

中银理财-聚富 18 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	CYQJFZY18M
理财产品名称	中银理财-聚富 18 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	Z7001023000154
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	2023-07-12
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
CYQJFZY18MA	929,380,665.46	1.081233	1.081233	1,004,877,638.28	0.87%
CYQJFZY18MB	1,945,436,427.45	1.083064	1.083064	2,107,032,916.54	0.89%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.66%

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	34,208.49	10.99%	48,291.14	14.53%
同业存单	-	0.00%	18,285.65	5.50%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	16,820.92	5.06%
债券	-	0.00%	218,093.09	65.62%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	19,233.29	5.79%
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	140.44	0.05%	11,610.85	3.49%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	277,018.87	88.97%	-	0.00%
合计	311,367.80	100%	332,334.94	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.60 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	48,291.14	14.53%
2	242480082：24 农行永续债 03BC	6,274.83	1.89%
3	ZLXTAX120250930GC00101：交易所逆回购	5,724.01	1.72%
4	ZLXTAX120250925GC01401：交易所逆回购	5,619.99	1.69%
5	242580019：25 浦发银行永续债 01	3,519.42	1.06%
6	ZFTKZC2020121420250930010：交易所逆回购	3,483.27	1.05%
7	242480007：24 工行永续债 01	3,409.17	1.03%
8	242400004：24 邮储永续债 01	3,278.87	0.99%

9	112503219: 25 农业银行 CD219	2,705.59	0.81%
10	112502186: 25 工商银行 CD186	2,705.32	0.81%

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 18 个月持有期固收增益理财产品
账号	548279465912
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	1,343	142,255.52
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	6,048	638,714.23
中国银行股份有限公司	102381613	23 华电股 MTN007B	802	81,494.96
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	27,026	2,749,619.56
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	25,972	2,629,823.88
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	140	14,059.63
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	373	37,554.62
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	25,922	2,653,485.29
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	10,308	1,049,284.36
中国银行股份有限公司	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	13,848	1,384,892.70
中国银行股份有限公司	102580427	25 江西交投 MTN001	11,693	1,182,695.85
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	10,308	1,051,667.43

中国银行股份有限公司	102582175	25 保利发展 MTN002	12,364	1,240,215.86
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	23,071	2,307,258.60
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	69,213	6,921,842.17
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	11,273	1,127,489.17
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	61,020	6,102,384.68
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	117,988	11,799,563.95
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	117,988	11,799,551.02
中国银行股份有限公司	199047	24 四川债 63	13,302	1,432,937.53
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	4,438	471,293.70
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	4,711	504,435.70
中国银行股份有限公司	199093	24 福建债 47	17,735	1,845,304.35
中国银行股份有限公司	199159	25 山东债 08	6,506	688,080.28
中国银行股份有限公司	199202	25 四川债 25	13,011	1,332,216.17
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	4,379	429,420.79
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	4,379	429,438.30
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	4,711	461,473.95
中国银行股份有限公司	199258	25 四川债 37	12,981	1,325,918.03
中国银行股份有限公司	199306	25 湖南债 28	4,711	469,220.82
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	22,191	2,226,172.98
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	4,438	445,234.60
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	1,341	139,168.49

中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	124	12,720.30
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	559	57,250.77
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,523	256,887.97
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	841	85,629.32
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,682	177,315.07
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	2,523	265,972.61
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	3,725	392,774.58
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,682	176,711.26
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,758	289,944.48
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,893	304,131.56
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,916	516,530.07
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	622	63,564.54
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	698	71,419.58
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	819	86,110.30
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	919	96,648.16
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	919	96,648.16
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	919	96,648.16
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	963	101,240.73
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,839	192,080.94
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,929	201,464.58
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,376	248,152.04
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,959	308,958.17

中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	4,824	503,861.12
中国银行股份有限公司	231957	24 湖南 38	6,506	711,131.71
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	2,640	264,358.37
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	20,267	2,042,545.10
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	23,823	2,410,803.47
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	448	45,544.11
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	448	45,539.05
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	448	45,544.11
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	448	45,539.05
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	50,667	5,106,915.01
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	11,912	1,198,026.30
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	35,735	3,563,318.76
中国银行股份有限公司	232879	24 四川 68	4,711	488,667.70
中国银行股份有限公司	232910	25 四川 13	17,515	1,782,859.23
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	26,630	2,733,826.51
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	6,506	693,417.47
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	13,315	1,365,084.83
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	4,379	465,539.30
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	4,379	440,858.87
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	4,438	430,505.85
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	4,711	473,995.62
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	17,515	1,754,517.46

中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	4,711	471,643.05
中国银行股份有限公司	2405367	24 河南债 20	7,164	744,048.22
中国银行股份有限公司	2405860	24 四川债 57	4,438	473,568.87
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	448	48,412.14
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	74,217	7,687,529.56
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	74,217	7,687,529.56
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	49,478	5,047,677.15
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	77,765	7,933,005.52
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	11,707	1,190,875.72
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	7,580	776,724.84
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	115,355	11,822,829.67
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	22,236	2,281,335.27
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	22,236	2,281,335.27
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	23,071	2,364,589.01
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	241	24,620.31
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	66,708	6,849,030.65
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	12,340	1,257,439.69
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	104,912	10,549,577.72
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	359	36,236.09
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	10,133	1,010,345.75
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	41,965	4,200,735.93
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	69,571	6,939,322.21

