

中银理财-稳富（季增益）004  
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	WFJZY004
理财产品名称	中银理财-稳富（季增益）004
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000333
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	2021-07-06
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
WFJZY004A	1,308,977,150.30	1.122632	1.122632	1,469,500,225.99	0.35%
WFJZY004B	15,413,627.39	1.124730	1.124730	17,336,176.60	0.37%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.06%

### 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	15,616.15	10.50%	66,119.44	43.89%

同业存单	-	0.00%	7,562.46	5.02%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	2,514.19	1.67%
债券	-	0.00%	72,768.25	48.31%
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%	1,674.09	1.11%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	133,165.70	89.50%	-	0.00%
合计	148,781.84	100%	150,638.43	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	21,120.31	14.02%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	13,755.54	9.13%
3	Depo_nh_20230921_AX55：存放同 业	9,243.15	6.14%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	3,927.86	2.61%
5	ZCXTHY5925050529TC01：存放同 业	2,330.94	1.55%
6	Depo_jh_20230915_AX55：存放同 业	2,310.79	1.53%
7	2120089：21 北京银行永续债 01	2,193.18	1.46%
8	092100012：21 长城资本债 01BC	2,057.11	1.37%
9	175986：21 财金 02	2,015.02	1.34%
10	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	1,678.37	1.11%

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（稳富季增益 004）
账号	777074939290
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，合理安排资产配置结构，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。产品管理人根据同业机构行为及市场短期情绪面和供需面的变化，逐步调减债券久期和仓位，力求实现产品净值的稳健增长。同时强化票息策略，挖掘中短久期信用债资产。

#### （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	414	41,382.60
----------------------	-----------	---------------------	-----	-----------

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	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	10,653	1,065,320.00
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	6,532	653,192.00
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	3,970	420,268.43
中国银行股份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	11,910	1,205,377.82
中国银行股份有限公司	102582071	25 中创新航 MTN001(科创 债)	11,218	1,124,607.16
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	19,390	1,988,651.51
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	11,196	1,119,618.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	25,766	2,660,332.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	6,441	665,083.21
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	32,207	3,301,164.33

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	54,254	5,519,933.84
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	14,812	1,481,215.20
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	24,472	2,447,196.00
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	414	41,382.60

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	018581	中银纯债债券 D	1,645,685	1,985,025.30
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	64,509	200,526.60

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	75,480.04
分销买入	中国银行股份有限公司	3,928,411.20
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	500.00

## 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，灵活调整各类资产的持仓结构，努力把握债市调整后的票息资产配置机会和短线波段交易机会。