

中银理财-稳富增强（180 天持有期）02  
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	CYQZ180
理财产品名称	中银理财-稳富增强（180天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000602
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	2024-07-10
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
CYQZ180A	4,988,909,370.29	1.033448	1.033448	5,155,782,114.08	0.45%
CYQZ180B	4,648,977.31	1.032860	1.032860	4,801,742.77	0.45%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.05%

### 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	33,330.31	6.46%	114,218.21	22.13%

同业存单	-	0.00%	25,002.81	4.84%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,076.45	0.40%
债券	27,243.34	5.28%	175,898.73	34.08%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	92,629.19	17.95%
境外投资资产	-	0.00%	27,156.41	5.26%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	79,158.27	15.34%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	455,630.67	88.27%	-	0.00%
合计	516,204.33	100%	516,140.09	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 5.55 万元。

#### 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	58,690.10	11.37%
2	360030：建行优 1	19,324.14	3.74%
3	ALAX60-20240927-1：存放同业	16,785.54	3.25%
4	252085：23 国联 F1	10,095.75	1.96%
5	360021：交行优 1	9,114.89	1.77%
6	360036：工行优 2	8,404.51	1.63%
7	360028：招银优 1	7,036.70	1.36%
8	360009：农行优 2	6,623.96	1.28%
9	360011：工行优 1	6,408.96	1.24%
10	360013：光大优 1	5,811.60	1.13%

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-稳富增强（180天持有期）02
账号	446887173589
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）
-	-	-	-	-

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	102282282	22 华能集 MTN004(能源 保供特别债)	727	74,534.32
中国银行股份有限公司	102380416	23 中原高速 MTN001	56,198	5,766,692.29
中国银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	52,471	5,353,516.70
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	44,958	4,567,233.20
中国银行股份有限公司	102381582	23 中核汇能 MTN001B(碳 中和债)	22,479	2,283,231.84
中国银行股份有限公司	102480094	24 首旅 MTN001	6,085	626,431.02
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	41,472	4,263,594.08
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,351	1,298,818.17
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	13,118	1,378,027.23
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	52,471	5,512,108.91
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	65,588	6,890,271.72
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	65,588	6,890,094.63
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	26,235	2,759,788.61
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	39,353	4,139,682.92
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	65,588	6,899,635.50
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	13,118	1,376,042.32
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	13,118	1,376,042.32
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	13,118	1,376,042.32

中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	26,235	2,752,084.65
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	65,588	6,879,229.05
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	65,588	6,880,211.62
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	13,932	1,454,855.96
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	52,471	5,468,242.85
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	52,471	5,474,780.14
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	78,706	8,202,364.28
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	25,918	2,639,046.95
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	15,322	1,587,997.28
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	30,644	3,175,994.57
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	30,644	3,175,994.57
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	18,437	1,882,618.17
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	10,244	1,053,976.40
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	10,244	1,054,082.93
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	25,610	2,635,207.34
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	5,122	527,041.47
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	278	28,183.40
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	313	31,830.49
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	556	56,330.40
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,111	111,490.11
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	834	83,617.58

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	10,495	1,108,657.98
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	15,742	1,662,986.97
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	65,588	6,882,824.20
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	39,353	4,148,790.67
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	10,449	1,101,065.43
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	6,966	734,043.62
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	9,792	1,031,408.41
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	26,235	2,753,721.63

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	65,588	6,876,143.34
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	65,588	6,875,238.22
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	23,003	2,411,833.68
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	39,353	4,088,038.54
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	17,415	1,816,371.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	271	27,539.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	542	55,047.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580028	25 顺德农商二级资本债 01	14,885	1,488,502.40

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	1,111	111,281.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	313	31,413.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	556	55,640.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	556	55,653.66
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	625	62,818.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	813	81,764.99
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	369	44,634.49
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	39,353	4,137,764.00
中银国际证券股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	313	31,543.40
中银国际证券股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	625	63,086.81

中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	5,751	580,226.78
----------------------	-----------	---------------------	-------	------------

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	004808	中银证券安弘 债券 C	707,616	944,596.45
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	1,278,930	1,278,929.50
中银香港资 产管理有限 公司	968154	中银香港全天 候亚洲债券基 金-C3（人民 币对冲累积）	2,169,772	17,206,289.80
中银香港资 产管理有限 公司	968155	中银香港全天 候亚洲债券基 金-C4（人民 币累积）	1,468,364	12,290,207.00

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	357,115.10
分销买入	中国银行股份有限公司	1,488,502.40

## 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。