

中银理财-稳富 30 天持有期 12
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	CYQ30D12
理财产品名称	中银理财-稳富 30 天持有期 12
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000969
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	2024-12-10
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
CYQ30D12A	2,516,325,681.04	1.024186	1.024186	2,577,187,480.34	0.40%
CYQ30D12B	232,914,921.10	1.023943	1.023943	238,491,694.46	0.39%
CYQ30D12C	8,664,095.89	1.024610	1.024610	8,877,319.83	0.42%
CYQ30D12D	5,638,269.93	1.024265	1.024265	5,775,087.77	0.16%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.38%

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	29,528.44	10.42%	99,202.11	35.25%
同业存单	-	0.00%	19,223.95	6.83%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	6,530.71	2.32%
债券	-	0.00%	108,891.91	38.70%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	38,917.08	13.83%
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%	8,631.75	3.07%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	253,964.18	89.58%	-	0.00%
合计	283,492.63	100%	281,397.50	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	50,854.89	18.07%
2	360030: 建行优 1	8,118.81	2.89%
3	ZCXTHY2220250410TC01: 存放同 业	7,797.08	2.77%
4	ZCXTHY2220250402TC01: 存放同 业	7,797.08	2.77%
5	ZCXTHY2220250519TC01: 存放同 业	4,678.25	1.66%
6	ZCXTHY2220250403TC01: 存放同 业	4,678.25	1.66%

7	ZCXTHY2220250904TC01: 存放同 业	3,898.54	1.39%
8	360021: 交行优 1	3,829.52	1.36%
9	360036: 工行优 2	3,531.06	1.25%
10	ZCXTHY2220250715TC01: 存放同 业	2,962.89	1.05%

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-稳富 30 天持有期 12
账号	444287921645
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时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。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（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	265829	TB17A304	51,986	5,198,555.70
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	4,112	411,193.80

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	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	61,661	6,166,096.40
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	141,974	14,197,357.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,678	172,087.65
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,357	344,175.30
中国银行股份有限公司	102001725	20 宿州城投 MTN001	18,915	1,985,146.95
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	3,357	345,645.03
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	71,210	7,472,231.10
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,678	176,129.05
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,678	175,934.58
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,357	352,370.79
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,506	367,684.27
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,035	528,531.01

中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,259	551,471.19
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,714	703,738.30
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	2,673	267,288.40
中国银行股份有限公司	2320062	23 华润银行小微债 03	5,259	543,628.93
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	17,184	1,771,089.66
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	5,728	590,363.22
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	5,611	574,389.84
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	14,591	1,538,306.27
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	5,035	515,769.08
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	3,506	367,719.67
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	5,259	549,335.98
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	5,035	524,341.68
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	1,678	174,430.25

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	15,106	1,569,871.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	5,035	523,993.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	16,833	1,742,375.42
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	5,611	584,437.99
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	5,394	539,433.40
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	4,112	411,193.80
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	18,199	1,911,089.03
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	28,640	3,275,522.39
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	3,357	347,408.18

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	20,298,948	22,000,000.00
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	1,716,032	2,029,722.60
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	679,714	805,869.44
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	668,221	668,221.00

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	246,173.90
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,445,107.42
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	53,929.68
分销买入	中国银行股份有限公司	31,386,752.98
分销买入	中银国际证券股份有限公司	5,198,555.70

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，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。