

中银理财-稳富（月月开）005  
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	WFYYK005
理财产品名称	中银理财-稳富（月月开）005
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000341
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	2021-07-08
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
WFYYK005A	5,701,313,283.97	1.118023	1.118023	6,374,202,185.74	0.37%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.80%

### 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	66,719.68	10.46%	385,243.97	60.35%
同业存单	-	0.00%	41,014.61	6.42%

拆放同业及买入返售	13,000.00	2.04%	25,759.14	4.04%
债券	-	0.00%	185,777.03	29.10%
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%	566.91	0.09%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	558,153.23	87.50%	-	0.00%
合计	637,872.91	100%	638,361.66	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	92,824.51	14.54%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	33,616.80	5.27%
3	100201030110025021401：存放同业	31,342.75	4.91%
4	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	21,581.19	3.38%
5	235OD001X：存放同业	20,718.00	3.25%
6	235PD009X：存放同业	13,811.97	2.16%
7	RBBZ21020240131DQ240131041：存放同业	13,397.97	2.10%
8	TRADE_9977993：交易所逆回购	13,000.00	2.04%
9	ZCXTHY5920250613TC01：存放同业	11,829.94	1.85%
10	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	11,829.94	1.85%

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（稳富月月开 005）
账号	774474937450
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）

中银国际证券股份有限公司	265797	GR17A3	5,726	572,581.75
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	10,563	1,056,280.20
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	160	16,049.85

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	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	9,938	997,160.00
中国银行股份有限公司	012581883	25 海润城发 SCP003	9	896.80
中国银行股份有限公司	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	222	23,045.91
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	33,527	3,352,668.00
中国银行股份有限公司	082501127	25 和惠 ABN004 优先 A2	67,053	6,705,336.00
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	19,449	1,944,900.80
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	5,894	589,428.40
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,037	1,355,917.18
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	9,938	1,032,492.93
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,969	506,489.79
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,692	879,017.91
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	14,906	1,509,737.03

中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	4,969	504,196.20
中国银行股份有限公司	102382366	23 泉州水务 MTN002	11,789	1,226,336.48
中国银行股份有限公司	102485079	24 中交租赁 MTN002	6,326	643,722.29
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	3,140	319,858.55
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	9,419	959,327.92
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	6,542	658,070.73
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	67,053	6,705,336.00
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC )	5,491	549,058.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	13,815	1,407,354.77
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	13,815	1,407,354.77
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	138,151	14,065,094.95
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	138,151	14,065,094.95
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	106,990	11,221,570.28
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	59,207	6,205,543.42
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	4,978	497,759.20
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	6,912	691,176.20
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	72	7,180.70
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	67,053	6,799,835.22
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	54,671	5,502,862.35
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	54,671	5,502,862.35
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	17,835	1,784,416.64

中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	35,670	3,568,833.29
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	35,670	3,568,833.29
中国银行股份有限公司	252380002	23 东方债 01BC	142	14,345.76
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	270	28,670.31
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	23,683	2,518,524.51
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	82,891	8,512,273.78
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	82,891	8,512,273.78
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	13,815	1,405,532.26
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	13,815	1,405,532.26
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	9,419	990,363.88
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	89,158	9,347,113.99

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	9,419	987,713.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	12,559	1,312,182.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	3,140	328,068.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	3,140	327,894.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	71,326	7,434,049.54
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	140	14,226.06
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	43,047	4,304,741.40
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	10,563	1,056,280.20

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	160	16,049.85
-------------------------	-----------	-----------------	-----	-----------

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	1,287,542	1,552,260.95
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,454,369	1,690,122.70
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	1,244,398	1,244,398.00
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	1,727,941	1,727,940.50

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	354,760.67
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	11,181,899.34
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	8,612,990.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,478,140.40
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	24,981,187.94
分销买入	中国银行股份有限公司	26,420,811.55
分销买入	中银国际证券股份有限公司	572,581.75
存放同业	中国银行股份有限公司	50,048,394.00

## 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。