

中银理财-稳富（周周开）0201  
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	WFZZK0201
理财产品名称	中银理财-稳富（周周开）0201
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000265
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	2021-04-28
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
WFZZK0201	1,535,901,382.89	1.121155	1.121155	1,721,983,757.70	0.33%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.69%

### 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	17,804.16	10.34%	66,385.23	38.87%
同业存单	-	0.00%	24,306.81	14.23%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,180.36	1.28%
债券	-	0.00%	76,394.82	44.74%
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%	1,498.69	0.88%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	154,466.30	89.66%	-	0.00%
合计	172,270.46	100%	170,765.91	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	23,989.03	14.05%
2	100201030110025021401：存放同业	9,957.99	5.83%
3	100201030110023052501：存放同业	5,621.71	3.29%
4	Depo_nh_20230921_AX55：存放同业	3,888.00	2.28%
5	2128025：21 建设银行二级 01	3,858.50	2.26%
6	102482044：24 邮政 MTN002	3,324.81	1.95%
7	112505220：25 建设银行 CD220	3,253.14	1.91%
8	110023060201：存放同业	2,810.83	1.65%
9	100201030110025010701：存放同业	2,736.48	1.60%
10	112517111：25 光大银行 CD111	2,437.72	1.43%

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（稳富周周开 0201）
账号	757574782283
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

报告期内，债券市场震荡上行，权益市场回暖，风险偏好提升。投资人通过较少组合久期，增配可转债等操作，尽量增厚组合收益。

### （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	243557	25 中银 01	730	72,995.50

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)	1,554	155,955.53
中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创 债)	115	11,517.56
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创 债)	1,554	156,153.43
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	157	15,652.40
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创 债)	152	15,217.90
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	6,312	661,963.76
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	3,108	322,963.19
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	1,554	158,410.11
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,513	2,491,669.39
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,513	2,479,103.36
中国银行股份有限公司	102501456	25 建发集 MTN003	1,387	138,719.40
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	522	52,175.20
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	4,208	428,589.77
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	6,312	642,884.65
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	115	11,499.10
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	237	23,679.00
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	3,135	313,471.20
中国银行股份有限公司	102582770	25 华润电力 MTN003	2,312	231,199.00

中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	263	26,278.80
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	463	46,319.40
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	526	52,578.90
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,203	121,940.38
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,203	121,939.17
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	603	61,538.34
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	603	61,538.95
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	1,810	184,950.69
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,203	122,122.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,203	122,126.81
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,865	290,871.79
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,713	579,889.99
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,731	581,777.97
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	601	61,063.40
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	601	61,033.14
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	8,569	869,800.70
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二 级资本债 01	2,907	295,534.87
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	1,744	175,710.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,045	105,184.11
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	522	52,592.05
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	4,624	462,398.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	7,868	824,794.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	7,868	824,794.75
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	1,203	122,386.56
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	603	61,631.27
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	603	61,634.96
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	603	61,628.26
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	603	61,632.19
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	603	61,636.86

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	1,203	122,121.27
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	1,203	122,109.01
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	1,207	123,035.11
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	1,810	184,561.72
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	14,327	1,455,171.32
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	2,405	244,093.14
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	2,812	285,361.42
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	2,856	289,975.41

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	2,856	289,971.70
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	2,856	289,984.13
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	5,713	580,155.06
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	5,713	580,101.36
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	5,731	582,047.32
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	601	61,013.54
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	601	61,091.97
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	2,104	225,344.93

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	2,104	225,243.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	2,104	225,243.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	6,312	675,731.08
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	1,045	105,117.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	1,045	105,117.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	2,204	221,550.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	522	52,558.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	551	55,387.69

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580014	25 东方债 01BC	119,235	11,923,498.00
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	11,802	1,220,798.46
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	11,802	1,220,798.46
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	15,737	1,660,817.62
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	2,104	222,046.33
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	3,934	415,204.40
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	8,417	888,185.31
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	2,090	209,951.50
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	2,907	291,440.95
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	522	52,487.87

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	163817	中银转债增强债券 B	118,076	379,474.20
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	129,211	415,530.20
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	36,506	117,420.80

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	703,182.52
产品托管费	中国银行股份有限公司	93,757.67
分销买入	中国银行股份有限公司	13,312,686.30

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，权益市场持续走暖，突破前期 3800 点创新高。短期看来，债券市场和权益市场有一定脱敏，股债跷跷板效应减弱。考虑经济复苏情况以及反内卷升温对债市可能造成持续冲击，后续将继续降低组合久期敞口。