

中银理财-稳富（90 天持有期）03  
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	CYQWF3M03
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）03
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000310
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	2024-08-01
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
CYQWF3M03A	416,739,092.59	1.029033	1.029033	428,838,472.80	0.39%
CYQWF3M03B	206,875,032.02	1.028131	1.028131	212,694,760.54	0.37%
CYQWF3M03C	2,772,395.35	1.028344	1.028344	2,850,977.01	0.37%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.15%

### 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	8,944.80	13.87%	13,148.19	20.53%
同业存单	-	0.00%	1,445.01	2.26%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	6,104.53	9.53%
债券	-	0.00%	34,608.23	54.03%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	6,790.52	10.60%
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%	1,955.20	3.05%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	55,560.83	86.13%	-	0.00%
合计	64,505.63	100%	64,051.68	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	12,550.71	19.59%
2	HRHRXTR20250929R00701000002 ：10日质押式逆回购	3,057.63	4.77%
3	255490：G24 绍轨 1	2,338.18	3.65%
4	255456：GV 浩吉 03	1,798.60	2.81%
5	360030：建行优 1	1,416.63	2.21%
6	255846：24 武侯 Y1	1,259.02	1.97%
7	241340：24 晋金 01	1,068.93	1.67%
8	HW_HBXTZ_20250929_R007_01： 10日质押式逆回购	1,030.78	1.61%
9	262729：嘉鱼北优	977.76	1.53%

10	134014: 24 光控 K1	901.46	1.41%
----	------------------	--------	-------

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（90 天持有期）03
账号	454687137628
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）

中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	3,482	348,162.00
----------------------	-----------	---------------------	-------	------------

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	082580662	25 恒信 11 号 ABN001 优先 B	4,783	478,312.70
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	2,572	257,215.20
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永 续债 01	2,572	257,215.20
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	3,482	348,162.00

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	104,124	113,703.90
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	1,166,893	1,166,893.00

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	51,982.85
分销买入	中国银行股份有限公司	478,312.70

## 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。