中银理财"稳富"固收增强(半年开)0116 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	WFZQBNK0116	
理财产品名称	中银理财"稳富"固收增强(半年开)0116	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000435	
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	2020-12-17	
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
WFZQBNK0116	192,940,592.27	1.146598	1.146598	221,225,487.98	0.28%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 111.26%

三、理财产品持仓情况

次文光叫	穿透前金额	占全部产品总资	穿透后金额	占全部产品总资
资产类别	(万元)	产的比例	(万元)	产的比例
现金及银行存款	45.48	0.21%	341.83	1.40%
同业存单	-	0.00%	135.60	0.56%

拆放同业及买入		0.000/		0.0007
返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	14,530.55	59.54%
非标准化债权类	7,998.34	36.17%	7,998.34	32.77%
资产	7,776.54	30.1770	7,776.34	32.7770
权益类投资	-	0.00%	147.35	0.60%
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%	1,250.22	5.12%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	14,068.57	63.62%	-	0.00%
合计	22,112.39	100%	24,403.89	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	ZXJRZC-BJ-2025008-072: 中国中信 金融资产管理股份有限公司	7,998.34	32.77%
2	092100012: 21 长城资本债 01BC	366.83	1.50%
3	CNY: 现金及银行存款	341.83	1.40%
4	092100008: 21 中国信达债 01	237.07	0.97%
5	149555: 21 青城 06	162.00	0.66%
6	259071: 25 虞交 01	143.93	0.59%
7	2129001: 21 网商银行永续债 01	133.12	0.55%
8	102484688: 24 凌源钢铁 MTN001	131.29	0.54%
9	102484451: 24 河钢集 MTN018	127.08	0.52%
10	257249: 25 亳交 01	116.03	0.48%

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(稳富固收增强半年开 0116)
账号	749774333181
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、 权益基金、非标债权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

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定,现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露,详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资	到期收益	投资模式/	风险状
		期限	预计(%)	交易结构	况
		(天)			
中国中信金 融资产管理 股份有限公 司	中国中信金融资产管理 股份有限公司	107	2.03	同业借款借 出	正常

注: 报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况

及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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
大妖刀石物	胚分代码		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

			报告期	——————————— 内买入证券
) 关联方名称	证券代码	证券简称	数量(单位:张)	总金额(单位:元)
中国银行股 份有限公司	032580417	25 常高新 PPN002	1,922	192,548.58
中国银行股份有限公司	082501153	25 和惠 ABN006 优先 A2	79	7,917.81
中国银行股 份有限公司	092280014	22 上海银行二 级资本债 01	5,994	620,178.62
中国银行股 份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	73	7,434.05
中国银行股 份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	73	7,269.40
中国银行股 份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	812	81,176.20
中国银行股 份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	1,580	158,008.00
中国银行股 份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	279	29,078.53
中国银行股 份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	557	58,161.08
中国银行股 份有限公司	232400014	24 民生银行二 级资本债 01	516	52,444.67
中国银行股 份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	1,898	192,382.86
中国银行股 份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	474	48,095.72
中国银行股 份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	145	14,750.92

			<u> </u>	I
中国银行股 份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	218	22,126.39
中国银行股	232480106	24 建行二级资	73	7,375.46
份有限公司 中国银行股	222500000	本债 03BC 25 工行二级资	420	42.052.11
份有限公司	232580008	本债 02BC	438	43,852.11
中国银行股 份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	876	87,704.23
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资 本债 03BC	2,932	290,643.07
中国银行股	232580022	25 工行二级资 本债 03BC	438	43,458.89
份有限公司 中国银行股	232580022	25 工行二级资	876	86,917.77
份有限公司 中国银行股	232580026	本债 03BC 25 建行二级资	438	43,499.80
份有限公司 中国银行股	232580026	本债 02A(BC) 25 建行二级资	438	43,570.61
份有限公司 中国银行股		本债 02A(BC) 24 农行永续债		,
份有限公司	242400005	01	218	22,654.65
中国银行股 份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	1,898	194,234.21
中国银行股 份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	474	48,558.55
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	1,547	158,437.47
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	3,270	334,806.48
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永 续债 02	3,270	339,057.69
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,898	190,656.60
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	1,462	146,206.80
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	1,622	162,156.80
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	1,457	154,935.90
中国银行股 份有限公 司,中银国 际证券股份	2128038	21 农业银行永 续债 01	279	29,337.56
司,中银国	2128038		279	

