

中银理财-稳富中短久期 7 天持有期 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	CYQWFZDJQ7D
理财产品名称	中银理财-稳富中短久期 7 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024001017
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	2024-12-19
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
CYQWFZDJQ7DA	5,598,746,911.16	1.022124	1.022124	5,722,617,360.37	0.36%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.58%

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	35,886.68	6.27%	208,031.40	35.99%
同业存单	-	0.00%	56,357.47	9.75%

拆放同业及买入返售	31,000.00	5.41%	34,587.04	5.98%
债券	-	0.00%	260,037.77	44.99%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	14,391.45	2.49%
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%	4,633.87	0.80%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	505,820.25	88.32%	-	0.00%
合计	572,706.93	100%	578,039.00	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	41,745.10	7.22%
2	TRADE_9976014：交易所逆回购	31,000.00	5.36%
3	100201030110023050501：存放同业	17,982.45	3.11%
4	DQ23051201：存放同业	14,776.94	2.56%
5	DQ23042103：存放同业	11,058.31	1.91%
6	DQ23042712：存放同业	10,152.15	1.76%
7	DQ23060807：存放同业	10,151.75	1.76%
8	DQ23051101：存放同业	7,388.48	1.28%
9	DQ23051103：存放同业	7,388.48	1.28%
10	DQ23051102：存放同业	7,388.48	1.28%

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-稳富中短久期 7 天持有期
账号	749779311673
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

报告期内，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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）
中国银行股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	14,977	1,517,673.44
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	2,995	307,069.66

中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	20,022	2,099,164.08
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	26,268	2,694,283.66
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	7,164	734,804.63
中国银行股份有限公司	2228006	22 中国银行二级 01	3,981	413,441.54
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	4,465	469,186.88
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	8,930	938,264.81
中国银行股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	11,163	1,170,026.94
中国银行股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	2,233	229,469.99
中银国际证券股份有限公司	263841	GR11A2	16,829	1,693,073.78
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	2,284	228,431.35
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	1,985	198,521.80

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	012582043	25 盐城国投 SCP003	20,757	2,075,706.60
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	20,157	2,015,654.90
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	4,569	456,862.70
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	623	62,346.50
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	4,376	437,624.40

中国银行股份有限公司	082580700	25 和畅 2 号 ABN001 优先 A2	3,410	340,987.00
中国银行股份有限公司	102101417	21 兴城投资 MTN001	15,923	1,676,112.05
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,783	2,519,158.99
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,783	2,506,454.31
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,401	848,832.13
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	7,107	715,222.80
中国银行股份有限公司	102581790	25 香格里拉 MTN001A(BC)	1,305	131,801.45
中国银行股份有限公司	102582737	25 相城城建 MTN002	7,164	716,404.50
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	7,164	716,404.50
中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	11,145	1,114,508.72
中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	15,602	1,560,234.20
中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	4,465	446,507.00
中国银行股份有限公司	102582996	25 中电投 MTN018(能源 保供特别债)	25,766	2,576,648.40
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	20,205	2,013,882.09
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	5,476	547,640.80
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿色)	15,154	1,515,393.60
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	5,600	560,036.10
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	28,002	2,800,180.50
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	2,388	241,515.00
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	10,428	1,063,776.78

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	5,214	531,888.39
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	5,214	531,872.75
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	13,351	1,402,142.63
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,988	1,824,786.69
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	18,208	1,848,399.86
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	20,968	2,136,319.46
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	26,069	2,656,811.59
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,776	486,801.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	5,991	610,376.99
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	8,900	934,761.75
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	11,982	1,226,057.18
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	14,328	1,467,050.27
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	32,042	3,377,572.27
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	32,042	3,377,572.27
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	96,127	10,132,293.84
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	96,127	10,132,293.84
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	2,494	261,850.57
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	1,117	114,361.41
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	21,127	2,173,705.88
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	28,169	2,877,576.47
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,035	204,759.86
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,070	409,519.71

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	8,139	819,039.43
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	3,350	339,634.55
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	3,330	333,161.59
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	11,456	1,145,571.50
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,305	135,466.15
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,305	135,466.15
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	1,305	133,471.56
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	160,376	16,313,471.29
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	3,263	328,085.59
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	3,263	326,330.50
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	10,785	1,139,157.19
中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	5,392	547,037.56
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	11,456	1,145,961.50
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	16,376	1,716,071.03
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	6,104	638,938.88
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	9,163	920,401.62

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	9,163	920,401.62
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	13,698	1,457,605.97
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	31,963	3,401,288.35
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	128,169	13,038,588.25
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	128,169	13,038,588.25
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	17,973	1,831,891.22
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	27,234	2,765,190.00
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	14,977	1,538,457.60

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	7,164	735,989.57
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	1,247	130,701.86
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	1,870	196,052.79
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	20,179	2,097,015.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	5,241	536,952.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	4,094	436,285.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	2,035	215,973.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	4,070	431,947.73

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	2,233	233,891.31
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	6,698	701,673.92
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,035	204,870.72
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	4,070	409,741.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	4,070	409,741.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	666	67,074.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	6,698	696,814.14
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	32,075	3,422,027.17

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	48,113	5,133,040.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	5,874	628,798.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	653	69,866.46
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	6,104	616,548.26
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	35,212	3,556,726.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	2,035	203,481.50
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	26,680	2,668,037.80
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	1,985	198,521.80
中银国际证券股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	14,977	1,517,673.44

中银国际证 券股份有限 公司	2128039	21 中国银行二 级 03	2,995	307,069.66
中银国际证 券股份有限 公司	2128039	21 中国银行二 级 03	20,022	2,099,164.08
中银国际证 券股份有限 公司	2128039	21 中国银行二 级 03	26,268	2,694,283.66
中银国际证 券股份有限 公司	2128039	21 中国银行二 级 03	7,164	734,804.63
中银国际证 券股份有限 公司	2228006	22 中国银行二 级 01	3,981	413,441.54
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	10,481	1,072,201.13
中银国际证 券股份有限 公司	232380052	23 农行二级资 本债 02A	22,325	2,330,570.08
中银国际证 券股份有限 公司	232380066	23 中行二级资 本债 03A	4,465	469,186.88
中银国际证 券股份有限 公司	232380066	23 中行二级资 本债 03A	8,930	938,264.81
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	2,233	234,807.98
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	4,465	469,487.82
中银国际证 券股份有限 公司	232380084	23 中行二级资 本债 04A	11,163	1,170,026.94
中银国际证 券股份有限 公司	232480008	24 中行二级资 本债 02A	2,233	229,469.99
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	1,117	111,744.79

中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,234	223,489.57
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	19,094	1,944,521.35
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	3,263	331,907.68
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	11,456	1,170,394.35
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	7,638	780,262.90
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	1,305	131,700.19
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	1,958	197,550.28
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	14,085	1,420,412.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	21,127	2,130,617.99

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	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	17,885,888	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	35,707,909	40,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	4,474,673	5,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	85,645,769	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	3,157,097.12
产品托管费	中国银行股份有限公司	394,637.14
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	7,968,256.53
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,016,842.72
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	57,000,000.00
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,154,110.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,119,510.00
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	3,981,281.04
分销买入	中国银行股份有限公司	10,848,588.10
分销买入	中银国际证券股份有限公司	2,754,087.35

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，但需警惕稳增长政策超预期、债市供需微观结构变化以及股债跷跷板效应带来的调整风险，重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置。