

中银理财-稳富 270 天持有期 06
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	CYQWF270D06
理财产品名称	中银理财-稳富 270 天持有期 06
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000214
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	2025-03-03
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
CYQWF270D06A	146,004,684.93	1.033928	1.033928	150,958,374.87	1.88%
CYQWF270D06B	5,473,687.77	1.033432	1.033432	5,656,688.23	1.07%
CYQWF270D06C	36,194,120.15	1.033936	1.033936	37,422,417.87	0.14%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.02%

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	6,186.54	31.88%	9,443.76	48.86%
同业存单	-	0.00%	3,357.95	17.37%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,249.46	11.64%
债券	-	0.00%	1,776.26	9.19%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	649.85	3.36%
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%	1,852.56	9.58%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	13,218.28	68.12%	-	0.00%
合计	19,404.81	100%	19,329.83	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	8,898.53	46.04%
2	ZCXTHY8420250929000007：10日 质押式逆回购	681.54	3.53%
3	ZCXTHY8420250528TC01：存放同 业	545.23	2.82%
4	112508295：25 中信银行 CD295	438.75	2.27%
5	163827：中银产业债债券 A	380.58	1.97%
6	013650：华安乾煜债券发起式 A	308.95	1.60%
7	CJWFCJH20250929R0140072：14日 质押式逆回购	296.11	1.53%
8	CJWFCJH20250929R0140042：14日 质押式逆回购	295.37	1.53%

9	CJWFCJH20250929R0210041: 15 日 质押式逆回购	295.37	1.53%
10	112505327: 25 建设银行 CD327	293.71	1.52%

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 270 天持有期 06
账号	452088425022
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）
-	-	-	-	-

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	242580012	25 建行永续债 01BC	1,216	122,319.46
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	3,648	366,958.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,432	246,884.70

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	163827	中银产业债债券 A	87,662	310,954.80
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	99,873	99,873.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	5,981.63
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,282.86

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。