中国银行股份有限公司,中银国		I	I	I	1
司,中银国	中国银行股				
可以	份有限公		21 宏业组行永		
下は手取份 有限公司	司,中银国	2128038		836	88,012.69
中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国银行股份有限公司,中银国银行股份有限公司。中国银行股份有限公司,中银国农产股份有限公司,中国银行股份有限公司,中银国农产股份有限公司,中银国农产股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国银行股份有限公司,中银国农产股份有限公司,中国银行股份有限公司,中国银产股份有限公司,中国银产股份有限公司,中国银产股份有限公司,中国银产股份有限公司,中国银产股份有限公司,中国银产股份有限公司。24 工行永续债 01 474 48,262.20	际证券股份		安顶 01		
份有限公司、中報国 际证券股份 有限公司 2228003 22 ※业銀行二 级 01 836 87,253.63 中国银行股份有限公司、中報国 际证券股份 有限公司 2228017 22 邮储银行二 级 01 6,062 632,167.95 中国银行股份有限公司、中银国 际证券股份 有限公司 232480073 24 工行二级资本债 02BC 145 15,083.39 中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中银国 际证券股份有限公司、中银国 际证券股份有限公司 24 工行二级资本债 02BC 73 7,541.70 中国银行股份有限公司、中银国 际证券股份有限公司 242380017 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中银国 际证券股份 242480007 24 工行永续债 01 474 48,262.20 可,中银国 际证券股份 242480007 24 工行永续债 01 474 48,262.20	有限公司				
司,申银国	中国银行股				
司,中報国	份有限公		22 11.69.47		
下に歩股份 有限公司	司,中银国	2228003		836	87,253.63
有限公司 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司、中银银行股份有限公司、中银银行股份有限公司、中银银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中国银行股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银国行股份有限公司、中银国行股份有限公司、中银国行股份有限公司、中银国行股份有限公司、中银国际证券股份 24 工行永续债 01 474 48,262.20	际证券股份		级 01		·
中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银银份有限公司,中银国际证券股份 24 工行二级资本债额2BC 73 7,541.70	有限公司				
份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 2228017 22 邮储银行二 级 01 6,062 632,167.95 中国银行股份有限公司,中银国 际证券股份有限公司,中银国 所证券股份有限公司,中银国保行股份有限公司,中银国保行股份有限公司,中银国保行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司 242480007 24 工行永续债 01 474 48,262.20					
司,中银国					
下证券股份 有限公司		2228017		6.062	632,167,95
有限公司 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司 232480073 24 工行二级资本债 02BC 145 15,083.39 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份 24 工行永续债 01 486 51,922.56			级 01	-,,,,,	,,,,,,,,,
中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司 232480073 24 工行二级资本债 02BC 145 15,083.39 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司中国银行股份有限公司中国银行股份有限公司中国银行股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份 24 工行永续债 01 486 51,922.56					
份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 可,申银国银行股 份有限公司 可,申银国 份有限公司 可,申银国 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 可,申银国 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 242380017 01 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 市国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 可,申银国 际证券股份 有限公司 242380017 01 23 农行永续债 01 486 51,922.56 中国银行股 份有限公 司,中银国 际证券股份 有限公司 可,中银国 际证券股份 有限公司 242480007 01 24 工行永续债 01 474 48,262.20					
司,中银国					
际证券股份 有限公司 232480073 24 工行二级资 本债 02BC 73 7,541.70 可,中银国 际证券股份 有限公司 242380017 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 市里银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 市里银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里银行及 份有限公司 市里保存 日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本		232480073	24 工行二级资	145	15 083 39
有限公司 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份 24 工行永续债 01 486 51,922.56		232400073	本债 02BC	173	15,005.57
中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 1,550 165,767.20 165,767.20					
份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司23248007324 工行二级资本债 02BC737,541.70中国银行股份有限公司,中银国 际证券股份有限公司,中银国 际证券股份有限公司,中银国 际证券股份有限公司,中银国 际证券股份有限公司,中银国 际证券股份有限公司,中银国 市国银行股份有限公司,中银国 下证券股份23 农行永续债 0148651,922.56中国银行股份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司24248000724 工行永续债 0147448,262.20					
司,中银国 际证券股份 有限公司23248007324 工行二级资 本债 02BC737,541.70中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司24238001723 农行永续债 011,550165,767.20中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 可,中银国 际证券股份 有限公司24238001723 农行永续债 0148651,922.56					
标证券股份 有限公司 本债 02BC 中国银行股 份有限公司 市国银行股 份有限公司 242380017 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 中国银行股 份有限公司, 中银国 际证券股份 有限公司 242380017 23 农行永续债 01 486 51,922.56 中国银行股 份有限公司, 中银国 份有限公司, 中银国 际证券股份 242480007 24 工行永续债 01 474 48,262.20		222480072	24 工行二级资	72	7.541.70
有限公司 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银银行股份有限公司,中银国际证券股份的有限公司,中银国际证券股份 242380017 23 农行永续债 01 486 51,922.56		232480073	本债 02BC	/3	/,541./0
中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司 242380017 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份的有限公司,中银国际证券股份 242380017 23 农行永续债 01 486 51,922.56					
份有限公司,中银国际证券股份有限公司 242380017 23 农行永续债 01 1,550 165,767.20 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银银份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份的有限公司,中银国际证券股份 242380017 01 486 51,922.56					
司,中银国 际证券股份 有限公司24238001723 农行永续债 011,550165,767.20中国银行股 份有限公司24238001723 农行永续债 0148651,922.56下证券股份 有限公司中国银行股 份有限公司,中银国 同,中银国 际证券股份24248000724 工行永续债 0147448,262.20					
司, 中银国 际证券股份 有限公司242380017 中国银行股 份有限公司, 中银国 际证券股份 有限公司23 农行永续债 0148651,922.56中国银行股 份有限公司中国银行股 份有限公司, 中银国 同, 中银国 际证券股份242480007 0124 工行永续债 0147448,262.20			23 农行永续债		
际证券股份 有限公司 23 农行永续债 01 中国银行股 份有限公司 242380017 01 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 242480007 01 24 工行永续债 01 474 48,262.20		242380017		1,550	165,767.20
中国银行股 份有限公 司,中银国 242380017					
份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中国银行股份有限公司,中银国际证券股份 242380017 23 农行永续债 01 486 51,922.56 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份 242480007 24 工行永续债 01 474 48,262.20					
司,中银国	中国银行股				
司,中银国 242380017 际证券股份 61 有限公司 486 中国银行股 份有限公司 24 工行永续债 司,中银国 242480007 际证券股份 474 48,262.20	1		23 农行永续债		
际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 际证券股份 24 工行永续债 01 474 48,262.20	司,中银国	242380017		486	51,922.56
中国银行股 份有限公 司,中银国 际证券股份 242480007 01 474 48,262.20	际证券股份		01		
份有限公 司,中银国 际证券股份 242480007 01 474 48,262.20	有限公司				
司,中银国 242480007 24 上行永续债 474 48,262.20 际证券股份	中国银行股				
司,中银国	份有限公		24 工怎 沙牛庄		
际证券股份	司,中银国	242480007		474	48,262.20
大阳八司	际证券股份		UI		
1	有限公司				

