

中银理财-稳富固收增强稳健增益 30 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	CYQWFZQWJZY30D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强稳健增益 30 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000321
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
CYQWFZQWJZY30DA	107,748,271.69	1.021492	1.021492	110,064,000.43	1.02%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.81%

## 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	1,510.00	13.71%	2,564.02	23.30%

同业存单	-	0.00%	2,265.17	20.58%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	260.04	2.36%
债券	-	0.00%	4,646.47	42.22%
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%	1,269.82	11.54%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,501.81	86.29%	-	0.00%
合计	11,011.81	100%	11,005.53	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	2,564.02	23.30%
2	003528: 汇添富长添利定期开放债券 A	1,269.82	11.54%
3	112502175: 25 工商银行 CD175	323.68	2.94%
4	112502190: 25 工商银行 CD190	323.63	2.94%
5	112502144: 25 工商银行 CD144	323.55	2.94%
6	112505162: 25 建设银行 CD162	323.48	2.94%
7	WKZYLW20250930R0017: 9 日质押式逆回购	260.04	2.36%
8	253759: 24 土地 01	225.26	2.05%
9	133760: 24 广开 01	183.51	1.67%
10	119455: 安居 01 优	164.86	1.50%

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 30 天持有期
账号	445588607323
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

报告期内，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，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，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）
-	-	-	-	-

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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	38	3,837.22
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	38	3,831.00
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	79	7,888.80

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	163817	中银转债增强 债券 B	81,958	263,396.70

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	82,984.17
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,915.35
分销买入	中国银行股份有限公司	11,719.80

## 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，市场利率难以长期大幅偏离利率中枢，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。产品将在控制存款等相对低波资产比例的基础上，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，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，同时重视转债等多资产的配置。