

中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品 2 号
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	CYQGS2W2
理财产品名称	中银理财-（14天）最短持有期固收理财产品2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000473
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	2024-07-10
理财产品到期日	2027-07-05

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
CYQGS2W2A	5,926,653,910.79	1.030857	1.030857	6,109,535,427.69	0.46%
CYQGS2W2B	2,017,805,062.63	1.031454	1.031454	2,081,273,112.48	0.47%
CYQGS2W2C	31,207,960.69	1.030534	1.030534	32,160,877.44	0.43%
CYQGS2W2D	778,087,785.33	1.030597	1.030597	801,895,531.07	0.43%
CYQGS2W2E	67,409,582.21	1.031061	1.031061	69,503,446.56	0.46%
CYQGS2W2F	180,932,699.51	1.031017	1.031017	186,544,835.93	0.45%
CYQGS2W2G	7,647,450.81	1.030627	1.030627	7,881,672.23	0.43%
CYQGS2W2H	9,941,295.64	1.031061	1.031061	10,250,089.82	0.46%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.34%

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	79,389.46	8.53%	312,291.85	33.83%
同业存单	-	0.00%	35,719.94	3.87%
拆放同业及买入 返售	5,100.00	0.55%	7,754.88	0.84%
债券	21,118.50	2.27%	542,477.82	58.76%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	17,682.74	1.92%
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%	7,252.06	0.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	824,577.42	88.65%	-	0.00%
合计	930,185.37	100%	923,179.29	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	125,399.22	13.58%
2	23060705: 存放同业	31,559.70	3.42%
3	23060704: 存放同业	25,247.76	2.73%
4	23060701: 存放同业	25,247.76	2.73%

5	23060702: 存放同业	25,247.76	2.73%
6	100201030110023083101: 存放同业	16,721.52	1.81%
7	240099: 23 中财 C3	16,439.20	1.78%
8	144728: 24 铝电绿色 ABS 优	14,011.15	1.52%
9	100201030110023082901: 存放同业	12,541.17	1.36%
10	TRADE_9781713: 365 日存放同业 定期	11,200.00	1.21%

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-（14 天）最短持有期固收理财产品 2 号
账号	761478764908
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，在权益市场表现较好，提振市场风险偏好的背景下，债券市场收益率震荡上行，在资产配置上，一方面，处置部分波动性较高的债券品种，降低组合久期，努力降低产品净值波动；另一方面，配置部分短久期高票息债券和存款类资产，努力增厚产品收益。

（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）
中银国际证券股份有限公司	243557	25 中银 01	167	16,703.50
中银国际证券股份有限公司	265795	GR17A1	607	60,687.50
中银国际证券股份有限公司	265796	GR17A2	2,124	212,406.25
中银国际证券股份有限公司	265797	GR17A3	1,517	151,718.75
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	1,518	151,805.60

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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	26	2,635.53
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	19,760	1,976,553.98
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	45,061	4,506,134.40
中国银行股份有限公司	032580531	25 上饶城投 PPN004	21,019	2,101,888.50
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	36	3,581.70
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创债)	35	3,482.30

中国银行股份有限公司	082580559	25 恒信 10 号 ABN001 优先 B	661	66,100.60
中国银行股份有限公司	082580579	25 睿晨 ABN007 次优 先	660	66,006.70
中国银行股份有限公司	082580584	25 澄悦 ABN008 优先	55,091	5,509,148.00
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	660	66,032.70
中国银行股份有限公司	082580633	25 星昀 ABN002 次优 先	697	69,650.90
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优 先(碳中和债)	35,031	3,503,147.50
中国银行股份有限公司	082580752	25 星昀 ABN004 次优 先	718	71,834.10
中国银行股份有限公司	082580834	25 星熠 ABN008 次优 先	719	71,868.00
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	88,546	9,214,643.19
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	30,695	3,219,000.99
中国银行股份有限公司	102480380	24 津城建 MTN008	14,334	1,476,006.61
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	41,148	4,159,404.76
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	78,948	8,121,717.34
中国银行股份有限公司	102484250	24 奔驰财务 MTN001A(BC)	15,119	1,548,555.89
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	119	11,939.20
中国银行股份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	21,858	2,212,157.98
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	1,959	195,868.31

