中银理财-稳富(日申季赎)0310 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	AMRSJS0310
理财产品名称	中银理财-稳富(日申季赎)0310
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000228
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	2019-02-12
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
AMRSJS0310	326,895,798.56	1.193815	1.193815	390,253,333.08	0.30%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 109.62%

三、理财产品持仓情况

>> > → + □₁	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	4,087.30	10.47%	6,092.86	14.41%
同业存单	-	0.00%	3,028.71	7.17%

拆放同业及买入		0.000/	174.66	0.410/
返售	-	0.00%	174.66	0.41%
债券	-	0.00%	31,407.61	74.30%
非标准化债权类		0.00%		0.00%
资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	1	0.00%	1	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	1	0.00%	1	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	1	0.00%	1,565.96	3.70%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	34,962.76	89.53%	-	0.00%
合计	39,050.06	100%	42,269.80	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	5,972.12	14.13%
2	2128051: 21 工商银行二级 02	524.68	1.24%
3	2128042: 21 兴业银行二级 02	435.80	1.03%
4	112520110: 25 广发银行 CD110	432.73	1.02%
5	112514115: 25 江苏银行 CD115	360.77	0.85%
6	112503131: 25 农业银行 CD131	360.73	0.85%
7	112503119: 25 农业银行 CD119	360.56	0.85%
8	178992: 21 江阴公	313.28	0.74%
9	2028052: 20 恒丰银行永续债	308.56	0.73%
10	112517164: 25 光大银行 CD164	308.01	0.73%

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(稳富日申季赎0310)			
账号	319470639249			
开户行	中国银行北京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,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。产品管理人坚持中短久期票息策略,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

 	证券代码	证券简称	报告期	内买入证券
大妖刀石物	近分10円		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

光	ハナル ハア ロ	ンナ 坐 をごわ	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	032580466	25 上饶城投 PPN003	1,244	124,403.39
中国银行股 份有限公司	082501153	25 和惠 ABN006 优先 A2	94	9,406.80
中国银行股 份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	2,590	261,791.03
中国银行股 份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	5,090	523,664.18
中国银行股 份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	318	32,565.26
中国银行股 份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	318	31,844.00
中国银行股 份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	114	11,443.00
中国银行股 份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	223	22,273.60
中国银行股 份有限公司	132480028	24 郑州地铁 GN001	2,688	275,170.63
中国银行股 份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	2,744	283,941.97
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,569	164,672.75
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	13,439	1,411,379.21
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,139	329,345.51
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,139	329,345.51
中国银行股 份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	331	34,546.90
中国银行股 份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	662	69,098.57
中国银行股 份有限公司	232400014	24 民生银行二 级资本债 01	112	11,393.33
中国银行股 份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	103	10,448.54
中国银行股 份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	2,382	240,344.63
中国银行股 份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	412	41,794.15

中国银行股 份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	2,382	240,312.30
中国银行股		24 建行二级资		
份有限公司	232480106	本债 03BC	3,573	360,468.45
中国银行股	222400106	24 建行二级资	210	22 200 (1
份有限公司	232480106	本债 03BC	318	32,308.61
中国银行股	232480106	24 建行二级资	637	64,617.22
份有限公司	232460100	本债 03BC	037	04,017.22
中国银行股	232480106	24 建行二级资	955	96,925.84
份有限公司		本债 03BC		2 0,2 = 0.0
中国银行股	232580008	25 工行二级资	1,191	119,422.03
份有限公司		本债 02BC	<u> </u>	,
中国银行股	232580008	25 工行二级资	116	11,628.02
份有限公司 中国银行股		本债 02BC 25 工行二级资		
份有限公司	232580008	本债 02BC	232	23,256.04
中国银行股		25 工行二级资		
份有限公司	232580022	本债 03BC	116	11,523.75
中国银行股		25 工行二级资		
份有限公司	232580022	本债 03BC	232	23,047.50
中国银行股	222500026	25 建行二级资	116	11.524.60
份有限公司	232580026	本债 02A(BC)	116	11,534.60
中国银行股	232580026	25 建行二级资	116	11,553.38
份有限公司	232380020	本债 02A(BC)	110	11,555.56
中国银行股	2422013	24 兴业消费金	2,590	264,027.87
份有限公司	2 .22 0 10	融债 02		20.1,027.007
中国银行股	242400005	24 农行永续债	955	99,239.92
份有限公司		01		<u> </u>
中国银行股 份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	103	10,549.09
中国银行股		24 农行永续债		
份有限公司	242400009	02	412	42,196.35
中国银行股		24 民生银行永		
份有限公司	242400016	续债 01	336	34,419.70
中国银行股	242500013	25 建行永续债	1 101	110.047.01
份有限公司	242580012	01BC	1,191	119,047.21
中国银行股	242580012	25 建行永续债	2,382	238,094.42
份有限公司	242300012	01BC	2,302	230,094.42
中国银行股	242580012	25 建行永续债	412	41,419.13
份有限公司	2 12300012	01BC	112	11,117.13
中国银行股	242580026	25 浦发银行永	318	31,762.50
份有限公司	1	续债 02		,
中国银行股	282380005	23 太平人寿永	901	95,811.18
份有限公司		续债 01		

