

中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 270 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	CYQWFZQZSGZ270D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 270 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000447
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	2025-04-17
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
CYQWFZQZSGZ270DA	570,095,636.05	1.020103	1.020103	581,556,580.75	0.93%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.04%

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	8,391.35	14.42%	22,765.66	39.29%

同业存单	-	0.00%	3,709.21	6.40%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	91.41	0.16%
债券	-	0.00%	17,273.04	29.81%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	267.53	0.46%
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%	13,828.43	23.87%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	49,785.21	85.58%	-	0.00%
合计	58,176.56	100%	57,935.27	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.47 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	15,756.15	27.20%
2	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	1,551.02	2.68%
3	008130：广发汇优 66 个月定期开放债券	1,460.34	2.52%
4	968114：华夏精选固定收益配置基金	1,233.89	2.13%
5	013650：华安乾煜债券发起式 A	1,194.56	2.06%
6	015323：广发集源债券 E	1,189.06	2.05%
7	014089：永赢稳健增强债券 C	876.30	1.51%
8	ZCXTHY5920250519TC01：存放同业	850.20	1.47%

9	ZCXTHY5920250613TC01: 存放同 业	850.20	1.47%
10	005078: 富国宝利增强债券 A	775.48	1.34%

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-稳富固收增强指数跟踪策略 270 天持有期
账号	647080090747
开户行	中国银行广东省分行营业部

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，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时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。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（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）
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	6	75.44
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	4	61.31
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	29	106.09
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	123	1,637.86

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）
-	-	-	-	-

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	167,111.85
产品托管费	中国银行股份有限公司	13,925.99

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。作为主要投向固收类资产的开放式产品，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债市走势的研判，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。