

中银理财-稳富固收增强（6个月滚续）
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	WFZQ6M001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（6个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000336
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	2021-03-02
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
WFZQ6M001A	139,726,553.66	1.115598	1.115598	155,878,777.00	0.55%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.62%

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	2,141.40	13.73%	2,441.18	14.14%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	128.65	0.75%
债券	-	0.00%	13,725.52	79.53%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	158.96	0.92%
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%	804.59	4.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	13,454.27	86.27%	-	0.00%
合计	15,595.67	100%	17,258.90	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	2,441.18	14.14%
2	242580017：25 农行永续债 01BC	302.84	1.75%
3	242580012：25 建行永续债 01BC	224.03	1.30%
4	250214：25 国开 14	219.37	1.27%
5	243410：25 保利 04	171.79	1.00%
6	264942：铁建 077A	163.31	0.95%
7	092100012：21 长城资本债 01BC	157.83	0.91%
8	102581900：25 京建产 MTN001	153.97	0.89%
9	2223009：22 国任财险	151.43	0.88%
10	259926：25 信期 C1	128.79	0.75%

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（稳富固收增强6个月滚续）
账号	770574556209
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有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，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)	188	18,830.03
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	580	57,531.30
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	12	1,211.87
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	22	2,186.80
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	615	61,146.28
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	625	62,497.60
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	188	18,799.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	36	3,636.60
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	6	631.09
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	387	38,712.80
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	85	8,485.40
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	11	1,093.40
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	5	546.70
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	626	62,374.01
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	4,480	448,014.00
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	3,200	320,010.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,230	123,012.60
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿 色)	1,900	190,010.40

中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	3,191	319,099.00
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	2,493	249,250.00
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	1,159	115,909.60
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	580	57,954.80
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	7,477	747,717.60
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	17	174.97
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	205	2,148.69
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	217	2,330.11
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	351	3,739.02
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	36	379.70
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	49	528.25
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	95	1,005.18
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	10	736.99
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	22	1,533.37
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	31	2,177.53
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	38	2,644.39
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	4	271.03
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	5	364.00
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	102	4,915.95

中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	14	686.90
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	24	1,233.09
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	27	1,304.08
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	4	190.98
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	60	3,026.53
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	63	3,049.63
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	1,899	189,987.54
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	625	62,497.60
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	6,154	615,443.00
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	1,699	21,339.65
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	222	2,756.78
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	243	3,574.91
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	3	36.53
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	4	55.31

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	1,233,248	1,500,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	1,670,007	2,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	1,670,146	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	102,145,046	120,000,000.00
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	5,106,818	6,000,000.00
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	6,796,941	8,000,000.00
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	850,412	1,000,000.00

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	118,497.97
产品托管费	中国银行股份有限公司	7,899.86
分销买入	中国银行股份有限公司	2,765,372.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	615,443.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济总需求面临一定压力，预计债券市场收益率仍将处于震荡区间。

当前债券的绝对收益率水平较低，市场面对波动时脆弱性增加。债券投资方面以稳健为主，将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加权益和可转债的配置和交易。