

中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 21 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	CYQWFZQZSGZ21D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 21 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024001013
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	2025-03-12
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
CYQWFZQZSGZ21DA	810,012,468.13	1.018662	1.018662	825,129,311.47	0.47%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

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	67,452.59	81.72%	68,877.21	83.60%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	748.85	0.91%
债券	-	0.00%	1,748.24	2.12%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	9,284.94	11.27%
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%	1,728.75	2.10%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	15,092.82	18.28%	-	0.00%
合计	82,545.41	100%	82,387.99	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.34 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	68,877.21	83.60%
2	360036：工行优 2	2,290.68	2.78%
3	360030：建行优 1	1,186.99	1.44%
4	360028：招银优 1	1,072.82	1.30%
5	360034：光大优 3	976.03	1.18%
6	250214：25 国开 14	836.55	1.02%
7	ZFTKZC2020121420250930010：交易所逆回购	748.85	0.91%
8	360021：交行优 1	615.63	0.75%
9	360001：农行优 1	472.40	0.57%

10	360046: 五资优 5	289.52	0.35%
----	---------------	--------	-------

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 21 天持有期
账号	748479580746
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，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）

中银国际证 券股份有 限公 司	243557	25 中银 01	1,335	133,525.00
--------------------------	--------	----------	-------	------------

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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	198	19,805.46
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创债)	608	60,824.40
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	1,464	145,292.58
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	387	38,697.50
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	698	69,822.00
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	1,379	137,022.78
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	2,031	203,117.30
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	1,161	116,124.00
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	198	19,773.70
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	189	18,892.81
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	407	40,718.20
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创债)	2,710	270,956.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	349	34,911.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	175	17,455.50
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	2,034	202,715.63

中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	14,560	1,456,046.20
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	481	48,069.80
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	10,400	1,040,033.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,851	185,133.60
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	2,929	292,863.60
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿色)	4,256	425,570.10
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	7,147	714,692.00
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	5,732	573,216.80
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	2,560	255,972.90
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	2,927	292,724.20
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	1,464	146,362.10
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	17,196	1,719,573.60
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	120	534.15
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	29	132.13
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	55	252.09
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	60	265.43
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	64	275.04
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	70	302.03

中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	111	467.58
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	119	471.79
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	132	526.40
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	222	961.04
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	87	334.61
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	94	384.61
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,851	19,443.36
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,947	20,953.32
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,044	21,763.73
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	558	6,000.83
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	718	7,557.76
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	742	7,764.37
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	97	1,018.46
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	101	656.07
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	139	916.43
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	188	1,334.42
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	77	544.14
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	87	598.28
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	94	644.53
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	106	731.75
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	136	947.46
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	196	1,316.66

中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	51	329.51
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	85	568.76
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	98	659.12
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	196	13,812.67
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	200	13,875.32
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	220	15,392.22
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	59	4,134.96
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	77	5,541.28
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	81	5,542.32
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	107	502.26
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	115	577.03
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	147	737.82
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	218	1,026.37
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	54	270.63
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	90	448.22
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	137	723.88
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	33	153.49
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	55	294.78
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	68	361.39
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	73	357.90
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	99	484.14
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	33	285.56

中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	43	388.00
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	43	397.29
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	46	387.42
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	62	525.93
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	85	796.95
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	105	1,394.41
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	139	1,881.47
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	149	1,898.54
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	158	2,016.95
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	277	3,764.53
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	69	885.86
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	137	583.01
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	173	767.84
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	186	903.01
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	218	1,041.06
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	346	1,540.80
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	85	338.60
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	139	7,185.94
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	158	7,803.05
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	205	9,805.08
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	22	1,111.62
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	484	25,215.43

中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	541	27,386.87
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	567	27,423.55
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	592	28,614.30
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	22	632.24
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	25	624.20
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	29	873.48
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	44	1,295.40
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	47	1,343.22
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	87	2,614.48
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	25	93.68
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	32	119.70
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	34	122.99
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	37	137.70
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	62	236.49
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	2,031	203,117.30
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	13,791	1,379,147.00
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	26	204.36

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	31	253.62
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	34	283.17
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	38	318.84
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	63	513.21
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	11	320.99
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	5	129.72
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	6	160.16
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	6	180.26
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	7	201.55
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	26	97.38
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	32	120.78
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	35	130.79
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	40	146.59
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	66	249.27

中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	3	24.68
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	4	37.34
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	4	35.46
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	6	50.01
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	6	50.49
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	6	54.08
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	6	54.49
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	13	495.13
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6	213.69
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	7	256.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	8	288.24
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	10	133.06
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	13	174.65
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	19	240.66

中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	20	274.52
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	21	274.76
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	26	337.44
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	3	41.87
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	4	55.23
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	4	51.20
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	5	60.61
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	6	83.73
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	6	82.42
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	7	88.47
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	10	234.93
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	11	259.60
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	18	420.29
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	7	165.64

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	9	217.94
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	31	199.41
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	39	256.73
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	41	285.54
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	47	327.39
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	77	509.35
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	27	153.51
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	33	195.09
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	36	209.91
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	40	246.96
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	67	393.17
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	3	44.89
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	4	49.89
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	71	977.36

中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	101	357.38
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	16	59.63
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	21	77.67
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	22	80.37
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	24	79.88
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	24	79.35
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	34	113.97
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	34	117.75
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	34	114.30
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	36	119.32
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,407	17,486.99
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,414	20,808.55
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	109	886.43
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	114	1,224.37

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	164	1,323.32
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	177	1,621.21
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	186	2,317.83
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	19,302	242,415.21
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	25	330.55
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	30	415.83
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	41	508.49
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	51	612.62
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	64	583.54
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	64	573.82
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	64	601.67
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	82	1,108.13
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	88	813.00
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	90	1,199.09

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	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	1,702,128	2,000,000.00
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	17,001,020	20,000,000.00
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	25,540,610	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	255,340,880	300,000,000.00
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	331,971,399	390,000,000.00
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	340,599,455	400,000,000.00

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	400,048.19
产品托管费	中国银行股份有限公司	33,337.35
分销买入	中国银行股份有限公司	8,131,535.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,379,147.00

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。