

中银理财-稳富固收增强优嘉 180 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	CYQWFZQYJ180D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强优嘉 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000541
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	2025-04-24
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
CYQWFZQYJ180DA	108,871,019.17	1.019493	1.019493	110,993,274.69	0.89%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.72%

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	1,220.67	10.99%	4,005.37	35.76%
同业存单	-	0.00%	20.26	0.18%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	20.82	0.19%
债券	-	0.00%	2,761.57	24.66%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	132.10	1.18%
境外投资资产	-	0.00%	3,564.64	31.83%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	694.59	6.20%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,887.00	89.01%	-	0.00%
合计	11,107.67	100%	11,199.35	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.55 万元。

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	1,719.49	15.35%
2	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	531.68	4.75%
3	ZCXTHY5920250613TC01：存放同业	291.45	2.60%
4	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	291.45	2.60%
5	2128016：21 民生银行永续债 01	187.17	1.67%
6	ZCXTHY5920250401TC01：存放同业	181.11	1.62%
7	XS2647495576：BCHINA 3.22667 09/29/26	173.46	1.55%
8	HK0001020871：JNUCGC 3.9 07/04/29	160.36	1.43%

9	HK0000984556: HEURBA 4.86 01/24/27	159.77	1.43%
10	HK0001055158: FHCINV 3.3 09/19/27	155.50	1.39%

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-稳富固收增强优嘉 180 天持有期
账号	756279794279
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，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。产品管理人根据大类资产配置的思路，灵活调整纯债、转债、REITS 和其他权益类资产的配置比例，力求捕捉市场波动中的资本利得收益。

（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，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	1,166	116,616.20

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	17,635,129	20,000,000.00
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	207,103	651,173.98
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	223,519	729,923.50
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	231,096	782,953.20
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	6,766	21,030.60
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,147,533	1,360,515.17
中银基金管理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	14,786,064	16,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	3,694,809	4,000,000.00

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	81,127.58
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,760.63
分销买入	中国银行股份有限公司	116,616.20

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。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纯债、转债、权益走势的研判，灵活调整持仓结构，努力把握多资产配置和交易机会。