

中银理财-稳富（180 天持有期）05  
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	CYQ180
理财产品名称	中银理财-稳富（180天持有期）05
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000460
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	2024-06-28
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
CYQ180A	48,012,715.59	1.037392	1.037392	49,808,019.25	1.12%
CYQ180G	1,077,213,146.75	1.037982	1.037982	1,118,128,903.12	1.12%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.05%

### 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	51,387.11	43.99%	56,485.77	48.55%

同业存单	-	0.00%	10,218.96	8.78%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	10,597.44	9.11%
债券	-	0.00%	25,218.23	21.68%
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%	13,822.61	11.88%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	65,441.30	56.01%	-	0.00%
合计	116,828.41	100%	116,343.01	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	56,485.77	48.55%
2	112508296：25 中信银行 CD296	3,436.00	2.95%
3	CJWFCJH20250926R0140018：14 日 质押式逆回购	1,513.84	1.30%
4	112505213：25 建设银行 CD213	1,374.64	1.18%
5	112505160：25 建设银行 CD160	1,373.39	1.18%
6	002459：华夏鼎利债券 A	1,267.30	1.09%
7	022175：富国宝利增强债券 E	1,255.27	1.08%
8	016479：易方达裕丰回报债券 C	1,245.74	1.07%
9	018980：富国优化增强债券 E	1,226.71	1.05%
10	261426：ZJ 蓬莱 A	1,104.76	0.95%

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-中银理财稳富 180 天持有期 05
账号	0200003329300014194
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

## 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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	10,480	1,048,029.45

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	222500008	25 北部湾银行绿债 01	6,987	698,686.30
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	10,480	1,048,029.45

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	351,328	1,167,568.65
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	6,126,946	7,120,123.80
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	912,940	912,940.25

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）
1 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	43,879,662.02
分销买入	中国银行股份有限公司	1,746,715.75

## 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。