

中银理财-稳富（月月开）0122  
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	WFYYK0122
理财产品名称	中银理财-稳富（月月开）0122
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000264
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	2021-05-20
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
WFYYK0122A	3,910,119,218.42	1.119960	1.119960	4,379,178,392.21	0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.62%

### 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	24,201.46	5.52%	333,778.14	76.95%
同业存单	-	0.00%	13,611.43	3.14%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	11,499.76	2.65%
债券	-	0.00%	74,500.64	17.18%
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%	345.53	0.08%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	414,097.53	94.48%	-	0.00%
合计	438,298.99	100%	433,735.50	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	38,684.85	8.92%
2	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	34,969.53	8.06%
3	235OD001X：存放同业	19,209.77	4.43%
4	ZCXTHY5920250613TC01：存放同业	19,168.89	4.42%
5	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	19,168.89	4.42%
6	235PD009X：存放同业	12,806.48	2.95%
7	ZCXTHY5920250401TC01：存放同业	11,912.10	2.75%
8	100201030110025010701：存放同业	11,236.20	2.59%
9	2369D002X：存放同业	8,964.42	2.07%
10	265966：国租 5A2	8,776.54	2.02%

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 0122）
账号	758874775027
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	1,590	159,015.25
--------------------------	--------	--------	-------	------------

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)	4,971	498,769.24
中国银行股份有限公司	032580454	25 上饶投资 PPN004	586,140	58,614,020.40
中国银行股份有限公司	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	2,170	225,695.50
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	5,401	540,131.20
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	377	37,655.20
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,971	516,442.42
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,485	253,341.02
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	7,456	755,155.04
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	2,485	252,193.79
中国银行股份有限公司	102382366	23 泉州水务 MTN002	753	78,343.60
中国银行股份有限公司	102485079	24 中交租赁 MTN002	130	13,231.65
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC )	4,318	431,812.10
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,809	1,304,901.73
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,809	1,304,901.73
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	128,094	13,041,179.66

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	128,094	13,041,179.66
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	22,675	2,390,108.50
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	22,675	2,390,108.50
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	7,558	796,736.09
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	7,558	796,736.09
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,007	210,407.97
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,493	576,146.52
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	506	50,632.30
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	195,380	20,296,343.22
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	97,690	10,146,413.19
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,831	183,233.81
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,831	183,233.81
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	916	91,616.90
中国银行股份有限公司	252380002	23 东方债 01BC	999	101,155.05
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,645	280,777.90
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	803	85,394.23
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	76,856	7,892,594.55

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	76,856	7,892,594.55
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	12,809	1,303,211.87
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	12,809	1,303,211.87
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	30,234	3,075,674.78
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	30,234	3,075,674.78
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	4,578	479,906.74
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	3,662	381,684.71
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	1,370	139,320.12

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	247,168.02
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,739,730.30
分销买入	中国银行股份有限公司	59,674,251.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	159,015.25

#### 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。