

中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品
品
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	CYQCDZS7D
理财产品名称	中银理财-稳富高信用等级同业存单指数7天持有期理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000227
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	2022-05-26
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
CYQCDZS7DA	8,328,181,918.99	1.089030	1.089030	9,069,643,207.45	0.38%
CYQCDZS7DB	5,938,632,943.61	1.092071	1.092071	6,485,413,944.87	0.41%
CYQCDZS7DC	36,254,903.95	1.090104	1.090104	39,521,636.43	0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.22%

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	179,417.96	11.50%	786,640.97	49.99%
同业存单	-	0.00%	241,204.89	15.33%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	36,879.42	2.34%
债券	1,499.82	0.10%	462,214.45	29.37%
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%	46,629.95	2.96%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,379,020.42	88.40%	-	0.00%
合计	1,559,938.21	100%	1,573,569.68	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	210,537.35	13.38%
2	100201030110025010701: 存放同业	64,189.93	4.08%
3	RBBZ21020240131DQ240131041: 存放同业	54,772.19	3.48%
4	DQ23052601: 存放同业	43,822.89	2.78%
5	Depo_nh_20230921_AX55: 存放同 业	40,526.07	2.58%
6	100201030110022102703: 存放同业	34,401.34	2.19%
7	100201030110024123101: 存放同业	32,094.96	2.04%

8	100201030110025012206：存放同业	25,675.98	1.63%
9	100201030110024122501：存放同业	20,925.91	1.33%
10	112503122：25 农业银行 CD122	20,410.71	1.30%

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（稳富高信用级同业存单指数 7 天持有期）
账号	747175779562
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

2025 年三季度，债券市场震荡走弱，权益市场在政策支持、流动性改善及科技板块强劲表现下风险偏明显好提升，股债跷跷板效应明显。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置，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，参与了可转债市场的交易性机会，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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	4,436	443,610.20
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	6,374	637,352.40

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	012582043	25 盐城国投 SCP003	6,934	693,432.40
中国银行股 份有限公司	012582317	25 苏州高新 SCP022	3,397	339,681.80
中国银行股 份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	8,379	837,850.20
中国银行股 份有限公司	032580417	25 常高新 PPN002	2,902	290,319.63
中国银行股 份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	20,989	2,099,560.26
中国银行股 份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	46,461	4,922,838.17
中国银行股 份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	726	76,961.31
中国银行股 份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	1,738	178,091.86
中国银行股 份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	3,275	335,727.32
中国银行股 份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	8,186	839,363.91
中国银行股 份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,717	181,514.59
中国银行股 份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,717	181,496.57
中国银行股 份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,476	367,981.55

中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,476	367,981.55
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	5,150	544,489.71
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	707	74,706.41
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	4,912	515,814.68
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	471	49,357.82
中国银行股份有限公司	102281119	22 芙蓉城投 MTN001	5,049	510,349.50
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	43,708	4,418,255.43
中国银行股份有限公司	102483357	24 首都机场 MTN002A	14,978	1,502,277.11
中国银行股份有限公司	102483612	24 邮政 MTN005	3,011	302,561.90
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	85,910	8,837,895.49
中国银行股份有限公司	102485121	24 漳州资本 MTN003	1,689	173,372.17
中国银行股份有限公司	102485121	24 漳州资本 MTN003	2,534	260,058.25
中国银行股份有限公司	102580135	25 邯鄹交投 MTN001A	5,225	530,144.23
中国银行股份有限公司	102580779	25 豫航空港 MTN002	5,606	574,662.40
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	5,587	570,785.15
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯鄹交投 MTN003	2,804	285,580.29
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯鄹交投 MTN003	5,606	571,052.40
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯鄹交投 MTN003	5,608	571,160.57
中国银行股份有限公司	102582716	25 奔驰财务 MTN002B(BC)	500	50,037.30
中国银行股份有限公司	102582897	25 水利三 MTN001(科创 债)	2,605	260,457.00

中国银行股份有限公司	102582964	25 江苏核电 MTN001(科创 债)	5,225	522,467.80
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	5,517	551,665.20
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	455	45,490.80
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	2,845	284,465.60
中国银行股份有限公司	132480028	24 郑州地铁 GN001	45,361	4,644,062.79
中国银行股份有限公司	199047	24 四川债 63	32,569	3,508,596.08
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	10,867	1,153,978.40
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	11,535	1,235,127.85
中国银行股份有限公司	199093	24 福建债 47	43,426	4,518,290.21
中国银行股份有限公司	199159	25 山东债 08	15,930	1,684,787.77
中国银行股份有限公司	199202	25 四川债 25	31,859	3,261,976.22
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	10,722	1,051,494.21
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	10,722	1,051,451.32
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	11,535	1,129,934.57
中国银行股份有限公司	199258	25 四川债 37	31,785	3,246,555.20
中国银行股份有限公司	199306	25 湖南债 28	11,535	1,148,903.05
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	10,867	1,090,171.80
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	54,336	5,450,859.02
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	46,422	4,816,006.67
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	46,304	4,792,098.80
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	1,637	165,253.60

