

中银理财-稳富（双月开）001
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	WFSYK001
理财产品名称	中银理财-稳富（双月开）001
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000324
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	2021-07-01
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
WFSYK001A	1,679,615,587.79	1.129496	1.129496	1,897,119,218.96	0.36%
WFSYK001B	25,546,922.39	1.131518	1.131518	28,906,821.18	0.38%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.87%

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	10,645.29	5.52%	43,553.48	22.19%

同业存单	-	0.00%	35,085.62	17.88%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	16,225.34	8.27%
债券	-	0.00%	92,365.05	47.06%
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%	9,033.35	4.60%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	182,083.15	94.48%	-	0.00%
合计	192,728.44	100%	196,262.85	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	15,180.03	7.73%
2	100201030110025021401：存放同业	13,885.29	7.07%
3	H1259-250929-S-R007-2：10 日质押式逆回购	3,307.72	1.69%
4	100201030110025010701：存放同业	2,773.12	1.41%
5	H1259-250929-S-R014-3：14 日质押式逆回购	2,521.98	1.29%
6	112502217：25 工商银行 CD217	2,453.79	1.25%
7	2128047：21 招商银行永续债	2,308.44	1.18%
8	2128025：21 建设银行二级 01	2,002.41	1.02%
9	2228024：22 工商银行二级 03	1,881.12	0.96%
10	112503146：25 农业银行 CD146	1,792.51	0.91%

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（稳富双月开 001）
账号	769274938652
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，合理安排资产配置结构，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。产品管理人根据同业机构行为及市场短期情绪面和供需面的变化，逐步调减债券久期和仓位，力求实现产品净值的稳健增长。同时强化票息策略，挖掘中短久期信用债资产。

（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）

中银国际证券股份有限公司	265829	TB17A304	1,397	139,719.30
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	5,415	541,519.50

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	012580535	25 外高桥 SCP001	23,235	2,343,447.78
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	7,745	778,769.95
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	8,075	810,217.53
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	7,936	805,576.54
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	1,544	154,366.00
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	7,410	741,031.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	12,852	1,317,754.33
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	25,704	2,635,508.66
中国银行股份有限公司	102001725	20 宿州城投 MTN001	932	97,799.71
中国银行股份有限公司	102002268	20 广州城投 MTN003	2,791	286,891.46
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,061	1,358,354.59
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	8,075	838,926.43
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	1,363	140,006.28
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	682	70,003.14

中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	23,174	2,372,350.50
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	4,089	418,650.09
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,037	411,535.67
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,707	880,598.03
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	12,112	1,226,699.24
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	4,037	409,672.07
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	25,704	2,646,763.07
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	45,997	4,826,569.32
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	12,852	1,348,701.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	12,852	1,347,212.02
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,704	2,698,265.32
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	26,845	2,815,527.76
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	38,557	4,047,205.19
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	40,267	4,222,868.83
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	51,409	5,388,848.09
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	3,520	352,004.10
中国银行股份有限公司	2320062	23 华润银行小微债 03	40,267	4,162,817.10
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	7,893	817,778.25
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	3,064	315,805.92
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	9,192	947,417.75
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	3,002	307,261.21
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	4,992	499,192.40

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	10,103	1,065,217.76
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	38,557	3,949,481.21
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	26,845	2,815,798.89
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	40,267	4,206,518.56
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	38,557	4,015,125.57
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	115,670	12,021,227.64
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	12,852	1,335,692.68
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	38,557	4,012,459.93

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	9,005	932,057.55
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	19,733	2,054,181.53
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	3,002	312,636.32
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	22,066	2,206,620.80
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	7,104	710,404.20
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	5,415	541,519.50
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	9,735	1,022,308.27
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	15,321	1,752,191.38
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	25,704	2,660,264.33

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）
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,213,345	1,435,144.20
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	895,147	1,061,285.72
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	880,010	880,010.25

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	103,318.40
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,362,558.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	2,826,076.40
分销买入	中国银行股份有限公司	2,359,194.13
分销买入	中银国际证券股份有限公司	139,719.30

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。