	I	1		
中国银行股				
份有限公		22 工行二级资		
司,中银国	092280065	本债 03A	9,416	989,781.63
际证券股份		本页 USA		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		21 hp /h /p /=		
司,中银国	2128028	21 邮储银行二	1,344	141,028.12
际证券股份		级 01		·
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128028	21 邮储银行二	1,344	141,028.12
际证券股份		级 01	ĺ	
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128028	21 邮储银行二	4,032	423,084.35
际证券股份	2120020	级 01	1,032	123,00 1.33
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128028	21 邮储银行二	4,708	493,752.73
际证券股份	2120020	级 01	7,700	773,132.13
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128032	21 兴业银行二	()77	660,908.63
际证券股份	2126032	级 01	6,277	000,908.03
有限公司				
中国银行股				
份有限公司,中银国	2129022	21 兴业银行二	7 0 4 7	926 125 70
	2128032	级 01	7,847	826,135.79
际证券股份				
有限公司				
中国银行股				
份有限公司。由伊思	2120020	21 农业银行永	221	24.054.64
司,中银国	2128038	续债 01	331	34,854.64
际证券股份				
有限公司				

中国银行股				
份有限公		21 农业银行永		
司,中银国	2128038		993	104,563.93
际证券股份		续债 01		
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128042	21 兴业银行二	4,708	492,969.62
际证券股份		级 02		
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128051	21 工商银行二	1,569	163,734.08
际证券股份		级 02	,	,
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128051	21 工商银行二	10,985	1,146,433.35
际证券股份		级 02	-	, , , , , , , , ,
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2128051	21 工商银行二	4,708	491,202.24
际证券股份		级 02	1,7,00	, -,
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2228003	22 兴业银行二	993	103,662.12
际证券股份		级 01		100,002.12
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2228004	22 工商银行二	1,372	142,450.91
际证券股份		级 01	-,-· -	
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2228004	22 工商银行二	4,708	488,435.37
际证券股份		级 01	.,, 🔾	130, .22.27
有限公司				
DIMAN				

