

中银理财-日积月累日计划
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	AMRJYL01
理财产品名称	中银理财-日积月累日计划
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000077
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	01 一级(低)
理财产品成立日	2009-04-08
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	较上一报告期 份额净值 增长率
AMRJYL01	54,432,707,932.78	1.000000	1.000000	54,432,707,932.78	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.82%

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	751,610.59	13.33%	751,610.59	13.33%
同业存单	3,416,508.69	60.57%	3,416,508.69	60.57%

拆放同业及买入返售	200,000.00	3.55%	200,000.00	3.55%
债券	1,272,215.66	22.56%	1,272,215.66	22.56%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	5,640,334.94	100%	5,640,334.94	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	CNY：现金及银行存款	701,610.59	12.44%
2	112505077：25 建设银行 CD077	79,809.91	1.41%
3	112520173：25 广发银行 CD173	69,739.28	1.24%
4	112502107：25 工商银行 CD107	64,493.79	1.14%
5	TRADE_10000060：1 日质押式逆回购	61,355.00	1.09%
6	TRADE_8780023：253 日存放同业定期	50,000.00	0.89%
7	112591911：25 南京银行 CD037	49,893.63	0.88%
8	112513027：25 浙商银行 CD027	49,890.56	0.88%
9	112517041：25 光大银行 CD041	49,867.58	0.88%
10	112502201：25 工商银行 CD201	49,843.63	0.88%

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（日积月累日计划）
账号	437782649342
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品运行平稳，规模保持相对稳定。为有效管理流动性风险，产品管理人审慎控制低流动性及流动性受限资产的投资比例，同时保障高流动性资产的充足配置，并严格控制组合久期与杠杆水平。产品融资渠道多元且畅通，流动性风险整体可控。

七、投资者持有情况

报告期内产品持有份额不低于 20%的投资者情况

无

八、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，资金面延续相对宽松态势，央行通过常态化工具操作呵护市场流动性。债券市场呈现弱势震荡格局，市场对利好反应钝化，“股债跷跷板”效应对债券市场情绪形成一定压制。产品管理人结合现金管理类产品特点，聚焦震荡市投资策略。一方面持续优化资产久期，不断挖掘优质资产，扎实服务实体经济；另一方面适度把握交易机会，在震荡区间内进行波段操作，力图通过资本利得增厚产品收益。

（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）
-	-	-	-	-

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	012581732	25 福州地铁 SCP003	300,000	30,065,166.58
中国银行股份有限公司	012582237	25 山东核电 SCP001(科创债)	400,000	40,000,000.00
中国银行股份有限公司	042580085	25 中国旅游 CP001	1,000,000	100,893,019.18
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先(碳中和债)	1,000,000	100,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580751	25 星昀 ABN004 优先	500,000	50,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580814	25 澄瑞 ABN002 优先	900,000	90,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580833	25 星熠 ABN008 优先	900,000	90,000,000.00
中国银行股份有限公司	102002268	20 广州城投 MTN003	300,000	30,757,548.49
中国银行股份有限公司	102100237	21 川铁投 MTN003	100,000	10,371,740.00
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	500,000	51,477,111.64
中国银行股份有限公司	102380965	23 蜀道投资 MTN002	300,000	30,623,392.60
中国银行股份有限公司	132580081	25 华能水电 GN009(乡村振兴)	1,000,000	100,000,000.00

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）
-	-	-	-	-

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	43,459,393.29
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,768,891.59
分销买入	中国银行股份有限公司	840,000,000.00
证券交易佣金	中国银行股份有限公司	5,481.98

九、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，债市多空博弈加剧，需要警惕美联储降息周期下权益资产走强可能对债市情绪形成的压制，利率下行空间可能受限，但是货币宽松的整体逻辑未逆转，债市整体风险仍处于可控范围。产品管理人将持续做好市场研判，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，优化资产配置，持续做好对资产的挖掘、拓展和投资。严控市场风险、信用风险、流动性风险，力争不断提升产品业绩表现。