

中银理财-稳富（季增益）011  
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            | WFJZY011        |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富（季增益）011 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000130  |
| 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           | 2022-04-18      |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额  | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值 | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------------------|
| WFJZY011A    | 3,715,057.72 | 1.090391     | 1.090391       | 4,050,868.95 | 0.47%                 |
| WFJZY011B    | 6,749,438.74 | 1.092236     | 1.092236       | 7,371,982.19 | 0.48%                 |
| WFJZY011C    | 982,233.36   | 1.089296     | 1.089296       | 1,069,943.69 | 0.46%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.14%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别 | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|

|           |          |        |          |        |
|-----------|----------|--------|----------|--------|
| 现金及银行存款   | 69.61    | 5.57%  | 654.27   | 52.82% |
| 同业存单      | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 拆放同业及买入返售 | -        | 0.00%  | 4.94     | 0.40%  |
| 债券        | -        | 0.00%  | 579.37   | 46.78% |
| 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%  | -        | 0.00%  |
| 私募基金      | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 1,180.25 | 94.43% | -        | 0.00%  |
| 合计        | 1,249.87 | 100%   | 1,238.59 | 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  | ZCXTHY5925050529TC01：存放同业 | 126.23 | 10.19% |
| 2  | CNY：现金及银行存款               | 111.57 | 9.01%  |
| 3  | 178447：21 诸资 02           | 97.20  | 7.85%  |
| 4  | ZCXTHY5920250613TC01：存放同业 | 69.19  | 5.59%  |
| 5  | ZCXTHY5920250519TC01：存放同业 | 69.19  | 5.59%  |
| 6  | 182767：22 信投 F2           | 64.94  | 5.24%  |
| 7  | 114170：22 漳九 07           | 47.80  | 3.86%  |
| 8  | ZCXTHY5920250401TC01：存放同业 | 43.00  | 3.47%  |

|    |                  |       |       |
|----|------------------|-------|-------|
| 9  | 261951: 漳城 05 优  | 40.19 | 3.24% |
| 10 | 253884: 24 江开 Y2 | 39.84 | 3.22% |

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

|     |                       |
|-----|-----------------------|
| 户名  | 中银理财有限责任公司（稳富季增益 011） |
| 账号  | 762775706510          |
| 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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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） |
| -     | -        | -        | -            | -         |

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 | 628.31    |

## 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。