

中银理财-60 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	CYQZDJQGS2M
理财产品名称	中银理财-60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	Z7001024000828
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	2024-10-24
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
CYQZDJQGS2MA	2,220,436,655.66	1.022934	1.022934	2,271,360,686.58	0.22%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.53%

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	15,729.10	6.92%	37,949.84	16.47%

同业存单	-	0.00%	20,960.89	9.10%
拆放同业及买入 返售	12,000.00	5.28%	14,009.12	6.08%
债券	-	0.00%	141,243.46	61.29%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,860.72	3.85%
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%	7,416.95	3.22%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	199,618.96	87.80%	-	0.00%
合计	227,348.06	100%	230,440.99	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	25,122.02	10.90%
2	TRADE_9957877：7日质押式逆回购	12,000.00	5.21%
3	114898：23绍交01	3,475.57	1.51%
4	TRADE_9781702：365日存放同业定期	3,100.00	1.35%
5	100201030110025010701：存放同业	2,993.31	1.30%
6	112505092：25建设银行CD092	2,816.25	1.22%
7	178447：21诸资02	2,314.70	1.00%
8	2128025：21建设银行二级01	2,008.32	0.87%
9	232480061：24工行二级资本债01A(BC)	1,921.64	0.83%

10	RBBZ22120221019DQ221019011: 存放同业	1,777.58	0.77%
----	-------------------------------------	----------	-------

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-60天中短久期最短持有期固收理财产品
账号	775779088037
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，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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）

中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	10,011	1,049,582.04
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	60,480	6,340,839.94
中国银行股份有限公司	2228006	22 中国银行二级 01	1,990	206,720.82
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	3,515	351,544.35
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	8,728	872,783.85

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	012581122	25 吉利 SCP003(科创债)	22,949	2,300,981.12
中国银行股份有限公司	012582043	25 盐城国投 SCP003	29	2,886.00
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	1,593	159,332.60
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	9	930.00
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	17,392	1,739,190.90
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	5,800	579,979.20
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先(绿色)	4	386.70
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	22,337	2,320,796.22
中国银行股份有限公司	102101417	21 兴城投资 MTN001	34,134	3,593,056.65
中国银行股份有限公司	102101417	21 兴城投资 MTN001	7,961	838,056.23
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	11,378	1,156,795.04
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	4,200	424,416.06

中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	11,368	1,176,094.88
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	11,659	1,205,115.88
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	11,368	1,167,641.42
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	29,148	2,993,223.92
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	11,595	1,196,545.18
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	18,875	1,945,699.22
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	5,830	594,592.85
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	28,419	2,839,118.74
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	33,792	3,410,432.32
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	62,917	6,291,650.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	11,368	1,136,768.80
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿 色)	63,107	6,310,709.70
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	12,141	1,214,095.40
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	11	1,112.85
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,998	629,970.25
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	7	741.90
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	58,297	6,112,445.92
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二 级资本债 01A	13	1,337.75

中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	17	1,770.92
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	11,403	1,151,769.22
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	11,659	1,181,470.64
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	17,489	1,772,205.95
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	17,489	1,772,205.95
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,632.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,884.61
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,821.89
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,507.15
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,381.14
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,632.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,702	575,758.60
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,830	590,800.61
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	23,319	2,344,413.05
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	29,148	2,930,516.32
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	5,830	586,103.26
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	8,188	858,035.72
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	12	1,266.04

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	28	2,954.27
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	5,819	610,632.83
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	5,830	614,266.05
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	52,467	5,528,394.50
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	11,659	1,221,784.05
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	11,637	1,215,234.28
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	17,489	1,826,237.10
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	1,290.36

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	17,489	1,815,980.27
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	45,511	4,730,491.35
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	5,830	605,326.76
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	14,252	1,482,238.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	17,456	1,817,190.52
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	34,978	3,631,722.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	2,047	218,142.61
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)	11,403	1,174,595.29

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)	11,403	1,174,818.80
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)	33,792	3,482,619.23
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)	5,702	587,186.46
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)	5,702	586,963.52
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)	5,702	587,353.52
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)	50,689	5,223,928.85
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)	84,481	8,706,548.08
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	22	2,188.89

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	14,129	1,412,905.00
中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	10,011	1,049,582.04
中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	60,480	6,340,839.94
中银国际证券股份有限公司	2228006	22 中国银行二级 01	1,990	206,720.82
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	46,548	4,812,511.40
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	13	1,311.23
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	9	874.15

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 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	2,192,308.08
产品托管费	中国银行股份有限公司	182,692.34
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	31,000,000.00
分销买入	中国银行股份有限公司	17,435,929.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,224,328.20

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，市场利率难以长期大幅偏离利率中枢，但需警惕稳增长政策超预期、债市供需微观结构变化以及股债跷跷板效应带来的调整风险。产品将在控制存款等相对低波资产比例的基础上，重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，同时重视转债等多资产的配置。