

中银理财-稳富 368 天持有期  
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	CYQWF368D
理财产品名称	中银理财-稳富 368 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000211
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
CYQWF368DA	3,260,300.65	1.031453	1.031453	3,362,849.62	2.01%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.55%

### 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	146.20	43.46%	250.11	74.08%
同业存单	-	0.00%	4.48	1.33%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	36.11	10.70%
债券	-	0.00%	-	0.00%
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%	46.92	13.90%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	190.19	56.54%	-	0.00%
合计	336.39	100%	337.62	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	214.46	63.52%
2	HW_HBXTZ_20250929_R007_01： 10日质押式逆回购	35.60	10.55%
3	005121：富国兴利增强债券 A	12.67	3.75%
4	040012：华安强化收益债券 A	10.32	3.06%
5	ZCXTHY5720250224TC02：存放同 业	5.47	1.62%
6	040023：华安可转债债券 B 类	5.32	1.58%
7	470058：汇添富可转换债券 A	5.14	1.52%
8	005461：南方希元可转债债券 A	4.89	1.45%
9	ZCXTHY5720250219TC01：存放同 业	4.56	1.35%
10	163827：中银产业债债券 A	3.08	0.91%

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 368 天持有期
账号	350649723229
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）
-	-	-	-	-

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	23,539	25,704.30
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	24,958	27,253.80
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	9,467	9,467.40
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	53,886	53,885.75

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	209.16

## 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。