中银理财-稳富固收增强指数轮动策略90天持有期2号
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4月3日至2026年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQWFZQZSLD90D2
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数轮动策略 90 天持有期 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001026000254
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	2026-04-03
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
CYQWFZQZSLD90D2A	97,805,342.71	1.022737	1.022737	100,029,223.41	2.27%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.84%

（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	1,161.01	11.60%	4,573.55	41.25%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及债券买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	6,511.72	58.73%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1.75	0.02%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,850.74	88.40%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	10,011.76	100%	11,087.02	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	XD32Z202204010005084：中诚信托-汇赢 17 号集合资金信托计划	5,108.61	51.03%
2	GZZGZY237：光证资管卓悦 237 号集合资产管理计划	1,747.43	17.45%
3	GZZGZY61：光证资管卓悦 61 号集合资产管理计划	1,313.93	13.12%
4	现金及活期存款	1,161.01	11.60%
5	ZCXTHY72：中诚信托-汇赢 72 号集合资金信托计划	460.57	4.60%
6	GZZGZY91：光证资管卓悦 91 号集合资产管理计划	123.42	1.23%
7	GZZGZY247：光证资管卓悦 247 号集合资产管理计划	96.78	0.97%
8	-	-	-
9	-	-	-
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	4,573.55	41.25%
2	082400531：24 雁栖湖 ABN001 优先	130.23	1.17%
3	032400726：24 云铁投 PPN001	82.41	0.74%
4	257375：25 金茂 01	82.10	0.74%
5	2221006：22 上海农商二级 01	66.31	0.60%
6	082482116：24 山东高速 ABN001 优先	57.58	0.52%
7	032480424：24 柯桥国资 PPN002	57.23	0.52%
8	082482236：24 康富不动产 2ABN001 优先	56.89	0.51%
9	082601464：26 惠创 ABN002 优先 A	56.72	0.51%
10	082400756：24 电建租赁 ABN001	53.49	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	中银理财稳富固收增强指数轮动策略 90 天持有期 2 号
账号	453390651978
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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。资产配置方面，产品在 7 月下旬积极布局债券类资产，通过拉长债券资产久期和小幅提升产品杠杆水平等方式，捕捉债券市场收益机会；权益资产方面：7 月持仓品种受权益市场大跌影响,拖累产品净值,8 月在市场反弹之时积极减仓科技板块相关 ETF 品种，增配宽基指数及红利相关 ETF，并通过积极的波段交易方式追求权益市场收益，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 4 月 3 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 4 月 3 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	082601527	26 惠臻 ABN002 优先 A	1,034	103,413.60
中国银行股份有限公司	082680214	26 澄煦 ABN003 优先	3,602	360,219.50
中国银行股份有限公司	082680215	26 澄煦 ABN003 次优先	720	72,043.90
中国银行股份有限公司	082680324	26 和盛 6 号 ABN001 优先 A1	1,731	173,147.70
中国银行股份有限公司	082680325	26 和盛 6 号 ABN001 优先 A2	1,731	173,147.70
中国银行股份有限公司	082680385	26 惠合 ABN003 优先 A	3,210	320,957.00
中国银行股份有限公司	082680395	26 睿宁 ABN004 优先	3,210	320,957.00
中国银行股份有限公司	082680462	26 东裕 9 春裕 ABN001 优先 A	1,034	103,413.60
中国银行股份有限公司	082680516	26 中交三航 ABN002 优先 A(科创)	350	34,954.40
中国银行股份有限公司	102601998	26 中交三航 MTN006	738	73,757.80
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	1,209	120,872.70
中国银行股份有限公司	102681870	26 临港经济 MTN001	1,190	119,004.60
中国银行股份有限公司	102683096	26 津城建 MTN015	128	12,833.00
中国银行股份有限公司	102683243	26 水利十四 MTN001	206	20,566.20
中国银行股份有限公司	232680021	26 建行二级资本债 02BC	1,324	132,350.40
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	1,844	184,394.50
中国银行股份有限公司	242680004	26 光大银行永续债 01	806	80,581.80

中国银行股份有限公司	242680040	26 厦门国际银行永续债 01	234	23,384.70
中国银行股份有限公司	312610005	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	1,112	111,200.10

本产品于 2026 年 4 月 3 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）
中银基金管理有限公司	中银转债增强债券 B	293.03

本产品于 2026 年 4 月 3 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	156,368.84
中国银行股份有限公司	产品托管费	13,030.73

本产品于 2026 年 4 月 3 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

展望四季度，债券资产在资金面保持适度宽松的背景下大幅上行的概率偏低，可适度博弈利率下行的交易机会。债券资产方面：产品将维持当前久期和杠杆，待收益率下行后积极止盈；同时关注波段交易机会，力争在低利率环境下创造超额收益空间。权益资产方面：科技板块短期偏弱，长期依旧看好，可在估值调整合理后进一步加仓。