中国银行股份有限公司,中银国 2228004 22 工商银行二 数 01 7,847 814,342.10		I			1
司,中银国 2228004 22 上商银行工	中国银行股				
司, 中報国 2228004 級 01 7,847 814,342.10	份有限公		22 丁商银行一		
所述券股份 有限公司	司,中银国	2228004		7,847	814,342.10
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。24 交行永续债 01 337 36,011.90	际证券股份		级 01		
份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 232480061 本债 01A(BC) 1,191 122,641.13 中国銀行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 232480073 本债 02BC 318 33,036.81 中国銀行股 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 24 工行二级资 本债 02BC 637 66,073.63 中国銀行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 25 工行二级资 本债 01BC 1,191 120,218.96 中国銀行股 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 242380017 01 23 农行永续债 01 300 32,108.52 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 242380017 01 23 农行永续债 01 337 36,011.90 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 可,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56	有限公司				
司,中银国 际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司 日际证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司 日际证券及份 有限公司 日际证券及份 日民公司 日际证券及份 日公司 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及份 日际证券及 日际证券及份 日际证券及 日际证券及份 日际证券及 日际证券及份 日际证券及 日际证券及份 日际证券及 日际证	中国银行股				
司,甲银国	份有限公				
所证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 形证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 形证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 所证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 所证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 所证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 份有限公司,中银国 所证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公司,中银国 所证券股份 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,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 可,中银国 下证券股份 有限公司 可,中银国 下证券股份 有限公司 可,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 下证券股份 有限公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 公司 中国银行股 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 日子 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 中国银行民 份有限公 司,中银国 公司 日子 日子 日子 日子 日子 日子 日子 日子 日子 日子	司,中银国	232480061		1,191	122,641.13
中国银行股	际证券股份		本债 01A(BC)		·
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,中银国保护股份有限公司,中银国保护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,中银国保护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,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银银行股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国保护股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56	有限公司				
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,中银国保护股份有限公司,中银国保护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,中银国保护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,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银银行股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国保护股份有限公司中国银行股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司,中银国保护股份有限公司 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56					
司,中银国际证券股份有限公司 232480073 24 工行二级资本债 02BC 318 33,036.81 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,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银目际证券股份有限公司,中银银行股份有限公司,中银国积股份有限公司,中银目积股份有限公司,中银国积份股份有限公司,中银国积份股份有限公司,中银国积份股份有限公司,中银国积份股份有限公司,中银国积份股份有限公司,中银国积份股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份有限公司,中银国农民股份公司公司农民股份公司农民股份公司农民股份公司农民股份公司农民股份公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司					
下证券股份 有限公司		232480073		318	33.036.81
有限公司 中国银行股价有限公司,中银国际证券股份有限公司 232480073 24 工行二级资本债 02BC 637 66,073.63 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,中银国公司 23 农行永续债 01 337 36,011.90 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,中银国公司、中国银行股份有限公司,中银国公司 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56			本债 02BC	-	
中国银行股价有限公司,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,中银国际证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司 23 农行永续债 337 36,011.90 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,中银国保行股份有限公司,中银国银行股份有限公司,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC					
份有限公司,中银国					
司,中银国 232480073 24 工行二级资本债 02BC 637 66,073.63 市取公司 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,中银国保行股份有限公司,中银国 23 农行永续债 01BC 337 36,011.90 242380017 23 农行永续债 01 337 36,011.90					
下证券股份 有限公司		232480073	24 工行二级资	637	66 073 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 25 工行二级资本债 01BC 1,191 120,218.96 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,中国银行股份有限公司,中银国公司 23 农行永续债 01 337 36,011.90 中国银行股份有限公司,中银国公司 中国银行股份有限公司 01 337 36,011.90		232400073	本债 02BC	037	00,073.03
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,中银国保行股份有限公司中国银行股份有限公司,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 23 农行永续债 337 36,011.90					
份有限公司,中银国					
司,中银国 际证券股份 有限公司23258000125 上行二级资 本债 01BC1,191120,218.96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 0130032,108.52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 司,中银国24238001723 农行永续债 0133736,011.90中国银行股 份有限公司,中银国24240002024 交行永续债 01BC3,573368,118.56					
标证券股份 有限公司 本债 01BC 中国银行股 份有限公司,中银国 际证券股份 有限公司 242380017 01 300 32,108.52 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 01 337 36,011.90 中国银行股 份有限公司 中国银行股 份有限公司 可,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56		222590001	25 工行二级资	1 101	120 219 07
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 242380017 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,中银国公司 23 农行永续债 01 337 36,011.90		232580001	本债 01BC	1,191	120,218.96
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 01 300 32,108.52 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,中银国公司,中银国公司、中国银行股份有限公司,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56					
份有限公司,中银国际证券股份有限公司 242380017 23 农行永续债 01 300 32,108.52 中国银行股份有限公司,中银国际证券股份有限公司,中银国保行股份有限公司,中银国中国银行股份有限公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司,中银国公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司公司					
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,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56					
可,中银国			23 农行永续债		
下证券股份 有限公司		242380017		300	32,108.52
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 242400020 24 交行永续债 01BC 337 36,011.90					
份有限公司,中银国际证券股份有限公司 242380017 23 农行永续债 01 337 36,011.90 中国银行股份有限公司,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56					
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242400020 24 交行永续债 01 337 36,011.90 36,011.90	中国银行股				
司,中银国 242380017 01 337 36,011.90			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24240002024 交行永续债 01BC3,573368,118.56	司,中银国	242380017		337	36,011.90
中国银行股 份有限公 司,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56	际证券股份		01		
份有限公 司,中银国 242400020 24 交行永续债 01BC 3,573 368,118.56	有限公司				
司,中银国 242400020 24 交行永续债 3,573 368,118.56	中国银行股				
司,甲银国 242400020 01BC 3,5/3 368,118.56	份有限公		24 六亿 沙纬/丰		
际证券股份	司,中银国	242400020		3,573	368,118.56
1.4 NA 1.44 NA	际证券股份		OIRC		
有限公司	有限公司				

	I	I		1
中国银行股				
份有限公		24 工行永续债		
司,中银国	242480007	01	103	10,484.70
际证券股份		01		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		24 工行永续债		
司,中银国	242480007	01	103	10,483.71
际证券股份		01		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		25 工行业结焦		
司,中银国	242580011	25 工行永续债	2,382	237,951.28
际证券股份		01BC		
有限公司				
中国银行股				
份有限公		25 NA		
司,中银国	242580041	25 光大银行永	1,360	136,004.20
际证券股份		续债 01		
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	242580041	25 光大银行永	1,964	196,355.20
际证券股份		续债 01		ŕ
有限公司				
中国银行股				
份有限公				
司,中银国	2526003	25 富邦华一	383	38,258.30
际证券股份				ĺ
有限公司				
中银国际证				
券股份有限	1928020	19 交通银行二	2,382	260,398.25
公司		级 02	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	ĺ
中银国际证				
券股份有限	1928020	19 交通银行二	955	109,238.11
公司		级 02		
中银国际证				
券股份有限	232580024	25 农行二级资	116	11,539.07
公司		本债 02A(BC)	-10	,,-
中银国际证				
- K	232580024	25 农行二级资	232	23,080.81
公司		本债 02A(BC)		
4 -1				

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品	
大联刀石阶	产品代码	简称	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 集合资产管理 计划	24,592,180	30,000,000.00

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	322,962.87
产品托管费	中国银行股份有限公司	53,827.15
分销买入	中国银行股份有限公司	353,081.10

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,中长期限 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。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,对存款等低相关性资产均衡配置,努力提升整体组合的抗风险能力。