

中银理财-稳富高等级纯债 7 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	CYQWFGDJCZ7D
理财产品名称	中银理财-稳富高等级纯债 7 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000565
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	2024-07-25
理财产品到期日	2027-07-20

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
CYQWFGDJCZ7DA	4,927,152,011.65	1.026726	1.026726	5,058,836,795.13	0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.37%

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	121,629.62	24.03%	273,896.27	54.30%
同业存单	-	0.00%	39,375.01	7.81%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	10,331.03	2.05%
债券	2,006.69	0.40%	126,802.83	25.14%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	22,113.86	4.38%
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	4,996.30	0.99%	31,862.94	6.32%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	377,617.68	74.59%	-	0.00%
合计	506,250.29	100%	504,381.94	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	145,514.80	28.85%
2	100201030110025010701：存放同业	18,203.58	3.61%
3	DQ23042712：存放同业	12,384.84	2.46%
4	DQ23060807：存放同业	12,384.36	2.46%
5	100201030110024123101：存放同业	9,101.79	1.80%
6	100201030110025012206：存放同业	7,281.43	1.44%
7	DQ23030701：存放同业	6,192.73	1.23%
8	DQ23042502：存放同业	6,192.44	1.23%
9	DQ23042505：存放同业	6,192.44	1.23%
10	DQ23042706：存放同业	6,192.42	1.23%

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-稳富高等级纯债 7 天持有期
账号	446887232219
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

报告期内，债券市场震荡上行，权益市场回暖，风险偏好提升。投资人通过较少组合久期，增配可转债等操作，尽量增厚组合收益。

（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）
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	3,698	369,796.05

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	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创 债)	2,336	234,373.56
中国银行股份有限公司	012582043	25 盐城国投 SCP003	6,633	663,292.50
中国银行股份有限公司	032400978	24 龙城发展 PPN006A	6,264	640,654.59
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	487	48,736.40
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	7,369	736,890.30
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	9,576	957,637.20
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创 债)	2,336	234,670.95
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	2,457	245,735.50
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	3,458	345,818.30
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	889	88,879.90
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,671	485,356.49
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,336	238,062.35
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,513	2,491,669.39
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,513	2,479,103.36
中国银行股份有限公司	102481747	24 豫航空港 MTN007	3,458	353,546.80
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	3,132	315,217.40
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	4,885	505,384.57
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	5,010	517,855.26

中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	12,525	1,286,230.45
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	4,885	501,752.00
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	4,913	506,972.83
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	7,727	796,504.78
中国银行股份有限公司	102485121	24 漳州资本 MTN003	3,132	321,683.34
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	2,505	255,504.92
中国银行股份有限公司	102501456	25 建发集 MTN003	41,430	4,142,973.90
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	12,212	1,220,009.40
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	13,833	1,383,273.20
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	25,756	2,575,593.00
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	93,621	9,362,096.40
中国银行股份有限公司	102582770	25 华润电力 MTN003	69,050	6,904,956.50
中国银行股份有限公司	102582815	25 象屿 MTN006A	3,255	325,473.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	4,885	488,485.60
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	6,264	626,376.60
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	5,217	521,714.00
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	11,847	1,217,186.95
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	27,665	2,843,864.89
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	3,458	355,483.11
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	7,898	811,457.97

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	7,898	808,667.15
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,624	170,511.04
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,435	255,766.56
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,051	2,626,604.06
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	2,853	292,135.47
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	2,988	307,429.42
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	3,984	406,978.55
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	11,755	1,182,846.75
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,411.64
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,438.84
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,249.44
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,465.79
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,357.49
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,357.49
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,450	247,303.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,505	253,875.34
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,939	295,711.69
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,900	494,931.57
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,010	507,694.56
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,877	591,423.38
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,515	761,541.85
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,515	761,541.85

中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	8,559	867,594.23
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	86,831	8,826,404.70
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	52,098	5,247,746.23
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	30,464	3,098,831.44
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	15,603	1,570,708.47
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	31,207	3,141,416.95
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	10,020	1,007,427.29
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	12,525	1,259,284.12
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	2,505	251,856.82
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	138,099	13,809,913.00
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	16,274	1,705,446.64
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	44,942	4,711,021.72
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	44,942	4,711,021.72
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	8,816	922,747.73

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	2,734	290,961.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	6,380	678,951.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	3,949	404,293.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	2,465	258,723.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	2,505	263,958.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	22,546	2,375,628.94
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	10,595	1,109,574.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	5,010	525,017.80

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	3,458	362,472.22
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	4,931	514,891.33
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	7,515	784,759.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	15,961	1,663,188.63
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	2,505	260,117.43
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	2,854	296,583.25
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	7,515	780,352.28
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	5,834	606,779.29

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	7,396	769,938.49
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	15,031	1,560,602.40
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	2,939	311,906.82
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	5,877	623,813.64
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)	2,450	252,226.55
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)	2,450	252,322.35
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)	2,450	252,394.14
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)	4,900	504,836.31

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)	4,900	504,740.26
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	2,939	295,871.80
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	5,877	591,743.60
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	5,877	591,743.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	6,093	650,032.43
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	9,139	975,048.65
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	8,816	890,411.47
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	4,980	503,031.45

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	15,603	1,569,715.51
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	16,455	1,654,202.63
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	31,207	3,139,431.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	31,207	3,139,431.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	65,822	6,616,810.51
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	2,939	293,865.50
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	5,904	590,397.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580014	25 东方债 01BC	167,986	16,798,586.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2526003	25 富邦华一	10	989.20
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	19,722	2,039,047.48
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	67,413	6,972,896.03
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	67,413	6,972,896.03
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	22,471	2,371,543.90
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	89,884	9,486,175.60
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	6,384	686,545.24
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	15,603	1,567,597.07
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	2,853	285,451.32
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	3,458	347,511.87
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	3,458	347,552.33
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	3,458	347,511.87
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	5,706	570,902.64
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	6,916	695,104.66

中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	62,414	6,270,388.29
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	86,831	8,704,136.26
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	1,992	200,890.30
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	2,988	301,335.46

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	163817	中银转债增强债券 B	306,169	983,966.10
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	335,041	1,077,457.80
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	94,658	304,468.80

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	3,119,459.01
产品托管费	中国银行股份有限公司	389,932.38
分销买入	中国银行股份有限公司	60,320,296.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	369,796.05

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，权益市场持续走暖，突破前期 3800 点创新高。短期看来，债券市场和权益市场有一定脱敏，股债跷跷板效应减弱。考虑经济复苏情况以及反内卷升温对债市可能造成持续冲击，后续将继续降低组合久期敞口。