中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	3,275	330,507.20
中国银行股份有限公司	212400012	24 交行债 03BC	11,359	1,164,659.97
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	2,840	289,964.37
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	5,680	579,928.73
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	5,763	588,868.82
中国银行股份有限公司	212480058	24 交行债 02BC	8,644	883,303.24
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	3,573	362,323.67
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	3,573	362,327.24
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	6,889	702,506.47
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	6,889	702,513.67
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	20,667	2,111,351.94
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,841	186,818.93
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,877	190,531.76
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	226,804	23,819,888.68
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	26,486	2,779,186.87
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,754	381,063.52
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,754	381,048.51
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	52,971	5,558,373.74
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	52,971	5,558,373.74
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	1,911	201,208.13
中国银行股份有限公司	231957	24 湖南 38	15,930	1,741,229.98
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	2,612	264,764.91

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	25,553	2,578,429.15
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	2,902	301,865.80
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	2,902	301,865.80
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	5,211	538,743.48
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	5,225	539,783.48
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	7,817	808,115.21
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	14,016	1,444,071.22
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	14,020	1,445,728.03
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	19,394	1,954,601.27
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	2,605	264,194.04
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	25,553	2,578,082.34
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	38,329	3,867,123.51
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	4,028	405,278.91
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	5,209	528,388.09
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	5,209	528,388.09
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	6,043	607,918.37
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	10,380	1,046,745.46
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,506	1,575,905.67
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,506	1,575,905.67
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,506	1,576,080.89
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,506	1,576,080.89
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,014	202,702.54

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,014	202,702.54
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,014	202,702.54
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,028	405,405.09
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,152	418,901.51
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,152	418,946.76
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,152	418,901.51
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,152	418,946.76
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	48,485	4,887,031.67
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	12,776	1,281,165.46
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,076	208,190.74
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,076	208,064.89
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,076	208,064.89
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,076	208,190.74
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,144	214,439.75
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,144	214,261.14
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,144	214,261.14
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	4,028	402,857.42
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	4,152	416,381.48
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	4,152	416,129.77
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	6,043	604,353.19
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	8,304	832,762.95
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	10,380	1,031,173.43

中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	10,718	1,061,570.61
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	2,014	199,662.31
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	2,076	206,234.69
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	2,076	206,364.95
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	2,144	212,314.12
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	4,028	399,278.30
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	14,531	1,446,693.00
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	4,152	413,340.86
中国银行股份有限公司	232879	24 四川 68	11,535	1,196,519.37
中国银行股份有限公司	232910	25 四川 13	42,887	4,365,391.15
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	15,930	1,697,856.05
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	65,203	6,693,865.67
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	10,722	1,139,888.72
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	32,602	3,342,455.88
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	10,722	1,079,457.87
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	10,867	1,054,107.98
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	11,535	1,160,594.30
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	11,535	1,154,833.95
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	42,887	4,295,995.35
中国银行股份有限公司	2405860	24 四川债 57	10,867	1,159,549.22
中国银行股份有限公司	2420017	24 杭州银行小微债	3,275	332,202.40
中国银行股份有限公司	2420030	24 南京银行 02	14,407	1,453,830.80

中国银行股份有限公司	2420030	24 南京银行 02	8,186	826,438.50
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	43,708	4,456,006.56
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	15,506	1,675,330.61
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	12,456	1,245,087.29
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	12,776	1,277,144.41
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	25,553	2,554,288.81
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	67,879	6,766,430.31
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	9,697	966,844.30
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	17,218	1,721,488.33
中国银行股份有限公司	2471125	24 山东债 60	15,930	1,732,876.63
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	11,535	1,251,002.89
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	21,734	2,318,246.46
中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	10,722	1,146,670.22
中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	15,930	1,706,045.29
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	10,722	1,115,894.40
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	11,535	1,199,137.45
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	15,930	1,660,237.44
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	21,734	2,185,942.73
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	31,859	3,320,530.25
中国银行股份有限公司	2505018	25 广东债 08	11,535	1,171,479.89
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	10,856	1,090,848.04
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	15,930	1,622,989.72

