

中银理财-稳富 270 天持有期 07
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 | CYQWF270D07 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富 270 天持有期 07 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001025000215 |
| 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 | 2025-03-05 |
| 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 |
|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| CYQWF270D07A | 7,990,593.29 | 1.031547 | 1.031547 | 8,242,679.07 | 1.45% |
| CYQWF270D07B | 1,651,787.02 | 1.030867 | 1.030867 | 1,702,773.89 | 0.95% |
| CYQWF270D07C | 20,067,522.78 | 1.030742 | 1.030742 | 20,684,441.85 | 0.46% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.03%

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 | 368.88 | 12.04% | 2,094.67 | 68.83% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 17.48 | 0.57% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 30.44 | 1.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 87.20 | 2.87% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 350.46 | 11.52% |
| 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% | 463.17 | 15.22% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 2,694.89 | 87.96% | - | 0.00% |
| 合计 | 3,063.77 | 100% | 3,043.42 | 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 | 609.04 | 20.01% |
| 2 | ZCXTHY5925050529TC01：存放同业 | 345.55 | 11.35% |
| 3 | ZCXTHY5920250613TC01：存放同业 | 189.41 | 6.22% |
| 4 | ZCXTHY5920250519TC01：存放同业 | 189.41 | 6.22% |
| 5 | ZCXTHY5920250401TC01：存放同业 | 117.71 | 3.87% |
| 6 | ZCXTHY5920250523TC01：存放同业 | 81.18 | 2.67% |
| 7 | ZCXTHY5925050624TC01：存放同业 | 79.82 | 2.62% |
| 8 | 360030：建行优1 | 73.11 | 2.40% |

| | | | |
|----|--------------------------------|-------|-------|
| 9 | ZCXTHY5920250402TC01: 存放同 业 | 67.65 | 2.22% |
| 10 | ZCXTHY5920250521TC01: 存放同 业 | 67.65 | 2.22% |

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 07 |
| 账号 | 318175857024 |
| 开户行 | 中国银行北京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。产品管理人根据大类资产配置的思路，灵活调整纯债、转债、存款等资产的配置比例，力求捕捉市场波动中的资本利得收益。

（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） |
| - | - | - | - | - |

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 | 042580416 | 25 润泽科技 CP001(科创债) | 5 | 537.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 082501126 | 25 和惠 ABN004 优先 A1 | 9 | 889.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 092280083 | 22 建行永续债 01 | 11 | 1,152.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128025 | 21 建设银行二级 01 | 6 | 619.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 232480037 | 24 交行二级资本债 02A | 64 | 6,577.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 232580008 | 25 工行二级资本债 02BC | 121 | 12,192.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 232580008 | 25 工行二级资本债 02BC | 121 | 12,192.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 232580008 | 25 工行二级资本债 02BC | 60 | 6,096.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 242400009 | 24 农行永续债 02 | 218 | 22,306.55 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 092280065 | 22 工行二级资本债 03A | 35 | 3,727.26 |
| 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 | 27 | 2,856.25 |

| | | | | |
|-------------------------|-----------|----------------|-----|-----------|
| 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 | 30 | 3,094.96 |
| 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 | 16 | 1,708.47 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 35 | 3,677.98 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 5 | 566.31 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 6 | 612.95 |
| 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 | 30 | 3,064.92 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 232380036 | 23 工行二级资本债 02A | 146 | 15,480.09 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 232380078 | 23 交行二级资本债 01A | 429 | 45,902.55 |

| | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 242580008 | 25 招商银行永续债 01BC | 121 | 12,233.61 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 242580008 | 25 招商银行永续债 01BC | 60 | 6,116.80 |
| 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 | 8,600 | 859,957.20 |

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 | 163816 | 中银转债增强债券 A | 6,195 | 19,258.20 |

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 | 3,831.40 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 816.07 |

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。