

中银理财-稳富（14 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	CYQWF14D
理财产品名称	中银理财-稳富（14 天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000070
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	2022-02-22
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
CYQWF14DA	57,874,714.17	1.091733	1.091733	63,183,757.70	0.42%
CYQWF14DB	155,434,483.18	1.095454	1.095454	170,271,450.35	0.44%
CYQWF14DC	287,567,533.43	1.094413	1.094413	314,717,664.64	0.43%
CYQWF14DD	71,147,538.34	1.093639	1.093639	77,809,731.89	0.43%
CYQWF14DE	31,026,851.24	1.086612	1.086612	33,714,162.28	0.38%
CYQWF14DF	29,116,258.74	1.091825	1.091825	31,789,877.87	0.42%
CYQWF14DG	145,585,950.73	1.088553	1.088553	158,478,078.88	0.38%
CYQWF14DH	10,992,680.94	1.091925	1.091925	12,003,184.76	0.42%
CYQWF14DI	25,638,355.58	1.091873	1.091873	27,993,835.24	0.42%

CYQWF14DJ	61,699,907.68	1.092067	1.092067	67,380,462.38	0.42%
CYQWF14DK	14,231,727.99	1.090216	1.090216	15,515,664.68	0.40%
CYQWF14DL	4,564,942,339.38	1.090854	1.090854	4,979,686,634.13	0.40%
CYQWF14DN	22,398,845.45	1.090553	1.090553	24,427,144.45	0.40%
CYQWF14DQ	63,695,234.00	1.089760	1.089760	69,412,578.56	0.38%
CYQWF14DR	9,663,781.32	1.091162	1.091162	10,544,754.65	0.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.33%

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	52,253.91	8.63%	279,727.24	45.58%
同业存单	-	0.00%	59,522.80	9.70%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	28,514.95	4.65%
债券	23,220.15	3.83%	201,810.49	32.88%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	17,802.87	2.90%
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%	26,314.98	4.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	530,144.87	87.54%	-	0.00%
合计	605,618.93	100%	613,693.33	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	80,021.12	13.04%
2	DQ250033：存放同业	42,645.96	6.95%
3	100201030110025010701：存放同业	33,532.01	5.46%
4	DQ250035：存放同业	28,430.65	4.63%
5	100201030110024123101：存放同业	16,766.00	2.73%
6	100201030110025012206：存放同业	13,412.81	2.19%
7	100201030110024122501：存放同业	10,931.43	1.78%
8	112503258：25 农业银行 CD258	9,791.18	1.60%
9	003528：汇添富长添利定期开放债券 A	8,597.80	1.40%
10	112503166：25 农业银行 CD166	7,466.53	1.22%

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	中银理财有限责任公司（稳富 14 天持有期）
账号	749775574669
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短期情绪面和供需面的变化，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	811	81,130.50

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）
中国银行股 份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创 债)	4,963	497,973.73
中国银行股 份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,963	515,618.71
中国银行股 份有限公司	102282282	22 华能集 MTN004(能源 保供特别债)	18,173	1,863,491.36
中国银行股 份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,481	252,936.95
中国银行股 份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	151,821	15,490,029.95
中国银行股 份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	7,444	753,950.60

中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	2,481	251,791.55
中国银行股份有限公司	102480094	24 首旅 MTN001	728	74,988.67
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	151,821	15,948,905.54
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	189,776	19,936,011.81
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	189,776	19,936,524.21
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	22	2,320.40
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	37,955	3,987,226.38
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	113,865	11,977,885.94
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	189,776	19,963,617.67
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	75,910	7,985,257.29
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	189,776	19,904,573.02
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	189,776	19,907,416.01
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	37,955	3,981,483.20
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	37,955	3,981,483.20
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	37,955	3,981,483.20
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	75,910	7,962,966.40
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	151,821	15,840,897.31
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	151,821	15,821,982.14
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	227,731	23,732,973.21
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	31	3,213.84
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	3,103	315,914.60
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	41	4,159.05

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,758	180,925.58
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	352	36,185.12
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	703	72,362.92
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	703	72,370.23
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	1,013	106,994.10
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	675	71,329.40
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	189,776	19,914,975.32
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	113,865	12,004,238.60
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	15	1,621.53
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	23	2,432.30
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	24	2,559.75

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	189,776	19,895,644.72
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	189,776	19,893,025.82
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	75,910	7,967,702.89
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	2,754	288,715.35
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	113,865	11,828,456.51
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	38	4,012.44
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	811	81,130.50
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	218	26,374.93
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	113,865	11,972,333.68
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	688	69,457.68

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）
中银基金管理 有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	779,572	779,571.75

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	334,915.70
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,736,955.50

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，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。