

中银理财-（7天）最短持有期固收理财产品  
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	CYQGS7D
理财产品名称	中银理财-（7天）最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000520
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	2021-09-16
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
CYQGS7DA	3,185,436,380.13	1.096311	1.096311	3,492,230,375.89	0.21%
CYQGS7DB	254,280,876.00	1.098977	1.098977	279,448,853.42	0.23%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.11%

### 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	25,480.62	6.75%	91,301.80	23.05%
同业存单	-	0.00%	8,900.88	2.25%
拆放同业及买入 返售	13,000.00	3.45%	18,561.30	4.69%
债券	6,044.92	1.60%	265,095.64	66.92%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,302.98	0.33%
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%	10,975.13	2.77%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	332,764.69	88.20%	-	0.00%
合计	377,290.23	100%	396,137.74	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	40,313.19	10.18%
2	TRADE_9975949：交易所逆回购	13,000.00	3.28%
3	100201030110025010701：存放同业	10,458.66	2.64%
4	DQ250034：存放同业	8,710.37	2.20%
5	DQ250030：存放同业	8,710.37	2.20%
6	100201030110024123101：存放同业	5,229.33	1.32%
7	032300345：23 莆田城投 PPN001	5,136.69	1.30%
8	256239：24 吴江 02	4,961.53	1.25%
9	TRADE_9781697：365 日存放同业 定期	4,800.00	1.21%

10	241863: 24 常新 G4	4,188.15	1.06%
----	------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（7 天最短持有期固收）
账号	771875169131
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	30,532	3,071,556.87
中银国际证 券股份有 限公 司	265727	G 能建 1 优	42,272	4,227,150.20

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	29,847	2,984,727.60
中国银行股 份有限公 司	032400978	24 龙城发展 PPN006A	4,730	483,809.56
中国银行股 份有限公 司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	5,128	512,849.90
中国银行股 份有限公 司	032580466	25 上饶城投 PPN003	7,232	723,188.70
中国银行股 份有限公 司	032580466	25 上饶城投 PPN003	84,040	8,404,022.20
中国银行股 份有限公 司	042580344	25 青国投 CP001	11,126	1,112,568.80
中国银行股 份有限公 司	042580344	25 青国投 CP001	2,612	261,155.10
中国银行股 份有限公 司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	6,106	610,616.90
中国银行股 份有限公 司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	23,241	2,462,473.93
中国银行股 份有限公 司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,792	2,520,012.32
中国银行股 份有限公 司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,792	2,507,303.34
中国银行股 份有限公 司	102481747	24 豫航空港 MTN007	2,612	266,991.51
中国银行股 份有限公 司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	2,365	238,045.84
中国银行股 份有限公 司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	20,894	2,102,796.58
中国银行股 份有限公 司	102485121	24 漳州资本 MTN003	2,365	242,928.84

中国银行股份有限公司	102581790	25 香格里拉 MTN001A(BC )	24,011	2,424,497.09
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	10,446	1,044,620.40
中国银行股份有限公司	102582815	25 象屿 MTN006A	2,458	245,790.70
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	4,730	473,027.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	10,535	1,053,475.10
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	40,945	4,081,010.15
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿 色)	30,709	3,070,853.40
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	7,208	720,831.90
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	36,042	3,604,159.50
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	23,221	2,409,035.06
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	2,612	268,453.77
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	20,892	2,147,630.19
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	5,964	612,796.78
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	8,946	919,195.17
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	5,964	610,689.21
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	11,154	1,171,433.80
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	16,731	1,757,150.70
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	44,503	4,672,704.47
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二 级资本债 02	2,154	220,614.94
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二 级资本债 01A	20,708	2,130,562.18
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二 级资本债 02A	27,610	2,820,462.36

中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	3,650	367,852.63
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,219	223,315.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,438	446,631.01
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,756	788,378.16
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,756	788,290.51
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,756	788,378.16
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,756	788,290.51
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	8,877	893,262.02
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,125	919,731.04
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	6,463	655,190.04
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	33,683	3,368,046.50
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	7,756	838,024.29
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	24,011	2,491,909.65
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	24,011	2,491,909.65
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	24,011	2,455,219.00
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	28,506	2,899,603.88
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,825	181,958.45
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	12,775	1,273,430.67
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	53,564	5,385,162.19
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	30,124	3,011,909.82
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	60,029	6,002,873.00
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	21,855	2,308,432.71

中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	10,927	1,108,538.31
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	33,683	3,369,193.13
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	19,485	1,949,807.76
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	9,743	974,383.63
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	12,290	1,287,919.19
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	6,658	696,840.48
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	15,459	1,645,917.29
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	18,081	1,923,959.88
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	42,189	4,489,513.95
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	2,982	305,314.45
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	15,509	1,627,161.90

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	38,773	4,084,968.92
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	22,251	2,332,365.30
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	23,264	2,437,502.18
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	33,377	3,498,547.96
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	8,001	837,928.87
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	2,612	273,731.81
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	38,645	4,054,762.94
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	12,053	1,256,007.20

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	7,729	805,900.16
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	19,779	2,055,394.32
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	2,219	235,545.74
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	4,438	471,091.48
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	2,219	223,436.42
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	4,438	446,872.84
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	4,438	446,872.84
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	108,052	11,566,787.67

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	12,006	1,285,198.63
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	5,701	608,241.07
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	8,552	912,361.61
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	6,658	672,420.79
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	34,513	3,486,132.81
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	2,219	221,921.30
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	4,455	445,469.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	15,459	1,625,802.61
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	4,821	518,465.40
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	2,154	215,567.21

中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,612	262,464.61
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,612	262,434.05
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,612	262,434.05
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	38,773	3,891,505.29
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	4,309	431,134.41
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	5,223	524,929.21
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	56,138	5,717,005.30
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	60,029	6,105,465.64
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	22,455	2,294,018.08
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	33,683	3,441,027.11
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	13,805	1,392,219.67
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	20,708	2,088,329.50
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	21,425	2,161,712.94
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	32,138	3,242,569.41

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	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	133,582,688	150,000,000.00

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	2,338,889.41
产品托管费	中国银行股份有限公司	240,009.57
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	3,106,297.79
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	48,000,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,723,500.00
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	6,130,682.95
分销买入	中国银行股份有限公司	27,167,159.10
分销买入	中银国际证券股份有限公司	9,345,239.20

## 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。