

中银理财-新城镇惠盈 368 天持有期固收增强理财产品
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	CYQXCZHY368D
理财产品名称	中银理财-新城镇惠盈 368 天持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000457
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	2023-09-27
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
CYQXCZHY368DA	1,624,681,019.41	1.065960	1.065960	1,731,845,081.88	0.71%
CYQXCZHY368DB	21,865,117.15	1.066075	1.066075	23,309,855.64	0.71%
CYQXCZHY368DC	1,045,028.92	1.066145	1.066145	1,114,153.25	0.11%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.29%

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	17,609.85	10.02%	36,774.67	20.24%
同业存单	-	0.00%	1,025.27	0.56%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,583.40	0.87%
债券	1,000.93	0.57%	107,991.25	59.44%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,405.71	0.77%
境外投资资产	-	0.00%	11,428.89	6.29%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	21,469.54	11.82%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	157,074.52	89.41%	-	0.00%
合计	175,685.30	100%	181,678.72	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 16.51 万元。

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	35,965.74	19.80%
2	2221010: 22 成都农商二级 01	4,363.29	2.40%
3	133845: 24 财金振兴 01	4,285.19	2.36%
4	102482882: 24 供销 MTN001	4,272.66	2.35%
5	2121038: 21 重庆农商永续债	3,468.25	1.91%
6	102400761: 24 夏商 MTN001	3,412.97	1.88%

7	968117: 易方达(香港)精选债券 M 类(人民币)	2,963.66	1.63%
8	968118: 易方达(香港)精选债券 M 类(对冲人民币)	2,912.30	1.60%
9	220405: 22 农发 05	2,726.21	1.50%
10	230410: 23 农发 10	2,701.95	1.49%

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-新城镇惠盈 368 天持有期固收增强理财产品
账号	751077584675
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、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，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、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。

七、本运作期主要操作回顾

(一) 主要投资策略及操作

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人根据大类资产配置的思路，灵活调整纯债、转债和其他权益类资产的配置比例，力求捕捉市场波动中的资本利得收益。

(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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	14,433	1,443,322.65

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	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	535	53,481.10
中国银行股 份有限公司	102382366	23 泉州水务 MTN002	1,070	111,270.21
中国银行股 份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	2,497	264,325.58
中国银行股 份有限公司	102485079	24 中交租赁 MTN002	574	58,407.40
中国银行股 份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	7,491	758,115.92
中国银行股 份有限公司	102582071	25 中创新航 MTN001(科创 债)	7,055	707,315.83
中国银行股 份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	9,137	913,742.90
中国银行股 份有限公司	212400013	24 中信银行债 02BC	45,947	4,699,280.75
中国银行股 份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	133	13,887.48
中国银行股 份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	8,774	877,351.40
中国银行股 份有限公司，中银国 际证券股份 有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	53	5,636.25

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	24,565	2,456,544.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	54,643	5,464,266.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	14,433	1,443,322.65

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）
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	1,035,045	1,248,471.03
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	197,567	619,411.25
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	857,310	1,016,427.32
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	2,193,379	2,193,378.50
中银香港资产管理有限公司	968154	中银香港全天候亚洲债券基金-C3（人民币对冲累积）	1,160,168	9,200,135.00
中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	785,128	6,571,525.00

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	1,395,478.95

产品托管费	中国银行股份有限公司	93,751.77
分销买入	中国银行股份有限公司	11,208,709.25

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对纯债、转债、权益走势的研判，灵活调整持仓结构，努力把握多资产配置和交易机会。