

(对公专属优加) 中银理财-7天最短持有期固收增强
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	CYQZQ7DDGZSYJ
理财产品名称	(对公专属优加)中银理财-7天最短持有期固收增强
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000254
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	2025-03-04
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
CYQZQ7DDGZSYJA	6,200,935,554.15	1.013164	1.013164	6,282,567,619.39	0.41%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 103.00%

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	43,731.17	6.96%	275,323.29	43.52%

同业存单	-	0.00%	81,366.19	12.86%
拆放同业及买入返售	30,000.00	4.77%	36,714.53	5.80%
债券	-	0.00%	192,328.67	30.40%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,771.15	0.44%
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	5,032.12	0.80%	44,155.63	6.98%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	549,648.74	87.47%	-	0.00%
合计	628,412.03	100%	632,659.46	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	41,026.94	6.48%
2	TRADE_9975947：交易所逆回购	30,000.00	4.74%
3	ALAX51-20240830-1：存放同业	18,379.21	2.91%
4	ALAX51-20240927-3：存放同业	15,981.93	2.53%
5	ALAX51-20240628-1：存放同业	15,981.89	2.53%
6	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	15,316.39	2.42%
7	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	11,487.28	1.82%
8	DQ23042712：存放同业	8,580.43	1.36%
9	DQ23060807：存放同业	8,580.10	1.36%
10	TRADE_9781712：365日存放同业定期	8,200.00	1.30%

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	(对公专属优加) 中银理财-7天最短持有期固收增强
账号	774479549032
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

(一) 主要投资策略及操作

报告期内，债券市场收益率震荡上行，收益率曲线走陡，权益市场表现较好，整体市场风险偏好明显提升。在资产配置上管理人积极处置部分波动性较高的债券品种，降低组合久期和杠杆率，努力降低产品净值波动。权益方面，管理人积极增加权益仓位，努力把握权益市场机会，力争提升产品业绩表现。

(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)
中银国际证券股份有限公司	263841	GR11A2	53,183	5,350,349.31

中银国际证 券股份有限 公司	265727	G 能建 1 优	74,511	7,451,077.90
中银国际证 券股份有限 公司	265795	GR17A1	2,391	239,084.10
中银国际证 券股份有限 公司	265796	GR17A2	8,368	836,794.35
中银国际证 券股份有限 公司	265797	GR17A3	5,977	597,710.25
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	9,056	905,620.80

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	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创 债)	1,164	116,792.78
中国银行股 份有限公司	012582043	25 盐城国投 SCP003	32,940	3,293,967.00
中国银行股 份有限公司	032400978	24 龙城发展 PPN006A	45,917	4,696,367.03
中国银行股 份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	3,650	365,028.20
中国银行股 份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	149,021	14,902,146.00
中国银行股 份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	64,430	6,442,971.90
中国银行股 份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创 债)	1,164	116,940.88
中国银行股 份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	16,907	1,690,654.40
中国银行股 份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	17,016	1,701,561.70
中国银行股 份有限公司	082580559	25 恒信 10 号 ABN001 优先 B	2,604	260,409.50

中国银行股份有限公司	082580579	25 睿晨 ABN007 次优先	2,600	260,039.40
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	2,601	260,141.90
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	21,202	2,120,167.00
中国银行股份有限公司	082580633	25 星昀 ABN002 次优先	2,744	274,396.00
中国银行股份有限公司	082580752	25 星昀 ABN004 次优先	4,285	428,537.50
中国银行股份有限公司	082580834	25 星熠 ABN008 次优先	4,287	428,740.30
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	2,328	241,862.33
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	1,164	118,630.98
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,783	2,519,158.99
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,783	2,506,454.31
中国银行股份有限公司	102481747	24 豫航空港 MTN007	17,016	1,739,588.97
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	22,959	2,310,724.50
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	37,293	3,753,215.30
中国银行股份有限公司	102485121	24 漳州资本 MTN003	22,958	2,358,124.13
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	4,815	483,559.11
中国银行股份有限公司	102581790	25 香格里拉 MTN001A(BC)	42,578	4,299,156.84
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	7,716	771,641.11
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	26,999	2,699,916.00

