

中银理财-稳富信用精选 30 天持有期产品 3 号

2025 年年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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQWFX YJX30D3
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选 30 天持有期产品 3 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000938
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	2025-08-08
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
CYQWFX YJX30D3A	54,866,817.47	1.007421	1.007421	55,274,024.20	0.74%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.85%

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	1,805.25	32.63%	1,842.91	30.07%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	4,286.28	69.93%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,726.40	67.37%	-	0.00%
合计	5,531.65	100%	6,129.19	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	1,842.91	30.07%
2	092280003：22 中国信达债 01	176.99	2.89%
3	2128016：21 民生银行永续债 01	86.78	1.42%
4	242400011：24 广发银行永续债 01	75.98	1.24%
5	242400016：24 民生银行永续债 01	75.39	1.23%
6	241280：24 中金 Y1	65.12	1.06%
7	242400018：24 北京农商行永续债 01	64.74	1.06%
8	148901：24 蛇口 04	60.30	0.98%
9	264942：铁建 077A	57.12	0.93%
10	092280083：22 建行永续债 01	44.02	0.72%

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-稳富信用精选 30 天持有期产品 3 号
账号	441689352005
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，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

报告期内，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	042580457	25 恒安国际 CP002(科创 债)	253	25,343.50
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	37	3,678.90
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	186	18,439.47
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	675	67,500.30
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	732	73,235.10
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	371	37,096.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	771	77,139.00
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿 色)	535	53,486.40
中国银行股份有限公司	102584368	25 闽建工 MTN003	61	6,131.50
中国银行股份有限公司	102584368	25 闽建工 MTN003	692	69,173.00
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	103	10,322.10
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	133	13,260.10
中国银行股份有限公司	102584682	25 中燃气 MTN006	1,125	112,500.50
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	451	45,103.60
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	502	50,204.40
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	938	93,780.40
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	943	94,272.40

中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创债)	1,711	171,085.20
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并购)	1,502	150,202.00
中国银行股份有限公司	102585375	25 本钢集团 MTN003(科创债)	1,406	140,610.00
中国银行股份有限公司	132580117	25 内蒙能源 GN001(乡村振兴)	163	16,308.80
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	529	52,943.60
中国银行股份有限公司	232580043	25 海峡银行二级资本债 01	229	22,873.90
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	4,499	449,860.00
中国银行股份有限公司	272580007	25 招商仁和人寿资本补充债 01	225	22,493.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580047	25 工行永续债 02BC	6,750	675,003.00
中银国际证券股份有限公司	242580045	25 农行永续债 02BC	901	90,116.00
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	1,856	185,595.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	1,693,337	2,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	10,119,750	12,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	10,139,417	12,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	16,900,456	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	2,538,715	3,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	25,492,862	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	32,343,178	38,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	4,226,900	5,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	4,238,006	5,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	509,295	600,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	8,499,065	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	845,023	1,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	848,320	1,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	849,545	1,000,000.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	55,935.36
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,991.92
分销买入	中国银行股份有限公司	2,489,788.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	275,711.00

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，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，重视多资产配置。在后续投资策略上，产品管理人将做好不同资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

中银理财 2025 年年度理财产品托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2025 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司上海市分行

资产托管部

2026 年 3 月 13 日

