

中银理财-（21 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	CYQGS21D
理财产品名称	中银理财-（21 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	Z7001021000854
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	2022-07-21
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
CYQGS21DA	338,491,390.30	1.066502	1.066502	361,001,812.31	0.05%
CYQGS21DB	102,730,309.63	1.069365	1.069365	109,856,296.94	0.07%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.22%

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	10,637.91	22.58%	14,281.01	29.63%
同业存单	-	0.00%	316.29	0.66%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	30,651.77	63.60%
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%	2,947.69	6.12%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	36,473.30	77.42%	-	0.00%
合计	47,111.21	100%	48,196.76	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	13,097.17	27.17%
2	012580732：25 滨建投 SCP006	2,626.68	5.45%
3	180205：18 国开 05	2,011.37	4.17%
4	170415：17 农发 15	1,970.12	4.09%
5	2128022：21 交通银行永续债	1,904.32	3.95%
6	012581030：25 成都建工 SCP001	1,875.26	3.89%
7	220208：22 国开 08	1,698.62	3.52%
8	250011：25 付息国债 11	1,549.48	3.21%
9	012581198：25 温州交运 SCP003	1,499.76	3.11%

10	082580645: 25 中交三航 ABN001 优先 A(科创)	1,199.57	2.49%
----	---------------------------------------	----------	-------

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	中银理财有限责任公司（21 天最短持有期固收）
账号	774475976760
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）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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	082580645	25 中交三航 ABN001 优先 A(科创)	91,623	9,162,305.60
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	12,918	1,291,587.29
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	6,136	613,572.50
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	3,332	333,169.60
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	77	7,656.80

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）	162,734	1,362,083.00

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	355,587.14
产品托管费	中国银行股份有限公司	25,733.62
分销买入	中国银行股份有限公司	10,109,047.70

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。