

中银理财-稳富信用精选 90 天持有期 2 号
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 | CYQWFXYJX90D2 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富信用精选 90 天持有期 2 号 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001025000553 |
| 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 | 2025-05-09 |
| 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 |
|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| CYQWFXYJX90D2A | 167,035,863.85 | 1.012974 | 1.012974 | 169,203,068.54 | 1.00% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.09%

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 | 2,571.28 | 15.20% | 4,531.70 | 26.92% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 960.16 | 5.70% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 928.71 | 5.52% |
| 债券 | - | 0.00% | 8,806.03 | 52.31% |
| 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% | 1,606.47 | 9.54% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 14,349.41 | 84.80% | - | 0.00% |
| 合计 | 16,920.68 | 100% | 16,833.07 | 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 | 4,362.73 | 25.92% |
| 2 | HRHRXTR20250930R00101000004 ：9日质押式逆回购 | 517.63 | 3.08% |
| 3 | HRHRXTR20250930R00101000003 ：9日质押式逆回购 | 411.09 | 2.44% |
| 4 | 102400813：24 中建五局 MTN001(科创票据) | 378.04 | 2.25% |
| 5 | 102483184：24 京住总集 MTN002 | 302.13 | 1.79% |
| 6 | 102482727：24 陕延油 MTN010 | 264.55 | 1.57% |
| 7 | 265254：住发 2 优 | 263.10 | 1.56% |
| 8 | 025178：汇添富双鑫添利债券 D | 257.23 | 1.53% |
| 9 | 102484836：24 海通恒信 MTN003 | 252.55 | 1.50% |
| 10 | 264401：新建元 9A | 249.34 | 1.48% |

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-稳富信用精选 90 天持有期 2 号 |
| 账号 | 745879849311 |
| 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） |
| 中银三星人 寿保险有限 公司 | 282580004 | 25 中银三星人 寿永续债 01 | 1,882 | 188,189.70 |

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 | 092280083 | 22 建行永续债 01 | 3 | 317.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380416 | 23 中原高速 MTN001 | 1,672 | 171,568.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381341 | 23 首农食品 MTN002 | 1,338 | 135,882.36 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381582 | 23 中核汇能 MTN001B(碳中和债) | 669 | 67,929.73 |
| 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 | 787.12 |
| 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 | 5 | 470.82 |
| 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 | 156.06 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 282580004 | 25 中银三星人寿永续债 01 | 1,882 | 188,189.70 |

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 | 566,278 | 671,379.09 |

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 | 33,624.87 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 2,802.07 |

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，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。