

中银理财-（368 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	CYQZQ368D
理财产品名称	中银理财-（368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	Z7001023000605
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	2023-12-19
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
CYQZQ368DA	351,404,170.25	1.062981	1.062981	373,535,956.72	0.74%
CYQZQ368DB	671,099,120.03	1.063904	1.063904	713,985,126.05	0.76%
CYQZQ368DC	94,414,304.71	1.062993	1.062993	100,361,821.80	0.76%
CYQZQ368DD	63,725,780.00	1.064189	1.064189	67,816,328.41	0.77%
CYQZQ368DE	40,242,685.11	1.061619	1.061619	42,722,434.74	0.71%
CYQZQ368DF	65,415,798.92	1.063631	1.063631	69,578,315.89	0.75%
CYQZQ368DG	81,234,302.97	1.062436	1.062436	86,306,267.95	0.73%
CYQZQ368DH	1,654,214.29	1.063068	1.063068	1,758,543.77	0.10%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	26,490.86	18.18%	55,602.99	38.42%
同业存单	-	0.00%	1,043.94	0.72%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	4,562.63	3.15%
债券	-	0.00%	57,471.65	39.72%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,072.82	5.58%
境外投资资产	-	0.00%	4,980.43	3.44%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	12,973.54	8.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	119,217.45	81.82%	-	0.00%
合计	145,708.31	100%	144,707.99	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	43,934.09	30.36%
2	ZCXTHY1920250331TC01: 存放同 业	1,925.33	1.33%
3	360030: 建行优 1	1,684.14	1.16%

4	968117: 易方达(香港)精选债券 M 类(人民币)	1,478.24	1.02%
5	968118: 易方达(香港)精选债券 M 类(对冲人民币)	1,452.62	1.00%
6	102400813: 24 中建五局 MTN001(科创票据)	1,343.72	0.93%
7	400006: 东方金账簿货币 B	1,296.09	0.90%
8	082380667: 23 华能罗源 ABN001 优先	1,259.38	0.87%
9	102582533: 25 中国通用 MTN001	1,251.94	0.87%
10	240277: 23 兴业 Y1	1,086.12	0.75%

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-（368 天）最短持有期固收增强理财产品
账号	753677990636
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。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

(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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	6,689	668,915.55

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	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	321	32,087.70
中国银行股 份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	531	53,129.00
中国银行股 份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	651	68,838.50
中国银行股 份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	475	47,519.80
中国银行股 份有限公司	102583216	25 西永电子 MTN004A	4,391	439,065.90
中国银行股 份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	3,903	390,280.80
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	353	37,030.89
中国银行股 份有限公司	232380009	23 建行二级资 本债 01A	475	50,149.04
中国银行股 份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	1,464	146,452.53
中国银行股 份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	2,439	244,141.46

中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	976	97,619.05
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	2,117	222,621.11
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	1,629	170,590.45
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	1,764	184,855.32
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	977	102,038.86
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	2,117	219,677.69
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	326	33,823.05
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	353	36,610.23
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	1,764	183,060.80

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	2,376	250,566.48
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	39,633	3,963,265.00
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	6,689	668,915.55

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	ZYLCZYQ202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	257,887,045	300,000,000.00
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）	578,679	4,588,927.00
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）	391,614	3,277,805.00

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	614,068.52
产品托管费	中国银行股份有限公司	67,832.13
分销买入	中国银行股份有限公司	4,840,131.50

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。作为主要投向固收类资产的开放式产品，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债市走势的研判，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。