

中银理财-14 天中短久期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	CYQZDJQGS14D
理财产品名称	中银理财-14天中短久期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	Z7001024000710
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	2024-09-12
理财产品到期日	2027-09-10

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
CYQZDJQGS14DA	5,960,998,824.24	1.030247	1.030247	6,141,304,468.35	0.37%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.91%

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	50,894.22	8.28%	212,474.45	34.01%

同业存单	-	0.00%	22,942.59	3.67%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	19,048.34	3.05%
债券	19,592.59	3.19%	324,225.75	51.90%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	22,277.03	3.57%
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%	23,716.82	3.80%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	543,823.96	88.53%	-	0.00%
合计	614,310.78	100%	624,684.99	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	66,247.31	10.60%
2	100201030110025010701：存放同业	32,839.54	5.26%
3	DQ250034：存放同业	23,835.64	3.82%
4	DQ250030：存放同业	23,835.64	3.82%
5	100201030110024123101：存放同业	16,419.77	2.63%
6	100201030110025012206：存放同业	13,135.82	2.10%
7	100201030110024122501：存放同业	10,705.69	1.71%
8	TRADE_9781714：365日存放同业 定期	8,400.00	1.34%
9	240099：23中财C3	7,855.87	1.26%
10	100201030110025012106：存放同业	4,925.93	0.79%

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天中短久期最短持有期固收理财产品
账号	758879003247
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	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	3,885	389,804.90
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	15,512	1,551,687.14
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	69,589	6,958,894.50
中国银行股份有限公司	032580531	25 上饶城投 PPN004	11,535	1,153,530.30
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	3,885	390,299.52
中国银行股份有限公司	082580584	25 澄悦 ABN008 优先	81,628	8,162,829.50
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先(碳中和债)	19,226	1,922,550.50
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	123,060	12,806,285.56
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	7,769	807,234.16
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	3,885	395,940.12
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	20,210	2,054,302.36
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	20,210	2,043,942.06
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	17,437	1,828,586.35
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	967	95,953.37
中国银行股份有限公司	102480380	24 津城建 MTN008	22,036	2,269,061.61
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	27,986	2,829,000.18
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	52,694	5,420,811.85

中国银行股份有限公司	102484250	24 奔驰财务 MTN001A(BC)	22,789	2,334,193.50
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	4,356	435,581.60
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	1,040	103,985.70
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	975	96,893.00
中国银行股份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	25,680	2,598,917.97
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	2,178	217,790.80
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	1,089	108,895.40
中国银行股份有限公司	102583041	25 天津港 MTN004B(科 创债)	3,469	346,866.90
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	1,041	103,779.99
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	7,454	745,421.60
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	5,324	532,444.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,949	194,927.20
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿 色)	2,811	281,052.90
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	4,720	471,993.00
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	3,786	378,560.80
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	1,933	193,319.40
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	967	96,659.70
中国银行股份有限公司	132480028	24 郑州地铁 GN001	23,749	2,431,441.44
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	11,616	1,204,965.64

中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	24,243	2,508,947.15
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	26,317	2,728,367.80
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	14,870	1,534,028.72
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	9,913	1,022,685.81
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	6,168	628,961.23
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	6,168	628,967.76
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	18,503	1,890,315.25
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	118,745	12,471,120.02
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	18,214	1,911,240.24
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	18,214	1,911,240.24
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	9,107	955,620.12
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	27,617	2,786,700.27
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	27,617	2,786,325.44
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	3,675	370,661.52
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	41,425	4,179,488.17
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	102,092	10,284,517.33
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	12,281	1,231,549.44
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	13,808	1,384,650.86
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	34,817	3,512,310.21
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	52,225	5,267,869.95
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资 本债 02A(BC)	2,456	244,666.16
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金 融债 02	27,986	2,853,172.15

中国银行股份有限公司	2422029	24 民生租赁货运物流主题债 01	110,180	11,172,060.35
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	12,030	1,238,659.20
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	48,118	4,954,636.80
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	13,808	1,380,305.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	27,617	2,760,610.01
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	60,148	6,053,646.91
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	39,690	3,968,314.78
中国银行股份有限公司	292580007	25 匈牙利债 01A(BC)	1,160	116,064.10
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	54,642	5,743,847.86
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	6,168	629,949.04
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	6,168	629,911.06
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	6,168	629,920.67
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	6,168	629,880.22

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	8,851	904,019.01
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	11,875	1,246,141.77
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	11,875	1,246,141.77
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	17,702	1,804,538.32
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	26,553	2,706,940.25
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	27,321	2,865,319.45
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	35,624	3,738,425.32
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	36,428	3,835,349.68

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	45,535	4,794,187.10
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	27,321	2,860,774.99
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	27,321	2,850,518.62
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	63,749	6,652,920.78
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	9,107	950,172.87
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	12,121	1,258,714.32
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	27,321	2,834,462.03
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	45,535	4,725,746.58

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	11,624	1,208,479.37
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	5,812	604,239.69
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)	13,808	1,421,975.08
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	13,808	1,393,891.00
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	7,368	743,778.74
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	81,673	8,211,205.15
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	63,354	6,773,247.54
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	12,030	1,249,015.99

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	25,342	2,624,716.37
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	38,013	3,937,074.56
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	41,425	4,268,188.18
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	27,617	2,758,950.37
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	11,356	1,135,632.00
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	5,836	583,626.00
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	8,325	832,520.90
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	27,617	3,019,214.03
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	17,408	1,816,519.77
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	2,456	245,014.58

中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	4,912	490,029.15
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	87,042	8,737,693.61
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	12,030	1,209,700.93
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	1,040	103,985.70
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	3,159	316,107.60
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	9,752	975,237.00

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	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	169,952,413	200,000,000.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	179,135	575,704.80
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	45,718	147,023.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	55,383	178,140.40

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	4,298,115.63
产品托管费	中国银行股份有限公司	537,264.45
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	84,000,000.00
分销买入	中国银行股份有限公司	27,478,221.40

分销买入	中银国际证券股份有限公司	975,237.00
------	--------------	------------

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。