中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	10,856	1,136,406.96
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	32,602	3,369,169.14
中国银行股份有限公司	2505275	25 四川债 21	15,930	1,685,418.78
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	10,722	1,099,674.58
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	10,722	1,099,554.50
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	47,678	4,900,125.66
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	10,856	1,100,740.36
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	23,070	2,363,900.69
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	15,930	1,628,163.97
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	32,602	3,202,264.92
中国银行股份有限公司	2505593	25 山东债 49	15,930	1,590,240.36
中国银行股份有限公司	2505594	25 山东债 50	31,859	3,185,826.67
中国银行股份有限公司	2505806	25 四川债 50	21,734	2,195,165.69
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	10,867	1,098,629.62
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	21,734	2,166,262.77
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	103,535	10,360,388.08
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	51,768	5,177,429.65
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	158,913	16,704,573.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	4,912	503,382.60

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	5,214	533,853.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	7,494	789,546.44
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	5,389	569,645.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	1,637	171,846.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	236	24,678.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	3,275	343,729.13
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	471	49,360.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	30,904	3,290,424.45

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480050	24 光大银行债 02	14,199	1,428,620.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480050	24 光大银行债 02	4,912	494,452.43
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480050	24 光大银行债 02	8,519	856,769.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480051	24 光大银行三 农专项债 01	8,644	869,739.72
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	3,930	399,748.33
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	6,889	703,609.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	6,889	703,567.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	6,889	703,532.92

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	6,889	703,632.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	6,889	703,578.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,787	181,292.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,877	190,620.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	13,778	1,404,540.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	20,667	2,106,913.51
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	22,680	2,380,135.73
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	22,680	2,380,135.73

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	3,600	365,579.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	3,600	365,542.97
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	31,005	3,252,929.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	68,041	7,140,407.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	7,147	725,285.54
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	79,457	8,333,079.26
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	105,942	11,154,174.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	132,428	13,942,717.99

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	77,514	8,166,438.48
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	46,508	4,872,916.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	471	49,369.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	79,457	8,319,862.79
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	77,257	8,106,052.37
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	185,399	19,348,389.26
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	26,486	2,763,344.89
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	79,457	8,290,034.67

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	15,451	1,611,109.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	132,428	13,743,675.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	23,152	2,404,149.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	79,457	8,243,338.00
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	5,258	547,255.05
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	9,061	943,049.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	5,621	585,732.01
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	1,734	180,395.61

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	6,934	721,582.43
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)	12,776	1,315,700.16
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)	2,014	206,970.81
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)	2,014	206,990.14
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	13,023	1,350,939.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	2,014	207,399.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	2,014	207,399.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	6,043	622,197.37

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	7,837	812,381.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	10,071	1,013,627.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	10,718	1,078,505.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	12,776	1,289,715.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,076	209,456.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,076	209,434.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	4,152	419,114.13
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	4,287	431,402.20

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	8,304	838,228.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420013	24 北京银行 01	5,680	579,937.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420044	24 广州银行 01	14,407	1,477,385.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	13,062	1,337,777.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	2,804	287,090.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	5,606	573,506.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	13,023	1,348,679.46
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	38,329	3,949,194.30

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	10,449	1,063,176.47
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	2,612	265,794.12
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	4,223	439,510.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	25,553	2,552,753.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	4,152	414,779.59
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	25,723	2,572,336.80
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	34,325	3,432,524.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580012	25 江苏金租债 03B	5,804	580,436.20

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2526003	25 富邦华一	574	57,380.60
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	4,436	443,610.20
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	6,374	637,352.40
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	5,396	567,745.82
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	2,641	301,537.49
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	25,553	2,793,565.41
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	5,281	603,074.97
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	7,837	895,778.61
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	30,904	3,250,212.33
中银国际证券股份有限公司	212400011	24 南京银行债 03BC	4,912	504,078.70
中银国际证券股份有限公司	212480013	24 交行债 01	1,637	165,946.94
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	1,911	198,844.02

中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	1,637	169,718.18
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	1,637	169,718.18
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	4,912	509,154.54
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	472	48,775.81
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	10,380	1,035,187.83
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,076	207,143.00
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,144	213,384.05
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	77,514	7,779,676.95
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	2,605	266,076.44
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	2,803	286,068.81
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	2,803	286,068.81
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	8,410	858,206.43
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	6,228	622,757.54

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）
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	298,188,574	321,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	357,308,585	385,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	367,305,189	395,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	418,526,786	450,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	45,572,917	49,000,000.00
中银基金管 理有限公司	018581	中银纯债债券 D	41,441,359	49,999,000.00
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	1,218,536	1,454,810.40
中银香港资 产管理有限 公司	968155	中银香港全 天候亚洲债券基 金-C4（人民 币累积）	235,653	1,972,419.00

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	7,511,093.94
产品托管费	中国银行股份有限公司	946,685.81
分销买入	中国银行股份有限公司	11,251,808.10

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，但需警惕稳增长政策超预期

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，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，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆及久期水平。转债市场估值水平相对较高，将根据市场情况适度控制仓位。