中银理财-稳富固收增强双债策略180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	CYQWFZQSZ180D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强双债策略 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000444
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	2025-04-08
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
CYQWFZQSZ180DA	889,734,265.68	1.049932	1.049932	934,160,920.75	-0.32%
CYQWFZQSZ180DB	11,771,106.33	1.050401	1.050401	12,364,384.77	-0.30%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.81%

（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	25,745.56	27.17%	35,696.19	37.20%
同业存单	-	0.00%	1,420.48	1.48%
拆放同业及债券买入返售	-	0.00%	76.94	0.08%
债券	-	0.00%	20,141.86	20.99%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
金融衍生品	-	0.00%	15.08	0.02%
境外资产	2,523.33	2.66%	24,418.39	25.45%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%

另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	14,188.89	14.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	66,488.37	70.17%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	94,757.27	100%	95,957.82	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	现金及活期存款	25,745.56	27.17%
2	GFJJZN01：广发基金中南 1 号(QDII)集合资产管理计划	15,111.82	15.95%
3	ZCXTHY98：中诚信托-汇赢 98 号集合资金信托计划	11,936.47	12.60%
4	01A207：南方基金中银 5 号集合资产管理计划	10,004.99	10.56%
5	CJHXCLZX05：创金合信策略臻选 5 号集合资产管理计划	10,003.90	10.56%
6	XAZYYQ062604：信澳中银元启 6 号集合资产管理计划	7,056.26	7.45%
7	ZYJJCWQD08：中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	6,035.44	6.37%
8	XAZYYQ120250423：信澳中银元启 1 号集合资产管理计划	2,696.09	2.85%
9	ZXJTWJZL057：中信建投稳健增利 57 号集合资产管理计划	1,960.39	2.07%
10	WFCJHX20201222N92：创金合信鼎泰 92 号集合资产管理计划	1,011.71	1.07%

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	35,696.19	37.20%
2	007701：国联安 6 个月定开债 A	2,563.10	2.67%
3	009933：浦银安盛普华 66 个月定开债券 A	2,538.90	2.65%
4	016479：易方达裕丰回报债券 C	2,429.33	2.53%
5	008557：易方达裕富债券 C	1,305.00	1.36%
6	HK0001323747：JPM 2.12 07/29/31	1,199.11	1.25%
7	HK0001111548：UNFILE 3 03/13/28	1,033.40	1.08%
8	HK0001325973：BCHINA 1.994 11/22/29	995.80	1.04%
9	010014：华夏鼎清债券 A	951.62	0.99%
10	016699：易方达丰和债券 C	908.19	0.95%

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-稳富固收增强双债策略 180 天持有期
账号	766679725411
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、风险分析

（一） 产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，追求收益的同时保持一定比例的好资质好变现的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

报告期内，资金面中枢相对稳定，通胀整体温和，债市上行风险相对较低。供给端政府债发行集中放量，但流动性环境相对平稳，一定程度上缓释了冲击。债市整体震荡走强，本产品严格控制债券久期，且无汇率风险敞口，在当前市场环境下面临的市场风险相对可控。

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

本产品根据宏观经济走势、资金利率、各类资产预期收益变化，灵活调整产品杠杆、久期水平及资产配置结构，积极参与交易，努力提升产品净值。

（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）
中银国际金融产品有限公司	HK0001325973	BCHINA 1.994 11/22/29	1,000	9,938,100.00

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）
-	-	-	-	-

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）
中银基金管理有限公司	中银产业债债券 A	215.09
中银基金管理有限公司	中银上证 AAA 科创债 ETF	34.00
中银基金管理有限公司	中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	30,367.24

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	1,019,627.23
中国银行股份有限公司	产品托管费	86,165.70

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

四季度债市大概率维持震荡趋势，资金面和基本面对债市仍有支撑，供给端四季度政府债总量仍有压力。产品管理人将继续结合产品特征和市场走势灵活调整持仓结构，积极寻找择优配置高性价比固收类资产。