

中银理财-稳富固收增强稳健增益 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	CYQWFZQWJZY7D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强稳健增益7天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000320
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	2025-04-02
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
CYQWFZQWJZY7DA	3,722,635,822.56	1.019309	1.019309	3,794,518,541.77	1.00%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.81%

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	52,512.24	13.83%	245,260.24	63.54%

同业存单	-	0.00%	43,692.35	11.32%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	7,481.41	1.94%
债券	-	0.00%	85,310.43	22.10%
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	4,041.07	1.06%	4,265.61	1.11%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	323,148.85	85.11%	-	0.00%
合计	379,702.17	100%	386,010.03	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	54,352.65	14.08%
2	CBJXXTZ20250924JHJS02：存放同 业	24,812.10	6.43%
3	ALAX51-20240830-1：存放同业	14,631.02	3.79%
4	100201030110025010701：存放同业	14,523.59	3.76%
5	ALAX51-20240927-3：存放同业	12,722.63	3.30%
6	ALAX51-20240628-1：存放同业	12,722.60	3.30%
7	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放 同业	9,607.36	2.49%
8	100201030110024123101：存放同业	7,261.79	1.88%
9	ALAX51-20240927-1：存放同业	6,361.32	1.65%
10	ALAX51-20240927-2：存放同业	6,361.32	1.65%

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-稳富固收增强稳健增益 7 天持有期
账号	448188667669
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

2025 年三季度，债券市场震荡走弱，权益市场在政策支持、流动性改善及科技板块强劲表现下风险偏好明显提升，股债跷跷板效应明显。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置，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，参与了可转债市场的交易性机会，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）

中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	459	45,886.40
----------------------	-----------	---------------------	-----	-----------

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	21,667	2,166,734.00
中国银行股份有限公司	012582317	25 苏州高新 SCP022	22,635	2,263,454.60
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	1,582	167,674.23
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	21,820	2,237,103.52
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	5,431	556,474.99
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	54,549	5,593,062.77
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,499	158,460.85
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,539	162,761.90
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	10,861	1,149,814.09
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	10,861	1,149,814.09
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	500	52,825.53
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	500	52,820.28
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	1,026	107,535.25
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	32,729	3,437,107.38
中国银行股份有限公司	102281119	22 芙蓉城投 MTN001	1,469	148,525.39
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	10,910	1,101,159.76
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	21,820	2,202,319.51

中国银行股份有限公司	212400012	24 交行债 03BC	16,462	1,687,804.16
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	12,527	1,280,066.88
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	4,115	420,211.11
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	8,231	840,422.23
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	8,351	853,377.92
中国银行股份有限公司	2420017	24 杭州银行小 微债	21,820	2,213,615.42
中国银行股份有限公司	2420030	24 南京银行 02	20,878	2,106,864.98
中国银行股份有限公司	2420030	24 南京银行 02	54,549	5,506,934.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资 本债 03A	16,292	1,668,107.26
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资 本债 03A	32,729	3,354,266.78
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	1,568	165,781.96
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	1,026	107,541.54
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	10,910	1,145,093.78

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	21,820	2,290,423.21
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	513	53,767.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480050	24 光大银行债 02	12,346	1,241,614.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480050	24 光大银行债 02	20,577	2,070,330.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480050	24 光大银行债 02	32,729	3,294,761.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480051	24 光大银行三农专项债 01	12,527	1,260,410.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,373	139,635.94
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	1,026	107,561.44

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	1,530	159,265.91
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	2,637	274,452.48
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	21,667	2,254,693.01
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	5,417	563,673.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420013	24 北京银行 01	8,231	840,434.49
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420044	24 广州银行 01	20,878	2,141,000.60
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	49,744	4,974,351.60
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	459	45,886.40
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	1,570	165,229.19

中银国际证券股份有限公司	212400011	24 南京银行债 03BC	32,729	3,358,905.22
中银国际证券股份有限公司	212480013	24 交行债 01	10,910	1,105,779.83
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	1,027	106,267.28
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	10,910	1,130,909.28
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	10,910	1,130,909.28
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	32,729	3,392,727.84

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	1,808,187.33
产品托管费	中国银行股份有限公司	150,682.28
分销买入	中国银行股份有限公司	9,450,426.60

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，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆及久期水平。转债市场估值水平相对较高，将根据市场

情况适度控制仓位，并择机增加权益资产配置。