

中银理财-稳富（年年开）002  
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            | WFSYK007        |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富（年年开）002 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000497  |
| 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           | 2021-10-19      |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFSYK007A    | 495,419,107.47 | 1.136719     | 1.136719       | 563,152,494.83 | 0.12%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

### 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 | 443.76        | 0.79%           | 4,690.90      | 8.41%           |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 1,536.11      | 2.76%           |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -         | 0.00%  | 4,118.57  | 7.39%  |
| 债券        | -         | 0.00%  | 44,447.67 | 79.72% |
| 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%  | 960.44    | 1.72%  |
| 私募基金      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 55,916.50 | 99.21% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 56,360.26 | 100%   | 55,753.68 | 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             | 4,690.90 | 8.41% |
| 2  | 242580041：25 光大银行永续债 01 | 2,136.96 | 3.83% |
| 3  | 133678：23 徐产 01         | 1,555.78 | 2.79% |
| 4  | 256866：24 蓉投 02         | 1,524.66 | 2.73% |
| 5  | 252846：23 郑发 06         | 1,431.41 | 2.57% |
| 6  | 253109：23 发投 04         | 1,149.76 | 2.06% |
| 7  | 241370：焦煤 YK01          | 1,072.21 | 1.92% |
| 8  | 242380013：23 建行永续债 01   | 1,046.79 | 1.88% |
| 9  | 400006：东方金账簿货币 B        | 960.44   | 1.72% |
| 10 | 252634：23 常城 03         | 950.25   | 1.70% |

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（稳富年年开 002） |
| 账号  | 775775238465          |
| 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）     |
| 中国银行股份有限公司              | 102582786 | 25 拜耳<br>MTN002A(BC<br>) | 3,296    | 329,561.60    |
| 中国银行股份有限公司              | 102583216 | 25 西永电子<br>MTN004A       | 30,450   | 3,045,030.30  |
| 中国银行股份有限公司              | 102583278 | 25 宁河西<br>MTN003         | 27,067   | 2,706,693.60  |
| 中国银行股份有限公司              | 232380009 | 23 建行二级资<br>本债 01A       | 3,296    | 347,796.05    |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC      | 10,150   | 1,015,684.44  |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC      | 16,917   | 1,693,181.27  |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC      | 6,767    | 677,012.15    |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 232380015 | 23 工行二级资<br>本债 01A       | 16,478   | 1,737,740.69  |
| 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<br>续债 01        | 184,237  | 18,423,663.60 |
| 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<br>续债 01        | 29,369   | 2,936,877.00  |

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<br>产品代码 | 资产管理产品<br>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 | 28,404.81     |
| 分销买入      | 中国银行股份有限公司 | 27,441,826.10 |
| 同业借款资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 5,733.33      |

## 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。