

中银理财-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
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	CYQJFGSZY3M
理财产品名称	中银理财-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000227
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2024-03-22
理财产品到期日	2027-03-22

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
CYQJFGSZY3MA	175,746,478.72	1.050135	1.050135	184,557,610.64	1.30%
CYQJFGSZY3MB	163,458,755.67	1.051975	1.051975	171,954,588.10	1.31%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.64%

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	5,675.32	15.91%	8,121.85	22.41%
同业存单	-	0.00%	553.38	1.53%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,324.04	3.65%
债券	-	0.00%	21,448.16	59.18%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4,074.54	11.24%
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%	721.63	1.99%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	29,998.56	84.09%	-	0.00%
合计	35,673.88	100%	36,243.61	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.55 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	6,677.51	18.42%
2	XAXAZY20250624XZ00141：存 放同业	717.06	1.98%
3	2128047：21 招商银行永续债	490.22	1.35%
4	XAXAZY202507070111：存放同 业	485.89	1.34%
5	ZFTKZC2020121420250930010：交 易所逆回购	463.68	1.28%
6	ZXXTSJ0120250930GC00101：交易 所逆回购	430.24	1.19%
7	360030：建行优 1	361.23	1.00%

8	2128038: 21 农业银行永续债 01	325.35	0.90%
9	2128021: 21 工商银行永续债 01	303.99	0.84%
10	360036: 工行优 2	242.33	0.67%

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-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
账号	488478420283
开户行	中国银行江苏省分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

（1）固收部分：

运作期内，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制整体风险的基础上加大权益市场投资力度，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在努力做好风险控制的基础上积极把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极参与市场热点机会。

(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	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	1,993	211,128.48
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,228	340,888.43
中国银行股份有限公司	102380416	23 中原高速 MTN001	14,840	1,522,796.29
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	11,872	1,206,058.07
中国银行股份有限公司	102381582	23 中核汇能 MTN001B(碳中和债)	5,936	602,927.43
中国银行股份有限公司	102381613	23 华电股 MTN007B	761	77,335.36
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	1,169	118,966.68
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	1,180	119,451.33
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	1,187	119,498.33
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	3,359	337,949.65
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	1,346	137,785.05

中国银行股份有限公司	102580427	25 江西交投 MTN001	6,193	626,431.61
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	1,198	119,806.88
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	3,594	359,424.08
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	3,953	395,338.18
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	6,301	630,121.55
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	6,301	630,120.86
中国银行股份有限公司	199047	24 四川债 63	475	51,133.54
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	158	16,817.86
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	168	18,000.52
中国银行股份有限公司	199093	24 福建债 47	633	65,848.61
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	156	15,323.67
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	156	15,324.30
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	168	16,467.45
中国银行股份有限公司	199258	25 四川债 37	463	47,314.61
中国银行股份有限公司	199306	25 湖南债 28	168	16,743.89
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	158	15,887.96
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	792	79,439.79
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	1,991	206,546.59
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	1,119	114,468.24
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	4,749	486,596.74
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,394	243,776.28

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	798	81,258.76
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,596	168,264.82
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	2,394	252,397.24
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,596	167,691.83
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,033	213,718.81
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,132	224,175.99
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,721	496,062.60
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,596	572,008.77
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,937	607,022.97
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	678	71,239.60
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	678	71,239.60
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	678	71,239.60
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	710	74,624.72
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	787	82,698.19
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,356	141,583.35
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,422	148,499.95
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,181	227,733.75
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,759	288,165.84
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	3,555	371,396.74
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	2,536	253,883.26
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	665	67,586.72
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	665	67,586.72

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	665	67,594.24
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	665	67,594.24
中国银行股份有限公司	232879	24 四川 68	168	17,437.84
中国银行股份有限公司	232910	25 四川 13	625	63,620.47
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	950	97,555.13
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	156	16,612.54
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	475	48,712.32
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	156	15,731.84
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	158	15,362.37
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	168	16,914.28
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	168	16,830.33
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	625	62,609.11
中国银行股份有限公司	2405367	24 河南债 20	3,061	317,940.52
中国银行股份有限公司	2405860	24 四川债 57	158	16,899.05
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	665	71,850.81
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,854	399,183.35
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,854	399,183.35
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	2,569	262,106.14
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	4,038	411,929.77
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,155	118,460.80
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,155	118,460.80
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,198	122,783.82

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	3,464	355,643.32
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	5,990	613,913.11
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	6,797	683,445.85
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,719	272,141.27
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	3,205	319,642.45
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	3,864	386,704.71
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	4,078	408,501.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	2,359	235,125.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	3,539	352,688.41
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	5,898	587,814.01
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	6,797	679,413.59
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	168	18,231.88
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	317	33,785.69
中国银行股份有限公司	2471217	24 江苏债 36	3,263	335,686.09
中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	156	16,711.38
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	156	16,262.86
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	168	17,476.00
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	317	31,857.52
中国银行股份有限公司	2505018	25 广东债 08	168	17,072.92
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	158	15,897.79
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	158	16,561.76
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	475	49,101.63

中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	156	16,024.72
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	156	16,026.47
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	695	71,413.40
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	158	16,041.96
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	336	34,451.04
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	475	46,669.20
中国银行股份有限公司	2505806	25 四川债 50	317	31,991.93
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	158	16,011.22
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	317	31,570.70
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	1,325	141,118.12
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	1,330	139,510.17
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	3,192	324,840.00
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	3,990	406,050.00
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	3,324	350,238.47

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	4,598	485,826.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	1,356	142,871.09
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	2,239	228,787.62
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	2,882	294,312.63
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	2,908	306,365.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	3,358	343,181.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	4,721	497,478.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	678	71,431.68