中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	68,062	6,806,246.80
中国银行股份有限公司	102582815	25 象屿 MTN006A	21,898	2,189,778.40
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	45,917	4,591,700.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	18,803	1,880,314.50
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	71,322	7,108,716.98
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿色)	53,491	5,349,123.60
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	9,646	964,599.60
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	48,230	4,822,998.00
中国银行股份有限公司	102584148	25 西部矿业 MTN002	4,815	478,934.53
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	136,125	13,992,930.91
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	17,016	1,749,116.36
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	38,861	3,992,691.01
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	58,291	5,989,036.51
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	38,861	3,978,959.11
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	41,936	4,404,303.74
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	62,904	6,606,455.62
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	67,626	7,100,620.08
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二 级资本债 02	20,914	2,141,521.22
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二 级资本债 01A	78,591	8,086,087.00
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二 级资本债 02A	104,789	10,704,453.61
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	9,670	974,538.87

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	19,773	1,989,731.70
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	24,174	2,436,610.68
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	39,546	3,979,463.39
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	79,092	7,958,926.79
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	62,741	6,359,965.29
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	60,119	6,011,519.86
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	42,578	4,418,693.87
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	42,578	4,418,693.87
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	42,578	4,353,633.43
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	82,178	8,359,106.86
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	33,844	3,373,654.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	4,835	482,056.04
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	98,902	9,943,339.19
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	106,444	10,644,390.00
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	37,509	3,961,975.66
中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	18,755	1,902,590.36
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	60,119	6,013,566.43
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	25,811	2,581,399.12
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	51,621	5,165,554.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	109,489	11,474,224.34

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	59,319	6,208,819.23
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	164,803	17,537,326.25
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	70,630	7,515,537.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	19,430	1,989,283.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	33,813	3,544,251.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	50,720	5,316,377.29
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	52,134	5,459,544.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	17,016	1,783,505.51

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	107,383	11,189,913.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	75,066	7,800,803.31
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	19,773	2,098,702.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	39,546	4,197,405.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	19,773	1,990,809.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	39,546	3,981,618.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	39,546	3,981,618.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	16,436	1,753,464.38

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	191,599	20,510,412.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	21,289	2,278,934.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	24,653	2,630,196.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	59,319	5,991,240.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	130,986	13,230,861.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	19,773	1,977,309.40
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	164,410	16,441,024.40
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	9,056	905,620.80
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	85	989.01

中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	516	1,893.36
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	80	9,601.50
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	42,953	4,619,068.35
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	17,016	1,709,894.74
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	17,016	1,709,894.74
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	17,016	1,710,093.82
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	20,914	2,092,522.56
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	34,031	3,420,187.64
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	41,827	4,185,045.12
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	100,198	10,204,102.25
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	106,444	10,826,308.89
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	40,079	4,094,520.43
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	60,119	6,141,780.65
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	39,561	3,991,457.31

中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	52,394	5,283,868.03
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	59,341	5,987,185.97
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	78,591	7,925,802.04
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	30	2,573.75
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	630	17,853.76
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	795	21,672.61
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	279	1,024.27
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	211	8,079.51
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,116	22,559.96
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,349	7,447.15
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	461	5,726.46

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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	18,168,605	20,000,000.00

中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	20,017	64,384.40
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	64,744	208,074.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	70,849	227,844.20

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	1,062,555.78
产品托管费	中国银行股份有限公司	531,277.89
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	82,000,000.00
分销买入	中国银行股份有限公司	85,604,144.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	18,039,872.60
现券买入	中国银行股份有限公司	771,641.11

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，但需警惕稳增长政策超预期、债市供需微观结构变化以及股债跷跷板效应带来的调整风险，重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会。同时，择机适当增加可转债和权益资产的配置和交易，做好大类资产配置的风险对冲。