中银理财-稳富固收增强打新策略365天持有期

2026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：2026年7月1日至2026年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQWFZQDXCL365D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强打新策略 365 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025001449
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	2026-02-13
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	本报告期份额净值增长率
CYQWFZQDXCL365DA	109,490,996.95	1.032507	1.032507	113,050,314.43	1.68%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.27%

（三） 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
-	-

（四） 产品业绩比较基准历次调整情况

份额代码	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

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	1,223.58	10.81%	4,086.69	35.70%
同业存单	-	0.00%	114.88	1.00%
拆放同业及债券买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	7,096.24	61.98%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	0.89	0.01%
金融衍生品	-	0.00%	-	0.00%
境外资产	-	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%	150.06	1.31%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	10,090.59	89.19%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	11,314.17	100%	11,448.77	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	ZCXTAXHY20220119：中诚信托-安鑫汇赢 1 号集合资金信托计划	4,366.82	38.60%
2	GZZGZY69：光证资管卓悦 69 号集合资产管理计划	1,322.91	11.69%
3	现金及活期存款	1,223.58	10.81%
4	ZCXTHY28：中诚信托-汇赢 28 号集合资金信托计划	1,103.09	9.75%
5	GZZGZY79：光证资管卓悦 79 号集合资产管理计划	976.87	8.63%
6	XAZYYQ062604：信澳中银元启 6 号集合资产管理计划	904.59	8.00%
7	ZYLCZYZQ20220308：中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	772.78	6.83%
8	ZOJJXY3：中欧基金新益 3 号集合资产管理计划	501.30	4.43%
9	WFCJHX20200428N42：创金合信鼎泰 42 号集合资产管理计划	142.23	1.26%
10	-	-	-

注：本表列示穿透前投资规模占比较高的前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	现金及活期存款	4,086.69	35.70%
2	092280003：22 中国信达债 01	139.16	1.22%
3	112602049：26 工商银行 CD049	114.88	1.00%
4	242680007：26 民生银行永续债 01	104.68	0.91%
5	269464：GC 黄河优	95.11	0.83%
6	268282：济城 2 优	88.77	0.78%
7	245878：26 中化 01	84.98	0.74%
8	182957：22 信投 F4	84.71	0.74%
9	242680045：26 北京银行永续债 02	83.98	0.73%
10	242680003：26 工行永续债 01BC	64.48	0.56%

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打新策略 365 天持有期
账号	635381273403
开户行	中国银行广东省分行营业部

六、风险分析

（一） 产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，努力管控产品流动性风险。

（二） 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期末国内利率风险总体可控。通胀中枢温和抬升、政府债供给及海外利率波动或带来短期扰动，但流动性合理充裕、政策取向稳健，利率大幅上行概率有限。报告期内国内债券收益率整体下行。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 报告期内投资策略和产品运作分析

2026 年三季度，债券市场震荡偏强，收益率中枢继续下移，10 年期国债收益率下行约 6 个基点至季末 1.66%附近，30 年期国债下行约 15 个基点至 2.1%附近，超长端表现突出。资金面维持适度宽松，基本面偏弱、通胀低位、融资需求不足、"资产荒"延续，配置盘对长端及超长端刚性承接，推动长端收益率下行；短端受政府债供给加速、季末资金面扰动影响下行幅度有限。股票市场受 7-8 月全球金融市场震荡、科技板块波动放大影响，整体出现大幅回调。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产等的配置，力争夯实产品票息收益，积极配置各类证券投资基金捕捉市场上涨机会，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化调整产品久期及杠杆率，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 2026 年 7 月 1 日至 2026 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 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销期内承销的证券

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	032601658	26 常城建 PPN001	391	39,144.60
中国银行股份有限公司	102602119	26 中建 MTN002	260	25,953.30
中国银行股份有限公司	102682458	26 深圳地铁 MTN007B	775	77,512.80
中国银行股份有限公司	102682683	26 福耀玻璃 MTN004	202	20,195.00
中国银行股份有限公司	102683202	26 中国旅游 MTN005	95	9,474.20
中国银行股份有限公司	102683852	26 桂铁投 MTN002	492	49,168.90
中国银行股份有限公司	132680093	26 晋能电力 GN005(碳中和债)	866	86,567.00
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永续债 01BC	466	46,605.50
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永续债 01BC	772	77,221.80
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永续债 01BC	78	7,837.80
中国银行股份有限公司	2622018	26 中铁建金租债 01	719	71,917.60
中国银行股份有限公司	292680026	26 印度尼西亚债 01A(BC)	1,027	102,727.20
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	476	47,554.50
中银国际证券股份有限公司	284086	26 国昇 03	1,479	147,909.00

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	387.60

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间其他类型关联交易的情况

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额（单位：元）
中国银行股份有限公司	销售服务费	84,737.24
中国银行股份有限公司	产品托管费	7,061.44

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间的其他重大关联交易

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额（单位：元）	备注
-	-	-	-	-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，债券市场或将维持利率下行趋势，9-10 月长债供给放量结束后，市场将逐步定价明年逻辑，季末指标压力缓和后配置型机构有望增加配置需求，市场乐观预期 10 年期、30 年期国债收益率低点有望进一步下探。债券投资方面，结合理财负债端资金特性，将以稳健为主，采用高流动性票息资产打底，同时保留一定交易性仓位择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆及久期水平。四季度股票市场或将以震荡为主，风格转向低波动、业绩驱动，将择机调整权益资产配置仓位。转债估值仍然偏高，将继续维持中性配置，根据市场情况适度参与交易性机会。