

中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 14 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	CYQWFZQZSGZ14D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 14 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024001008
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	2025-03-05
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
CYQWFZQZSGZ14DA	3,281,821,481.10	1.023711	1.023711	3,359,639,126.33	0.84%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.45%

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	43,675.64	12.99%	190,035.28	57.32%

同业存单	-	0.00%	21,555.39	6.50%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	3,321.61	1.00%
债券	-	0.00%	108,057.69	32.60%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	5,032.15	1.52%
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	2,043.26	0.61%	3,511.89	1.06%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	290,421.82	86.40%	-	0.00%
合计	336,140.73	100%	331,514.03	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	50,449.85	15.22%
2	100201030110022102703：存放同业	36,764.40	11.09%
3	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放 同业	31,937.85	9.63%
4	ZXXTJR1-20250717-TYCK02：存放 同业	9,992.14	3.01%
5	ZXXTJR1-20250716-TYCK05：存放 同业	7,401.59	2.23%
6	100201030110023083101：存放同业	6,589.50	1.99%
7	100201030110023082901：存放同业	4,942.14	1.49%
8	ZXXTJR1-20250808-TYCK01：存放 同业	4,811.03	1.45%
9	ZXXTJR1-20250722-TYCK01：存放 同业	4,811.03	1.45%

10	100201030110025010701：存放同业	4,537.32	1.37%
----	----------------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 14 天持有期
账号	764079582396
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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡上行，各品种债券期限利差呈现一定走阔趋势，短端收益率相对保持稳定；权益市场方面，各主要股票指数均有较为明显上涨，科技、电新、有色等热点板块表现亮眼。在产品运作方面，产品管理人坚持中短久期票息+权益增厚策略，努力控制产品久期风险暴露，积极在银行存款、短久期债券、优先股、大盘指数 ETF 等多资产中寻找投资机会，力争实现多资产均衡配置。

（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	012582043	25 盐城国投 SCP003	11,737	1,173,695.20
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	1,589	159,605.30
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先(科创)	59,615	5,961,496.20
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二级资本债 01	1,975	204,491.63
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	1,316	135,333.26
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,316	139,204.80
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	1,975	207,236.92
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	969	98,725.35
中国银行股份有限公司	102583845	25 鲁高速 MTN006	2,811	281,067.60
中国银行股份有限公司	199334	25 广东债 42	20,926	2,098,035.97
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	7,264	728,913.73
中国银行股份有限公司	252380003	23 苏银租赁小微债 01BC	1,335	137,814.54
中国银行股份有限公司	809238	25 北京 36	2,669	268,002.07
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	2,633	277,298.47

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	658	69,324.62
中银国际证券股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	1,712	172,832.59

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	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	43,752,188	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	43,767,507	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	43,779,004	50,000,000.00

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	1,278,087.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	106,507.26
分销买入	中国银行股份有限公司	21,598,354.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年四季度，债券市场方面，经历今年 8-9 月较长时间的调整，债券收益率有望阶段性企稳，中长期 AAA 评级信用债收益率较同期限国债和银行定存已有明显利差，配置价值逐步体现；权益市场方面，整体行情仍有望继续催化，科技等具备成长潜力的题

材值得继续关注。下阶段，产品管理人将加大对信用债类资产的挖掘与一、二级交易，力争提升债券组合的投资回报，同时，保持适当的权益类基金配置，努力提升产品的收益弹性。