中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	26	2,631.30
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	54	5,418.40
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	6,853	685,329.00
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	60	6,013.40
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	106	10,599.30
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	120	12,031.80
中国银行股份有限公司	132480028	24 郑州地铁 GN001	37,611	3,850,690.26
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	10,792	1,118,877.19
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	12,975	1,345,970.39
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	38,394	3,973,436.43
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	4,065	419,393.45
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	6,098	629,090.17
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	11,364	1,158,824.80
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	13,979	1,425,594.40
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	25,255	2,560,695.59
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	25,255	2,560,670.33
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	41,938	4,284,516.65
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,627	1,281,668.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,631	1,282,305.09
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	13,631	1,430,367.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	188,057	19,750,597.15

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	25,262	2,564,610.17
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	25,262	2,564,509.12
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	27,263	2,860,734.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	27,263	2,860,734.32
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	344	35,188.17
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	33,659	3,396,408.66
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	33,659	3,395,951.82
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	4,249	428,456.14
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	50,488	5,093,927.73
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,416	142,475.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	354	35,618.88
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	708	71,237.75
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	1,031	104,503.06
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	16,548	1,659,482.49
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	16,829	1,687,601.72
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	27,771	2,801,530.82
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	41,656	4,201,821.35
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	67,730	6,822,977.38
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	3,310	329,681.61
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	41,148	4,194,944.18
中国银行股份有限公司	2422029	24 民生租赁货运物流主题债 01	71,671	7,267,336.80

中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	3,669	373,258.10
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	12,093	1,245,189.15
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	48,372	4,980,756.60
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	16,829	1,682,305.02
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	33,659	3,364,610.05
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	60,465	6,085,560.46
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	16,137	1,613,407.42
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	81,788	8,597,361.19
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	1,062	111,146.22
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	11,364	1,160,518.00
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	11,364	1,160,574.82
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	11,364	1,160,681.48
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	13,979	1,427,754.23

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	13,979	1,427,818.54
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	23,743	2,415,138.17
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	12,627	1,281,258.22
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	12,631	1,282,905.06
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	18,806	1,973,523.16
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	18,806	1,973,523.16
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	22,728	2,316,869.65
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	25,255	2,564,494.57

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	25,255	2,564,236.97
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	34,092	3,475,474.94
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	40,894	4,288,795.05
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	50,509	5,125,851.12
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	56,417	5,920,569.47
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	54,525	5,740,731.18
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	68,157	7,175,913.97
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	40,894	4,281,992.92

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	13,631	1,422,213.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	40,894	4,266,641.24
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	95,419	9,958,056.73
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	19,197	1,993,434.31
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	40,894	4,242,607.82
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	68,157	7,073,472.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	10,232	1,063,689.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	20,463	2,127,379.05

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	354	37,569.60
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	708	75,139.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	16,829	1,733,092.19
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	16,829	1,698,863.53
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	354	35,638.16
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	708	71,276.32
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	708	71,276.32
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	9,929	1,002,223.50

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	54,184	5,447,496.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	53,926	5,765,281.31
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	1,101	117,445.82
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	734	78,297.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	12,093	1,255,600.54
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	21,571	2,234,117.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	32,356	3,351,175.67
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	50,488	5,202,034.62

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	1,062	107,251.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	33,659	3,362,587.29
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	354	35,396.50
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	233	23,281.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2526003	25 富邦华一	51,311	5,131,079.70
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	1,518	151,805.60
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	33,659	3,679,794.63
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	13,885	1,448,914.19
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	3,310	330,151.10
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	344	34,383.05

中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	6,619	660,302.20
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	687	68,766.10
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	69,427	6,969,463.55
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	12,093	1,216,078.21

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 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	4,304,184.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	685,030.57
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	761,230.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	308,415.20
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	112,000,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,034,541.72
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	462,129.60
分销买入	中国银行股份有限公司	19,174,054.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	424,812.50
现券买入	中国银行股份有限公司	195,868.31
证券交易佣金	中国银行股份有限公司	276.19

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，一方面，今年以来债券绝对收益水平较低，票息保护不足，叠加权益市场较为强势，预计债券市场仍将维持震荡态势；另一方面，当前国内外环境不确定性仍存，因此预计货币政策仍将保持宽松予以对冲，利率长期仍处于下行区间；且债券市场经过三季度调整后，赔率和配置价值有所提高。在后续投资策略上，产品管理人将控制产品的杠杆与久期，做好不同资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。