	T	T		
中国银行股				
份有限公		24 工行永续债		
司,中银国	242480007	01	474	48,257.59
际证券股份		01		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		25 光大银行永		
司,中银国	242580041	23 九人取 1 水 续债 01	2,121	212,103.20
际证券股份		₩ WI		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		25 火土/月/三元		
司,中银国	242580041	25 光大银行永	4,438	443,815.00
际证券股份		续债 01		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		05 W -L-10 /- 3		
司,中银国	242580041	25 光大银行永	433	43,332.80
际证券股份		续债 01		,
有限公司				
中国银行股				
份有限公		0.5 \\ 1 \L \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\ \\		
司,中银国	242580041	25 光大银行永	5,420	541,978.00
际证券股份		续债 01		
有限公司				
中银国际证				
券股份有限	002739	万达电影	12	142.72
公司				
中银国际证				
券股份有限	002739	万达电影	13	151.68
公司				
中银国际证				
券股份有限	002739	万达电影	2	28.62
公司				
中银国际证				
券股份有限	002739	万达电影	2	29.71
公司				
中银国际证				
券股份有限	002739	万达电影	5	55.04
公司		7.1.0 3/49	_	
中银国际证				
券股份有限	002739	万达电影	6	68.27
公司	002,00	74.0 0/4/2		00.27
4 . 4				

中银国际证	000720	71.48		00.50
券股份有限	002739	万达电影	8	93.70
公司				
中银国际证		1 🖂 🛶 12-		
券股份有限	003816	中国广核	13	47.10
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	14	51.55
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	25	95.94
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	36	136.56
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	49	185.12
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	5	17.60
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	68	250.51
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	7	25.29
公司				
中银国际证				
券股份有限	003816	中国广核	79	290.38
公司				
中银国际证				
券股份有限	133968	25 坪投 01	811	82,470.96
公司				,
中银国际证		40 212 12 12		
券股份有限	1928020	19 交通银行二	218	24,937.05
公司		级 02	-	,
中银国际证				
券股份有限	232380073	23 农行二级资	6,775	726,600.84
公司		本债 03A		. = 2,2 00.0
中银国际证				
券股份有限	232480004	24 农行二级资	6,775	704,969.55
公司	252 100001	本债 01A	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
4 7	<u> </u>			

