

中银理财-稳富 14 天持有期 07  
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            | CYQWF14D07         |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富 14 天持有期 07 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001025000212     |
| 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           | 2025-02-25         |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| CYQWF14D07A  | 232,947,427.27 | 1.021058     | 1.021058       | 237,852,840.50 | 0.82%                 |
| CYQWF14D07B  | 802,292,766.58 | 1.020941     | 1.020941       | 819,094,138.18 | 0.81%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.02%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 11,617.08     | 10.99%          | 38,071.17     | 36.32%          |

|               |            |        |            |        |
|---------------|------------|--------|------------|--------|
| 同业存单          | -          | 0.00%  | 2,754.54   | 2.63%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -          | 0.00%  | 4.40       | 0.00%  |
| 债券            | -          | 0.00%  | 57,233.50  | 54.61% |
| 非标准化债权类<br>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%  | 6,749.52   | 6.44%  |
| 私募基金          | -          | 0.00%  | -          | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 94,099.48  | 89.01% | -          | 0.00%  |
| 合计            | 105,716.56 | 100%   | 104,813.14 | 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     | 34,347.32 | 32.77% |
| 2  | 252664：23 兴业 F4 | 1,828.97  | 1.74%  |
| 3  | 138858：23 东海 01 | 1,691.62  | 1.61%  |
| 4  | 152969：21 周口 01 | 1,652.13  | 1.58%  |
| 5  | 143723：23 电建 A  | 1,130.22  | 1.08%  |
| 6  | 143726：23 深铁优   | 1,034.68  | 0.99%  |
| 7  | 262098：GSIP 优   | 1,016.09  | 0.97%  |
| 8  | 261946：24 锦江 1A | 1,016.09  | 0.97%  |
| 9  | 252660：23 闵房 01 | 1,016.09  | 0.97%  |
| 10 | 261834：新建元 6A   | 1,016.09  | 0.97%  |

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 14 天持有期 07 |
| 账号  | 496281939471       |
| 开户行 | 中国银行江苏省分行营业部       |

## 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<br>寿保险有限<br>公司 | 282580004 | 25 中银三星人<br>寿永续债 01 | 226 | 22,612.20 |
|----------------------|-----------|---------------------|-----|-----------|

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              | 082501126 | 25 和惠<br>ABN004 优先<br>A1  | 158      | 15,825.20  |
| 中国银行股份有限公司              | 082501127 | 25 和惠<br>ABN004 优先<br>A2  | 1,108    | 110,776.40 |
| 中国银行股份有限公司              | 082580613 | 25 美团美玥<br>ABN002 优先<br>A | 81       | 8,107.60   |
| 中国银行股份有限公司              | 232480037 | 24 交行二级资<br>本债 02A        | 137      | 14,139.57  |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC       | 130      | 13,105.56  |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC       | 260      | 26,211.11  |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC       | 260      | 26,211.11  |
| 中国银行股份有限公司              | 242400009 | 24 农行永续债<br>02            | 371      | 37,861.22  |
| 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<br>本债 02A        | 247      | 26,274.57  |
| 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<br>本债 01A        | 5,645    | 603,747.11 |
| 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<br>续债 01BC       | 130      | 13,149.64  |

|                         |           |                 |        |              |
|-------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 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 | 260    | 26,299.28    |
| 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   | 34,279 | 3,427,872.00 |
| 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 | 226    | 22,612.20    |

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）  |
|-------|------------|------------|
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 19,560.28  |
| 分销买入  | 中国银行股份有限公司 | 143,664.02 |

## 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，灵活调整持仓结构，把握债市调整后的票息资产配置机会。