

中银理财-稳富纯债投资期限自选 1 号理财产品
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	WFCZTZQXZX01
理财产品名称	中银理财-稳富纯债投资期限自选 1 号理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000147
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	2025-02-07
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
WFCZTZQXZX01A	584,652,785.75	1.014097	1.014097	592,894,812.37	0.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.12%

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	10,787.76	18.19%	50,580.36	87.63%

同业存单	-	0.00%	5,085.57	8.81%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	18.46	0.03%
债券	-	0.00%	2,033.96	3.52%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	48,534.45	81.81%	-	0.00%
合计	59,322.21	100%	57,718.34	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	100201030110022102703：存放同业	17,963.60	31.12%
2	CNY：现金及银行存款	11,093.03	19.22%
3	CBJXXTZ20250606ZGGD03：存放 同业	2,594.85	4.50%
4	CBJXXTZ20250604JSSZ05：存放同 业	1,502.28	2.60%
5	CBJXXTZ20250521JSSZ01：存放同 业	1,229.14	2.13%
6	CBJXXTZ20250605ZGGD02：存放 同业	1,160.85	2.01%
7	JLJSXTL20250402CK0003：存放同 业	1,077.97	1.87%
8	CBJXXTZ20250520ZGGD01：存放 同业	1,065.25	1.85%

9	CBJXXTZ20250606ZGGD04: 存放 同业	819.42	1.42%
10	ALAX51-20240830-1: 存放同业	755.06	1.31%

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-稳富纯债投资期限自选 1 号理财产品
账号	752379493653
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

2025 年三季度，债券市场收益率震荡上行，收益率曲线走陡，权益市场表现较好，整体市场风险偏好明显提升。在资产配置上管理人积极处置部分波动性较高的债券品种，降低组合久期和杠杆率，努力降低产品净值波动，拓展具有票息保护的资产，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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	694	69,380.00

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)	211	21,126.10
中国银 行股 份有 限公 司	042580457	25 恒安国际 CP002(科 创 债)	378	37,774.70
中国银 行股 份有 限公 司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	10	986.40
中国银 行股 份有 限公 司	102583188	25 津城建 MTN004B	250	24,977.20
中国银 行股 份有 限公 司	102583583	25 佛控 MTN001	625	62,517.60
中国银 行股 份有 限公 司	102584008	25 金风科技 MTN001(科 创 债)	41	4,131.30

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	225,621.13
产品托管费	中国银行股份有限公司	28,202.64
分销买入	中国银行股份有限公司	151,513.30

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，当前债券绝对收益率水平及历史分位数水平仍处在较低位置，叠加风险偏好抬升的影响，预计债券市场仍将维持震荡态势。但是考虑到当前国内外环境不确定性仍存，因此预计货币政策仍将保持宽松予以对冲，利率长期仍处于下行区间。债券市场经过三季度调整后，配置价值显著有所提高。债券投资方面仍会以稳健为主，控制产品的杠杆与久期；择机适当增加可转债的配置和交易，增加收益弹性，做好大类资产配置的风险对冲。