

中银理财-（1 个月）最短持有期纯债理财产品
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	CYQ1M
理财产品名称	中银理财-（1个月）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000126
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	2022-04-07
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
CYQ1MA	1,305,366,322.05	1.084253	1.084253	1,415,348,090.12	0.17%
CYQ1MB	410,764,344.29	1.086745	1.086745	446,396,195.22	0.18%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.42%

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	10,623.65	5.70%	40,180.04	20.71%
同业存单	-	0.00%	3,688.56	1.90%
拆放同业及买入 返售	7,000.00	3.76%	7,165.39	3.69%
债券	2,008.96	1.08%	142,199.90	73.28%
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%	807.63	0.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	166,597.78	89.46%	-	0.00%
合计	186,230.40	100%	194,041.52	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	34,416.44	17.74%
2	TRADE_9975612：交易所逆回购	7,000.00	3.61%
3	2128042：21 兴业银行二级 02	6,772.77	3.49%
4	2028044：20 广发银行二级 01	5,453.24	2.81%
5	312410005：24 农行 TLAC 非资本 债 01A(BC)	5,024.00	2.59%
6	23060705：存放同业	1,460.95	0.75%
7	134019：24 信投 02	1,431.49	0.74%
8	265892：工鑫 30A2	1,315.62	0.68%
9	23060704：存放同业	1,168.76	0.60%

10	23060702：存放同业	1,168.76	0.60%
----	---------------	----------	-------

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（1个月最短持有期纯债）
账号	745875676076
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，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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	11,464	1,153,279.45
中银国际证 券股份有 限公 司	265727	G 能建 1 优	9,159	915,936.00

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	012582043	25 盐城国投 SCP003	8,504	850,396.80
中国银行股 份有限公 司	032400978	24 龙城发展 PPN006A	76	7,759.13
中国银行股 份有限公 司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	1,064	106,351.70
中国银行股 份有限公 司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	822	82,223.90
中国银行股 份有限公 司	032580466	25 上饶城投 PPN003	116	11,598.30
中国银行股 份有限公 司	032580466	25 上饶城投 PPN003	38,428	3,842,803.30
中国银行股 份有限公 司	042580344	25 青国投 CP001	42	4,188.30
中国银行股 份有限公 司	042580344	25 青国投 CP001	6,616	661,605.60
中国银行股 份有限公 司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	3,704	370,391.80
中国银行股 份有限公 司	082580645	25 中交三航 ABN001 优先 A(科创)	162	16,171.52
中国银行股 份有限公 司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	7,754	821,611.26
中国银行股 份有限公 司	102400809	24 铁物资 MTN001	1,235	122,615.41
中国银行股 份有限公 司	102481747	24 豫航空港 MTN007	42	4,281.90
中国银行股 份有限公 司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	38	3,817.68
中国银行股 份有限公 司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	4,653	468,268.33

中国银行股份有限公司	102485121	24 漳州资本 MTN003	38	3,895.99
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	5,217	521,563.05
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	9,411	941,058.40
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	1,246	123,816.15
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	2,247	224,657.40
中国银行股份有限公司	102581790	25 香格里拉 MTN001A(BC)	10,979	1,108,619.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	15,651	1,565,113.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	2,717	271,606.55
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	168	16,753.20
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	36,519	3,651,932.20
中国银行股份有限公司	102582815	25 象屿 MTN006A	39	3,941.90
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	4,705	470,529.20
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	76	7,586.20
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	15,374	1,532,299.37
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	2,346	234,596.70
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	2,353	235,264.60
中国银行股份有限公司	102583041	25 天津港 MTN004B(科 创债)	7,494	749,393.70
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿 色)	11,530	1,153,015.20
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	2,249	224,213.12

中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	16,105	1,610,456.40
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	11,503	1,150,326.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	2,491	249,090.60
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿色)	3,591	359,147.40
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	6,898	689,817.70
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	34,491	3,449,088.50
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	6,031	603,143.00
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	4,837	483,749.60
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	2,470	247,036.00
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	1,235	123,518.00
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	7,748	803,781.57
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,169	118,538.55
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,169	118,537.39
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	143	14,741.81
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	335	34,442.83
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	42	4,305.35
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	587	59,821.48
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	587	59,822.16
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	96	9,827.87
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	1,760	179,790.99

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	96	9,794.07
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,169	118,715.11
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,169	118,719.78
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,977	417,664.18
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	5,965	626,496.27
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	585	59,330.40
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	585	59,359.89
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	26,464	2,778,693.27
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	1,323	135,493.70
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	5,961	613,269.84
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	7,947	811,853.56
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,159	217,250.94
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,588	263,015.38
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,588	263,015.38
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,588	263,044.63
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,588	263,044.63
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,318	434,501.88
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	8,636	869,003.77
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	3,970	402,393.98
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	7,501	750,025.01
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	2,588	279,609.20
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	10,979	1,139,444.71

中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	10,979	1,139,444.71
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	10,979	1,122,667.63
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	21,464	2,183,324.94
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	12,367	1,243,315.21
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	27,449	2,744,859.50
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	6,835	683,369.93
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	8,206	866,748.72
中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	4,103	416,223.60
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	7,501	750,280.35
中国银行股份有限公司	292580007	25 匈牙利债 01A(BC)	2,507	250,752.25
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	197	20,655.17
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	6,477	677,916.44
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	4,232	450,266.99
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	5,158	549,164.86

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	9,874	1,050,687.15
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	1,170	118,972.21
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	48	4,896.55
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	587	59,917.39
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	587	59,915.49
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	587	59,912.79
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	587	59,908.89
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	587	59,911.82

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,169	118,714.46
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,169	118,702.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,173	119,602.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,760	179,413.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	2,338	237,283.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	5,175	542,907.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	585	59,311.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	585	59,387.67

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	12,937	1,362,961.31
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	128	13,438.39
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	13,232	1,386,975.75
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	19,848	2,080,463.63
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	7,762	813,279.42
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	12,894	1,352,883.28
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	42	4,390.00
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	193	20,143.50

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	2,579	268,890.90
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	8,781	912,493.89
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	2,159	229,149.04
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	4,318	458,298.09
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	2,159	217,368.57
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	4,318	434,737.14
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	4,318	434,737.14
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	4,293	457,989.42

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	49,407	5,289,001.95
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	5,490	587,666.88
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	6,439	686,984.13
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	6,477	654,159.91
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	9,934	1,003,462.91
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	2,159	215,894.60
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	14,512	1,451,184.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	5,158	542,453.54
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	77	8,315.00
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	1,323	132,393.57

中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	12,937	1,298,411.62
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,646	264,787.13
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	42	4,209.30
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	42	4,208.81
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	42	4,208.81
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	84	8,418.60
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	12,501	1,273,110.97
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	27,449	2,791,770.77
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	5,000	510,851.30
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	7,501	766,276.95
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	3,974	400,742.27
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	4,947	499,091.86
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	5,961	601,113.41
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	7,420	748,637.78

中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	2,247	224,657.40
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	6,826	682,938.96
中银国际证 券股份有限 公司	2521008	25 顺德农商小 微债 01	12,462	1,246,221.00

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）
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20226 1	中银证券-中 银理财 61 号 单一资产管理 计划	45,190,445	49,000,000.00

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	1,023,242.53
产品托管费	中国银行股份有限公司	109,593.08
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,033,226.12
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	573,525.01
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,039,609.75
分销买入	中国银行股份有限公司	24,562,520.52
分销买入	中银国际证券股份有限公司	4,083,849.00
证券交易佣金	中国银行股份有限公司	92.66

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，重视多资产配置。