

中银理财-稳富优嘉 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	CYQWFYJ90D2
理财产品名称	中银理财-稳富优嘉 90 天持有期 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000440
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	2025-04-10
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
CYQWFYJ90D2A	322,914,810.65	1.022481	1.022481	330,174,328.29	1.31%

(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	4,147.38	12.56%	5,567.59	16.98%
同业存单	-	0.00%	4,758.44	14.52%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1.34	0.00%
债券	-	0.00%	16,764.19	51.14%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	800.60	2.44%
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%	4,890.23	14.92%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	28,884.13	87.44%	-	0.00%
合计	33,031.51	100%	32,782.39	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	5,473.30	16.70%
2	112502203：25 工商银行 CD203	767.63	2.34%
3	112506136：25 交通银行 CD136	767.57	2.34%
4	112502190：25 工商银行 CD190	575.67	1.76%
5	138606：22 杭金 04	474.69	1.45%
6	002459：华夏鼎利债券 A	439.29	1.34%
7	102482690：24 湘高速 MTN007	390.89	1.19%
8	112503207：25 农业银行 CD207	383.81	1.17%
9	112502138：25 工商银行 CD138	383.72	1.17%
10	112509031：25 浦发银行 CD031	383.68	1.17%

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-稳富优嘉 90 天持有期 2 号
账号	756279747025
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。产品管理人根据大类资产配置的思路，灵活调整纯债、优先股、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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	162	16,230.75

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	102480094	24 首旅 MTN001	820	84,396.61
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	956	98,304.35
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,878	197,500.84
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	108	10,830.00
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	5,484	572,628.78
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	3,492	355,548.36
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	7,257	740,995.53
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,104	113,596.50
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,104	113,585.02
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,760	283,991.25
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	552	56,798.25
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	823	82,257.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	1,060	111,963.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	1,590	167,944.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	2,742	288,918.29

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	4,113	433,377.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	66	6,961.67
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	3,054	320,179.22
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	6,854	714,920.77
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	636	63,615.60
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	162	16,230.75
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	763	77,027.10

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220323	中银证券中国红-汇中 53 号集合资产管理计划	22,735,540	25,000,000.00

中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	27,986	86,993.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	2,548,249	3,021,204.55
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	59,640	59,639.75

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	121,730.98
产品托管费	中国银行股份有限公司	10,144.25

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及优先股的开放式产品，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。