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	1,839	193,246.98
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	1,995	208,987.40
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	3,990	419,020.90
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	1,839	193,410.30
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	2,840	298,607.36
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	3,045	320,045.87
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	3,313	347,648.75
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	710	74,651.84

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	787	82,700.47
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	1,596	167,045.42
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	2,360	247,101.31
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	3,678	385,091.41
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	4,598	481,419.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	222580014	25 平安银行绿债 01BC	212	21,219.83
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	1,596	166,627.89
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	663	69,096.56

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	3,806	396,267.93
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	1,518	158,377.33
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	1,596	166,469.40
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	2,132	222,464.41
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	2,759	287,725.00
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	3,192	332,891.88
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	759	79,188.66
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	1,574	164,147.57

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	711	74,212.43
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	798	83,256.81
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	1,574	163,641.98
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	1,105	112,143.96
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	2,210	224,287.92
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	2,210	224,287.92
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	3,854	399,118.46
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	3,854	399,118.46

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	1,285	132,380.73
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	2,569	264,758.89
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	1,155	117,059.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	3,619	367,370.26
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	6,423	650,314.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	3,864	398,312.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	1,359	136,598.44
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	3,539	355,451.73

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	6,797	679,792.91
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	6,797	679,943.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	2,678	268,120.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	4,017	402,181.44
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,266	13,475.72
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,555	16,837.02
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,755	17,704.51
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,828	19,672.03
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,835	19,190.79
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,039	21,781.99
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,181	22,916.15
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,228	23,021.79
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	343	3,738.18
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	445	4,679.63
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	524	5,633.87
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	60	630.61

中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	691	7,281.28
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	136	9,530.59
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	144	10,137.47
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	199	13,698.65
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	235	16,353.60
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	298	21,140.72
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	403	28,469.79
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	48	3,431.06
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	56	3,882.10
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	67	4,454.04
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	96	6,341.58
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	241	1,143.29
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	514	2,479.67
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	834	4,326.94
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	1,175	1,565.84
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	1,516	2,103.48
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	3,273	4,313.16
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	654	856.82
中银国际亚洲有限公司	01880	中国中免	553	26,784.98
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	1,148	10,415.10
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	1,044	2,108.65
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	2,698	5,384.85

中银国际亚洲有限公司	02057	中通快递-W	31	4,652.96
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	173	20,295.01
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	188	19,952.79
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	1,195	62,323.63
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	127	6,071.13
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	14	688.30
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	148	7,325.89
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	366	17,717.47
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	532	25,746.61
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	637	32,278.46
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	68	3,097.76
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	885	45,691.35
中银国际亚洲有限公司	02611	国泰海通	587	9,668.02
中银国际亚洲有限公司	09926	康方生物	32	4,913.60
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	16	1,524.97
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	230	30,822.82
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	241	29,985.30
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	318	37,305.34
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	302	2,444.97
中银国际证券股份有限公司	002456	欧 菲 光	366	4,273.32

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	102	12,834.61
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,325	139,393.52
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,574	165,735.95
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	2,394	252,111.14
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	3,147	331,395.74
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	3,934	409,902.76
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	787	81,969.54
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	3,324	333,651.22
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	1,691	167,629.23
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	1,691	167,629.23
中银国际证 券股份有限 公司	240389	中化 Y11	310	31,610.26
中银国际证 券股份有限 公司	240389	中化 Y11	600	61,058.61
中银国际证 券股份有限 公司	240553	24 国惠 01	11,104	1,125,156.22
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	1,242	124,954.40

中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	5,523	551,334.63
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,339	133,993.22
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,359	135,968.10
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,204	220,867.70
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,212	320,559.73
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	4,078	407,900.21
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	4,792	479,442.81
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	5,881	587,513.55
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	6,032	604,745.40
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,015	29,301.42
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	12	345.31
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	7	207.96
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	764	22,643.52
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	2,270	63,785.70

中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	35	723.84
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	8	161.73
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	110	4,197.69
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	22	859.38
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	39	1,509.35
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	8	192.70
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	114	2,063.88
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	115	2,063.18
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	115	2,021.17
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	116	2,016.36
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	123	2,275.56
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	188	3,363.30
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	226	4,055.62
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	228	4,082.24

中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	268	5,124.38
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	500	9,750.87
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	632	12,316.69
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	984	19,245.28
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	144	483.06
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	227	827.51
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,321	16,417.65
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	18,122	227,591.42
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	19	257.48
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	30	389.59
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	39	349.29
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	5	48.81
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	6	71.59
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	62	834.96

中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	65	814.45
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	875	12,884.29

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	1,703,723	2,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZFZYJJ202 10706	中银基金-中银理财固收增强 1 号集合资产管理计划	1,565,803	2,000,000.00

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	175,048.14
产品托管费	中国银行股份有限公司	13,494.21

八、后市展望及下阶段投资策略

国内人工智能为代表的科技产业高速发展，和科技自立自强互为依托、相互促进。反内卷政策破解相关产业低质竞争难题，企业自身积极降低经营负担，但需求侧仍较低迷，期待政策进一步加力。全球政治经济格局趋于和缓，美联储降息预期利于提升资本风险偏好。股票市场仍处于相对有利的国内外环境中，以人工智能为代表的科技新时代和反内卷背景下的传统产业新面貌继续推动相关产业的价值提升。通胀低位企稳，债券市场以波段性机会为主，低利率环境要求加强资产的多元化配置力度。重点关注国内反内卷、房地产等产业政策的推进情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，并沿

着国家政策引导的方向进行布局，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，适度加大新质生产力相关领域的投资力度，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，力求增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。