中银理财-稳富（90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	CYQWF90D
理财产品名称	中银理财-稳富（90 天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000892
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	2022-01-25
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
CYQWF90DA	170,091,338.02	1.124165	1.124165	191,210,797.84	0.21%
CYQWF90DB	111,363,840.38	1.122340	1.122340	124,988,146.75	0.21%
CYQWF90DC	19,093,813.59	1.124222	1.124222	21,465,699.67	0.22%
CYQWF90DD	194,067,009.27	1.121773	1.121773	217,699,252.82	0.20%
CYQWF90DE	206,020,033.63	1.120212	1.120212	230,786,287.41	0.17%
CYQWF90DF	68,449,983.09	1.122080	1.122080	76,806,398.45	0.22%
CYQWF90DG	33,626,404.81	1.120032	1.120032	37,662,673.96	0.20%
CYQWF90DH	116,768,477.39	1.120358	1.120358	130,822,609.53	0.20%
CYQWF90DJ	47,819,654.70	1.119778	1.119778	53,547,397.87	0.20%

CYQWF90DK	122,165,404.79	1.123533	1.123533	137,256,886.37	0.23%
CYQWF90DL	465,647.11	1.118829	1.118829	520,979.62	0.17%
CYQWF90DM	16,695,061.64	1.119402	1.119402	18,688,486.50	0.18%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.46%

（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	11,966.01	9.63%	23,296.88	17.79%

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	1,017.47	0.82%	91,287.41	69.72%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	7,883.15	6.02%
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%	8,460.16	6.46%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	111,297.44	89.55%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	124,280.92	100%	130,927.60	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	ZCXTHY25：中诚信托-汇赢 25 号集合资金信托计划	22,155.89	17.83%

2	WFCJHX20201118N57：创金合信鼎泰 57 号集合资产管理计划	21,317.90	17.15%
3	ZYLCWKXT20211129：五矿信托磐石系列-安享中嘉 7 号集合资金信托计划	19,322.92	15.55%
4	现金及活期存款	11,966.01	9.63%
5	WFCJHX20201117N56：创金合信鼎泰 56 号集合资产管理计划	11,344.32	9.13%
6	ZXJTJJZYYX33：中信建投基金-中银优享 33 号集合资产管理计划	8,260.42	6.65%
7	JXXTZY16：建信信托-中盈固收策略 16 号集合资金信托计划	7,924.40	6.38%
8	ZYLCZYZQ20220128：中银证券中国红-汇中 48 号集合资产管理计划	6,054.89	4.87%
9	ZXXTZYJR110：中信信托中银璟瑞 110 号证券投资集合资金信托计划	5,376.06	4.33%
10	ZXXTZYJR10：中信信托中银璟瑞 10 号证券投资集合资金信托计划	4,305.17	3.46%

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	23,296.88	17.79%
2	360030：建行优 1	2,033.78	1.55%
3	194861：22 兴城建	1,790.30	1.37%
4	262098：GSIP 优	1,703.83	1.30%
5	252660：23 闵房 01	1,540.67	1.18%
6	261834：新建元 6A	1,532.31	1.17%
7	143726：23 深铁优	1,516.82	1.16%
8	261959：浦开租优	1,473.74	1.13%
9	360036：工行优 2	1,257.08	0.96%
10	032680048：26 宿迁城投 PPN001	1,237.33	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	中银理财有限责任公司（稳富 90 天持有期）
账号	777075491214
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，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，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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，资金面整体平稳，经济基本面处于弱修复通道，为债市提供支撑；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

2026 年 3 季度资金面平稳，收益率整体震荡下行，超长端利差压缩。产品管理人积极运用杠杆策略、骑乘策略等，持续挖掘票息相对较高的中短信用债、摊余债基等稳健固收类资产，并阶段性参与波段交易机会，力求控制回撤、实现产品净值的稳健增长。

（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	222680021	26 重庆银行绿债 01	5,477	547,679.70

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	中银证券安弘债券 A	6,449.33
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 48 号集合资产管理计划	2,956.27

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	产品托管费	69,969.35

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有支撑，但估值较高，供给端仍有压力。产品管理人将在稳健配置的基础上积极把握交易机会，力争在回撤可控的基础上提高产品回报。