中银国际证				
券股份有限	600030	中信证券	60	1,895.69
公司				
中银国际证				
券股份有限	600030	中信证券	7	198.90
公司				
中银国际证				
券股份有限	600030	中信证券	86	2,529.28
公司				
中银国际证				
券股份有限	600030	中信证券	97	2,738.17
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	107	2,992.55
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	122	3,323.86
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	16	441.50
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	25	703.42
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	41	1,142.07
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	52	1,451.18
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	7	205.99
公司				
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	73	2,071.13
公司			_	, -
中银国际证				
券股份有限	600900	长江电力	8	213.39
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	 宁波港	14	51.03
公司	001010	7 // / /		21.03
4 H				

中银国际证		X X I X II		
券股份有限	601018	宁波港	19	67.51
公司				
中银国际证		, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		
券股份有限	601018	宁波港	2	6.69
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	宁波港	25	92.06
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	宁波港	35	127.20
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	宁波港	43	157.09
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	宁波港	5	17.87
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	宁波港	6	21.53
公司				
中银国际证				
券股份有限	601018	宁波港	6	20.56
公司				
中银国际证				
券股份有限	601088	中国神华	11	424.17
公司				
中银国际证				
券股份有限	601088	中国神华	14	542.19
公司				
中银国际证				
券股份有限	601088	中国神华	2	64.74
公司				
中银国际证				
券股份有限	601088	中国神华	2	69.11
公司				
中银国际证				
券股份有限	601088	中国神华	20	766.36
公司				
中银国际证				
券股份有限	601088	中国神华	29	1,108.07
公司	001000			1,200.07
4 7	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	

中银国际证	C01000	古国油化	22	1 220 12
券股份有限 公司	601088	中国神华	32	1,239.13
中银国际证				
テ	601088	中国神华	5	182.99
公司	001000		3	102.99
中银国际证				
テ	601088	 中国神华	7	246.20
公司	001000		/	240.20
中银国际证				
- 版画	601166	 	10	226.19
公司	001100	/\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\	10	220.17
中银国际证				
- 版画	601166	 	104	2,382.28
公司	001100	/ \=\(\mu\)	101	2,302.20
中银国际证				
券股份有限	601166	 兴业银行	12	256.37
公司		,		
中银国际证				
券股份有限	601166		151	3,238.22
公司				,
中银国际证				
券股份有限	601166	兴业银行	171	3,459.95
公司				
中银国际证				
券股份有限	601166	兴业银行	23	480.86
公司				
中银国际证				
券股份有限	601166	兴业银行	35	748.34
公司				
中银国际证				
券股份有限	601166	兴业银行	58	1,296.14
公司				
中银国际证				
券股份有限	601166	兴业银行	74	1,617.65
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	12	65.37
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	125	712.90
公司				
•				•

中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	14	77.47
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	183	1,009.10
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	207	1,142.15
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	26	147.07
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	42	236.44
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	68	378.24
公司				
中银国际证				
券股份有限	601668	中国建筑	89	497.71
公司				
中银国际证				
券股份有限	603993	洛阳钼业	10	122.62
公司				
中银国际证				
券股份有限	603993	洛阳钼业	15	196.94
公司				
中银国际证				
券股份有限	603993	洛阳钼业	22	261.47
公司				
中银国际证				
券股份有限	603993	 洛阳钼业	30	407.87
公司			-	
中银国际证				
券股份有限	603993	 洛阳钼业	4	53.51
公司		,		
中银国际证				
券股份有限	603993	 洛阳钼业	43	513.44
公司		1 H 1 H 1 H 1 H 1 H 1 H 1 H 1 H 1 H 1 H	1.5	313.11
中银国际证				
为股份有限 参股份有限	603993	 洛阳钼业	5	57.08
公司	003773	1114447		57.00
AH				

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	69	846.15
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	71	878.25

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

学 联	资产管理	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品	
关联方名称	产品代码		数量(单位:份)	总金额(单位:元)
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 002	中银证券中国 红-汇中2号	24,588,149	30,000,000.00
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	3,598,740	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	165,241.70
产品托管费	中国银行股份有限公司	11,016.11
分销买入	中国银行股份有限公司	1,546,954.21
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	3,333.33

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市,当前债券绝对收益率水平及历史分位数水平仍处在较低位置,叠加风险偏好抬升的影响,预计债券市场仍将维持震荡态势。但是考虑到当前国内外环境不确定性仍存,因此预计货币政策仍将保持宽松予以对冲,利率长期仍处于下行区间。债券市场经过三季度调整后,配置价值显著有所提高。债券投资方面仍会以稳健为主,控制产品的杠杆与久期;择机适当增加可转债及权益资产的配置和交易,增加收益弹性,做好大类资产配置的风险对冲。