

中银理财-稳富优嘉 180 天持有期 1 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	CYQWFYJ1801D
理财产品名称	中银理财-稳富优嘉 180 天持有期 1 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000366
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	2025-03-25
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
CYQWFYJ1801DA	2,238,758.50	1.031578	1.031578	2,309,455.56	1.54%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	38.45	16.64%	158.45	68.96%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	0.79	0.34%
债券	-	0.00%	29.74	12.94%
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%	40.80	17.76%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	192.66	83.36%	-	0.00%
合计	231.12	100%	229.78	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	71.85	31.27%
2	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	20.14	8.77%
3	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	11.04	4.81%
4	ZCXTHY5920250613TC01：存放同业	11.04	4.81%
5	ZCXTHY5920250401TC01：存放同业	6.86	2.99%
6	002459：华夏鼎利债券 A	4.82	2.10%
7	ZCXTHY5920250523TC01：存放同业	4.73	2.06%
8	ZCXTHY5925050624TC01：存放同业	4.65	2.03%
9	ZCXTHY5920250521TC01：存放同业	3.94	1.72%

10	ZCXTHY5920250402TC01: 存放同 业	3.94	1.72%
----	--------------------------------	------	-------

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 180 天持有期 1 号
账号	350645615718
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）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	189	20,175.39
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	412	41,156.40

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 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	147.40

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。