

中银理财-（90 天）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQGSZQ90D
理财产品名称	中银理财-（90天）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000089
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	2024-01-23
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
CYQGSZQ90DA	1,090,661,076.64	1.049834	1.049834	1,145,014,131.44	0.41%
CYQGSZQ90DB	20,310,523.34	1.052420	1.052420	21,375,219.24	0.44%
CYQGSZQ90DC	197,444,882.27	1.051473	1.051473	207,608,014.23	0.44%
CYQGSZQ90DD	2,410,569,100.12	1.050704	1.050704	2,532,795,201.38	0.43%
CYQGSZQ90DE	44,185,036.96	1.050165	1.050165	46,401,582.32	0.42%
CYQGSZQ90DF	12,306.37	1.049038	1.049038	12,909.86	0.38%
CYQGSZQ90DG	516,624,912.72	1.049619	1.049619	542,259,505.65	0.40%
CYQGSZQ90DH	32,720,101.78	1.050009	1.050009	34,356,433.25	0.04%
CYQGSZQ90DI	328,600.89	1.049871	1.049871	344,988.58	0.00%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.91%

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	52,246.38	11.53%	101,489.31	20.92%
同业存单	-	0.00%	8,402.66	1.73%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	231.86	0.05%
债券	8,004.02	1.77%	288,058.92	59.38%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	13,319.55	2.75%
境外投资资产	-	0.00%	24,372.73	5.02%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	49,257.22	10.15%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	392,937.22	86.71%	-	0.00%
合计	453,187.63	100%	485,132.26	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.70 万元。

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	92,042.87	18.97%
2	524084: 24 广发 14	8,004.02	1.65%

3	250004: 25 付息国债 04	5,238.79	1.08%
4	2128022: 21 交通银行永续债	4,260.50	0.88%
5	082482236: 24 康富不动产 2ABN001 优先	4,117.76	0.85%
6	282380002: 23 太保寿险永续债 01	3,928.60	0.81%
7	968117: 易方达（香港）精选债券 M 类（人民币）	3,826.09	0.79%
8	102484526: 24 鲁高速 MTN007	3,804.50	0.78%
9	102581108: 25 首钢 MTN003	3,801.47	0.78%
10	102482886: 24 芯鑫租赁 MTN002	3,798.82	0.78%

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-（90 天）最短持有期固收增强理财产品
账号	754978136752
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人根据大类资产配置的思路，灵活调整纯债、转债、REITS 和其他权益类资产的配置比例，力求捕捉市场波动中的资本利得收益。

(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	265797	GR17A3	1,736	173,618.00
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	56,755	5,675,527.80

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	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	753	75,296.80
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	267	26,654.00
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	3,145	314,508.40
中国银行股份有限公司	102380416	23 中原高速 MTN001	32,444	3,329,182.44
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	25,955	2,636,719.95
中国银行股份有限公司	102381582	23 中核汇能 MTN001B(碳中和债)	12,977	1,318,137.85
中国银行股份有限公司	102382366	23 泉州水务 MTN002	6,290	654,351.11
中国银行股份有限公司	102485079	24 中交租赁 MTN002	3,497	355,854.92

中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	20,989	2,098,920.10
中国银行股份有限公司	212400013	24 中信银行债 02BC	7,515	768,591.92
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	122,259	12,823,095.29
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	13,086	1,371,524.32
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	34,902	3,490,158.40
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	20,380	2,039,085.72
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	40,761	4,078,171.45
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	40,761	4,078,171.45
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	5,234	556,634.19
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	101,882	10,681,119.52
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	81,506	8,495,025.49
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	217,372	21,737,192.40
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	56,755	5,675,527.80

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	290	35,101.02
----------------------	--------	------	-----	-----------

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	ZYZQHZZ X01	中银证券中国 红-汇中尊享 1号集合资产 管理计划	49,460,876	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQHZZ X01	中银证券中国 红-汇中尊享 1号集合资产 管理计划	79,184,401	80,000,000.00
中银基金管 理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	197,567	619,411.25
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债 券 A	857,310	1,016,427.32
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	8,725,396	8,725,396.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJHLYX 20250210	中银基金-中 银理财红利优 享指数集合资 产管理计划	23,423,592	25,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	14,847,075	15,000,000.00
中银香港资 产管理有限 公司	968154	中银香港全 天候亚洲债券 基金-C3（人 民币对冲累积）	1,497,778	11,877,380.20
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）	1,013,601	8,483,843.00

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	896,006.61
产品托管费	中国银行股份有限公司	220,417.41
分销买入	中国银行股份有限公司	33,418,257.90
分销买入	中银国际证券股份有限公司	173,618.00

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对纯债、转债、权益走势的研判，灵活调整持仓结构，努力把握多资产配置和交易机会。