

中银理财-稳富（180 天持有期）7 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	CYQWF180D7
理财产品名称	中银理财-稳富（180天持有期）7号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000649
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	2025-01-24
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
CYQWF180D7A	97,086,564.91	1.025796	1.025796	99,591,043.51	1.01%
CYQWF180D7B	1,171,003.76	1.025711	1.025711	1,201,111.53	0.84%

(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	2,065.14	20.48%	4,634.43	46.20%

同业存单	-	0.00%	21.22	0.21%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	739.77	7.37%
债券	-	0.00%	3,669.38	36.58%
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%	967.35	9.64%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,020.88	79.52%	-	0.00%
合计	10,086.01	100%	10,032.15	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	4,634.43	46.20%
2	HW_HBXTZ_20250929_R007_01： 10日质押式逆回购	734.11	7.32%
3	005121：富国兴利增强债券 A	261.32	2.60%
4	040012：华安强化收益债券 A	212.88	2.12%
5	138858：23 东海 01	203.51	2.03%
6	152969：21 周口 01	198.76	1.98%
7	143723：23 电建 A	135.97	1.36%
8	251401：23 淮控 01	113.56	1.13%
9	040023：华安可转债债券 B 类	109.76	1.09%
10	470058：汇添富可转换债券 A	105.90	1.06%

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（180天持有期）7号
账号	496281767658
开户行	中国银行南京鼓楼支行营业部

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	17	1,698.00

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	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	23	2,438.10
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	8	759.70
中国银行股份有限公司	252380002	23 东方债 01BC	15	1,517.71
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	29	3,032.96
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	15	1,505.04
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	1,698.00

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	78,290	78,289.80
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	90,012	98,293.40
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	95,438	104,218.50
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	579,487	579,486.75

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	5,031.78
分销买入	中国银行股份有限公司	2,457.70

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。