1.103113	1.103113	429,787,000.54	0.41%
CYQWF90DB	190,890,209.63	1.101345	1.101345	210,236,167.18	0.41%
CYQWF90DC	35,454,483.19	1.102655	1.102655	39,094,064.09	0.42%
CYQWF90DD	305,257,407.99	1.101358	1.101358	336,197,751.75	0.40%
CYQWF90DE	395,204,220.61	1.100530	1.100530	434,934,384.18	0.41%
CYQWF90DF	57,122,479.10	1.101069	1.101069	62,895,814.32	0.41%
CYQWF90DG	15,169,444.27	1.099997	1.099997	16,686,345.90	0.39%
CYQWF90DH	189,590,209.11	1.099855	1.099855	208,521,783.08	0.39%
CYQWF90DJ	75,271,691.96	1.099406	1.099406	82,754,199.57	0.40%

CYQWF90DK	261,767,394.58	1.101924	1.101924	288,447,965.98	0.42%
CYQWF90DL	250,401.96	1.099673	1.099673	275,360.40	0.36%
CYQWF90DM	31,960,985.33	1.099546	1.099546	35,142,588.28	0.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.95%

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	13,048.03	6.09%	22,608.14	9.54%
同业存单	-	0.00%	5,070.66	2.14%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	96.84	0.04%
债券	12,515.52	5.84%	187,821.62	79.28%
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%	21,302.71	8.99%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	188,822.87	88.08%	-	0.00%
合计	214,386.42	100%	236,899.96	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	22,608.14	9.54%
2	138543：22 万联 G1	13,650.65	5.76%
3	102281287：22 怀柔科学 MTN001	7,399.47	3.12%
4	032280852：22 蓉经开 PPN002	6,506.84	2.75%
5	102481759：24 云建投 MTN009	5,667.43	2.39%
6	015323：广发集源债券 E	4,423.72	1.87%
7	018187：富国裕利债券 E	4,391.51	1.85%
8	240468：24 方正 G1	4,348.29	1.84%
9	175907：21 首置 03	3,615.45	1.53%
10	102480401：24 北部湾 MTN002	3,479.33	1.47%

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 90 天持有期）
账号	777075491214
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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	152	15,224.40

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	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	190	19,046.20
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	43,911	4,391,050.30
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	152	15,224.40

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	163816	中银转债增强债券 A	197,613	619,555.55
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,424,921	1,689,386.14
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	21,393,030	25,363,576.22
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	10,901,377	10,901,377.25

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	122,852.14
分销买入	中国银行股份有限公司	4,410,096.50

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。