

# 中银理财-稳富固收增强优嘉 368 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	CYQWFZQYJ368D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强优嘉 368 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000251
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	2025-04-10
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
CYQWFZQYJ368DA	62,710,625.52	1.013699	1.013699	63,569,710.27	0.64%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.39%

### 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	732.89	11.52%	851.21	12.24%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	44.66	0.64%
债券	-	0.00%	5,080.24	73.05%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	767.75	11.04%
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%	210.40	3.03%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	5,628.30	88.48%	-	0.00%
合计	6,361.19	100%	6,954.26	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.17 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	851.21	12.24%
2	360036：工行优 2	172.47	2.48%
3	250214：25 国开 14	142.81	2.05%
4	242580017：25 农行永续债 01BC	110.19	1.58%
5	360030：建行优 1	89.37	1.29%
6	242580012：25 建行永续债 01BC	81.52	1.17%
7	360028：招银优 1	80.78	1.16%
8	360034：光大优 3	73.49	1.06%
9	243410：25 保利 04	62.51	0.90%
10	264942：铁建 077A	59.42	0.85%

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 368 天持有期
账号	442988619097
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	102400809	24 铁物资 MTN001	211	20,933.01
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	236	23,560.21
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	650	64,959.20
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	185	18,485.10
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	220	21,836.16
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	707	70,699.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	118	11,765.48
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	1,650	164,966.20
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	325	32,479.60
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	162	16,239.80
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	156	15,593.50
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	1,306	130,647.30
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	933	93,319.50
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	439	43,929.60
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿 色)	654	65,448.30
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	1,099	109,912.50
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	859	85,927.60
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	422	42,174.20

中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持养老产业)	211	21,087.10
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	2,578	257,770.80
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	14	66.03
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	28	125.98
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	30	132.64
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	32	137.44
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	60	266.93
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	111	480.26
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	43	167.21
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	47	192.20
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	55	233.66
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	60	235.77
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	120	1,287.15
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	122	1,298.05
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	19	201.74
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	43	450.76
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	6	60.74
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	66	687.19
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	78	820.60
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	38	271.92

中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	43	298.98
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	47	322.09
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	50	327.86
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	94	666.84
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	25	164.66
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	43	284.23
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	49	329.38
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	53	365.68
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	98	657.97
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	12	848.51
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	13	918.03
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	2	139.01
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	5	330.50
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	7	490.53
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	8	585.60
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	109	512.91
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	27	135.24
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	45	223.99
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	53	250.99
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	57	288.36
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	16	76.71
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	28	147.31

中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	34	180.60
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	37	178.85
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	68	361.74
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	16	142.70
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	21	198.54
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	21	193.89
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	23	193.60
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	43	398.26
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	139	1,881.24
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	34	442.69
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	52	696.83
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	69	940.22
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	75	948.75
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	173	769.98
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	43	169.21
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	68	291.34
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	86	383.71
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	93	451.26
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	1	66.30
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	12	584.80
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	19	958.12
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	23	1,155.85

中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	35	1,684.61
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	35	1,706.63
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	43	2,231.72
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	5	262.33
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	12	311.93
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	15	436.50
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	22	647.34
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	23	671.24
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	44	1,306.53
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	13	46.81
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	16	59.82
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	17	61.46
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	31	118.18
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	185	18,485.10
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	2,198	219,783.00
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	13	102.12
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	16	126.74

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	17	141.51
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	32	256.46
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	2	64.82
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	3	90.08
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	3	80.04
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	6	160.41
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	13	48.66
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	16	60.36
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	18	65.36
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	33	124.57
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	1	12.33
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	2	17.72
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	3	27.23
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	3	24.99

中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	3	27.02
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	3	25.23
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3	106.78
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3	127.96
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6	247.43
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	10	137.31
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	10	120.27
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	13	168.63
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	2	20.92
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	2	27.60
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	2	30.29
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	2	25.58
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	3	44.21
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	3	41.84

中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	3	41.19
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	5	66.49
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	7	87.28
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	4	82.78
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	5	117.40
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	5	108.91
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	9	210.03
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	16	99.65
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	19	128.29
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	21	142.69
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	38	254.54
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	14	76.72
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	17	97.49
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	18	104.90

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	33	196.48
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	2	24.93
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	2	22.43
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	36	488.41
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	11	38.81
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	11	40.17
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	12	39.65
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	17	57.12
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	17	56.95
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	17	58.84
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	18	59.63
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	50	178.59
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	8	29.80
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1	13.95

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2	24.80
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	20	254.10
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	26	306.14
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	32	300.67
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	32	286.76
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	32	291.61
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	41	553.76
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	44	406.28
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	45	599.22
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	57	611.85
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	649	8,149.80
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	82	661.30
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	84	1,241.08
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	86	1,074.21

中银国际证 券股份有 限公 司	603993	洛阳铝业	88	810.16
中银国际证 券股份有 限公 司	603993	洛阳铝业	93	1,158.28

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	162,272	200,000.00
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	164,433	200,000.00
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	835,003	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	1,447,301	1,700,000.00
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	25,536,261	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	255,015	300,000.00
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	38,301,132	45,000,000.00
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	4,250,616	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	424,845	500,000.00
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	425,026	500,000.00
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	5,098,572	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	680,851	800,000.00
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	7,654,363	9,000,000.00
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	849,762	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	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	39,161.25
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,263.44
分销买入	中国银行股份有限公司	1,239,308.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	219,783.00

## 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。