

中银理财-稳富（双月开）005
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	WFSYK005
理财产品名称	中银理财-稳富（双月开）005
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000413
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	2021-08-24
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
WFSYK005A	430,441,585.58	1.119904	1.119904	482,053,321.25	0.33%
WFSYK005B	7,571,596.80	1.122333	1.122333	8,497,856.43	0.34%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.46%

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	2,746.32	5.59%	5,152.15	10.42%

同业存单	-	0.00%	12,890.52	26.07%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	6,230.79	12.60%
债券	-	0.00%	22,652.05	45.81%
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%	2,521.85	5.10%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	46,340.54	94.41%	-	0.00%
合计	49,086.86	100%	49,447.36	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	3,338.94	6.75%
2	H1259-250929-S-R007-2：10 日质押式逆回购	1,696.80	3.43%
3	H1259-250929-S-R014-3：14 日质押式逆回购	1,293.73	2.62%
4	H1259-250929-S-R007-1：10 日质押式逆回购	760.63	1.54%
5	2128025：21 建设银行二级 01	659.60	1.33%
6	006076：创金合信恒利超短债债券 A	655.18	1.33%
7	112502028：25 工商银行 CD028	648.14	1.31%
8	112505314：25 建设银行 CD314	644.85	1.30%
9	112502217：25 工商银行 CD217	642.25	1.30%

10	112405380：24 建设银行 CD380	639.45	1.29%
----	-------------------------	--------	-------

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 005）
账号	767974965879
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	206	20,626.50
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	279	27,868.50

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	16,072	1,621,014.77
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	5,357	538,692.44
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	5,491	557,341.46
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	288	28,783.20
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	2,005	200,451.00
中国银行股份有限公司	102001725	20 宿州城投 MTN001	75	7,876.49
中国银行股份有限公司	102002268	20 广州城投 MTN003	1,931	198,487.12
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,021	1,354,241.39
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	471	48,422.70
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	943	96,845.41
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	16,030	1,641,006.78
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	2,829	289,589.43
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,681	877,931.52

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,222	1,807,112.75
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	181	18,115.40
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	9,950	1,030,896.62
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	158	16,252.52
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	473	48,757.56
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	154	15,812.72
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	394	39,396.50
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	520	54,820.05
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)	463	47,966.89
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	154	16,089.34
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	24,876	2,589,514.69
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	1,741	174,147.60
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	366	36,560.00

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	279	27,868.50
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	501	52,611.59
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	788	90,174.13

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	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	25,835,025	28,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	65,552,581	71,000,000.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	328,622	388,693.80
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	46,068	54,617.68
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	45,289	45,288.50

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	26,690.82
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	942,511.00
分销买入	中国银行股份有限公司	223,371.29
分销买入	中银国际证券股份有限公司	20,626.50

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。