

中银理财-稳富增强（180 天持有期）05  
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：中国工商银行股份有限公司

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	CYQWFZQ180D5
理财产品名称	中银理财-稳富增强（180天持有期）05
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000959
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	2025-02-25
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
CYQWFZQ180D5B	237,751,408.44	1.032451	1.032451	245,466,761.14	1.19%
CYQWFZQ180D5C	180,619,380.15	1.033140	1.033140	186,605,177.39	0.11%
CYQWFZQ180D5D	211,216,414.30	1.033106	1.033106	218,209,127.58	0.11%
WFZQ6M5A	4,401,676,169.97	1.033247	1.033247	4,548,018,725.91	1.22%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.03%

### 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	70,137.03	13.49%	236,155.19	45.70%
同业存单	-	0.00%	30,734.17	5.95%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	36,068.83	6.98%
债券	-	0.00%	200,105.19	38.73%
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%	13,647.49	2.64%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	449,829.57	86.51%	-	0.00%
合计	519,966.60	100%	516,710.87	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	168,049.19	32.52%
2	HRHRXTR20250930R00101000004 : 9日质押式逆回购	16,566.66	3.21%
3	HRHRXTR20250930R00101000003 : 9日质押式逆回购	13,156.84	2.55%
4	ZCXTHY1920250331TC01: 存放同业	11,479.21	2.22%
5	ZCXTHY1920250409TC01: 存放同业	5,739.60	1.11%
6	ZCXTHY1920250711TC01: 存放同业	5,739.60	1.11%

7	ZCXTHY1920250402TC01: 存放同 业	5,739.60	1.11%
8	ZCXTHY1920250403TC01: 存放同 业	5,739.60	1.11%
9	ZCXTHY1920250422TC01: 存放同 业	5,739.60	1.11%
10	ZCXTHY1920250710TC01: 存放同 业	5,739.60	1.11%

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	工商银行-中银理财稳富增强 180 天持有期 05
账号	0200003329500015649
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

## 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	7,255	725,461.50

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）
中国工商银 行股份有限 公司，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	239,636	23,963,606.40
中国工商银 行股份有限 公司，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	70,783	7,078,269.00
中国银行股 份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	150	14,995.00
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	7,255	725,461.50

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	171,895,144	200,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	257,820,557	300,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	85,962,348	100,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	14,776.33
分销买入	中国银行股份有限公司	31,041,875.40

## 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。