中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	70,934	7,070,873.87
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	62,947	6,305,566.16
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	7,239	724,558.95
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	104,912	10,487,336.43
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	129,858	12,941,231.13
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	51,943	5,176,492.45
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	77,915	7,764,738.68
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	326	32,400.19
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	10,301	1,029,297.43
中国银行股份有限公司	2471125	24 山东债 60	6,506	707,720.14
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	4,711	510,919.18
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	8,877	946,789.78
中国银行股份有限公司	2471217	24 江苏债 36	5,282	543,318.62
中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	4,379	468,308.91
中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	6,506	696,762.02
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	13,011	1,356,130.09
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	4,379	455,739.83
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	4,711	489,736.94
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	6,506	678,053.74
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	8,877	892,755.92
中国银行股份有限公司	2505018	25 广东债 08	4,711	478,441.38
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	4,434	445,510.70

中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	6,506	662,841.48
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	13,315	1,375,994.73
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	4,434	464,117.31
中国银行股份有限公司	2505275	25 四川债 21	6,506	688,337.99
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	19,472	2,001,248.88
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	4,379	449,066.49
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	4,379	449,115.54
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	4,434	449,550.80
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	9,422	965,435.19
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	13,315	1,307,829.76
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	6,506	664,954.69
中国银行股份有限公司	2505593	25 山东债 49	6,506	649,466.39
中国银行股份有限公司	2505594	25 山东债 50	13,011	1,301,116.11
中国银行股份有限公司	2505806	25 四川债 50	8,877	896,522.64
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	4,438	448,688.83
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	8,877	884,718.47
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	4,104	413,833.47
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	4,104	413,857.80
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	108,193	10,826,535.86
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	54,097	5,410,379.17

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	94	9,588.16
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	893	95,083.71
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	3,364	342,311.76
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	4,205	427,889.70
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	896	94,000.18
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	2,240	235,986.24
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	3,959	418,366.57
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	1,839	193,827.96

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	249	25,424.05
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	3,395	346,709.58
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	3,945	415,635.01
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	373	38,136.07
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	4,916	518,004.24
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	919	96,908.74
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	1,344	140,813.06
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	1,584	166,413.31

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	4,205	441,558.24
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	1,584	166,553.95
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	2,232	234,241.33
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	3,209	337,260.04
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	3,853	405,110.11
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	819	86,112.68
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	963	101,277.53
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	1,682	176,030.08

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	2,458	257,296.67
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	3,168	331,618.83
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	3,959	414,571.04
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	20,660	2,066,077.95
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	1,682	175,590.09
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	446	46,556.39
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	4,011	417,581.82
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	1,030	107,432.34

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	1,682	175,423.08
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	2,059	214,864.68
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	2,376	247,772.40
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	2,893	301,809.52
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	3,364	350,796.71
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	1,639	170,920.28
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	841	87,734.83
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	965	100,681.44

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	1,639	170,393.82
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	94	9,722.47
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	20,764	2,107,151.54
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	41,527	4,214,303.08
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	41,527	4,214,303.08
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	74,217	7,686,279.86
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	74,217	7,686,279.86
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	24,739	2,549,406.87

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	49,478	5,098,764.27
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	123,696	12,523,853.74
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	22,236	2,254,355.11
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	69,695	7,074,868.74
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	359	36,938.62
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	7,239	746,307.37
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	20,982	2,108,515.04
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	3,643	365,997.19

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	3,643	366,090.45
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	3,902	392,984.32
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	7,286	732,173.61
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	77,915	7,825,575.74
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	104,912	10,493,191.51
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	104,912	10,495,510.06
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580013	25 东莞银行永续债 01	4,032	407,220.89
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	10,301	1,026,471.94

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	10,709	1,072,180.69
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	3,758	374,646.32
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	41,337	4,138,677.76
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	62,005	6,208,016.64
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	7,502	748,038.21
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	6,867	686,761.88
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	10,736	115,525.45
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	10,774	112,699.33
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	12,811	134,576.85
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	13,843	139,660.79
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	16,082	171,825.78
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	17,006	184,083.73
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	17,577	181,605.81

中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,078	33,085.35
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,340	35,154.80
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,745	40,870.48
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	453	4,737.36
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	5,454	57,437.92
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	9,509	101,233.62
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,024	71,596.64
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,082	76,155.68
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,170	80,446.34
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,382	96,037.77
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	3,181	224,581.94
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	3,253	231,137.31
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	327	22,797.94
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	360	25,775.16
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	733	48,697.27
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	755	50,025.12
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	11,032	53,209.07
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	14,419	74,768.91
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	4,707	22,313.19
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	12,120	15,883.93
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	21,775	29,027.74
中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	29,294	40,644.78

中银国际亚洲有限公司	01359	中国信达	60,667	79,958.07
中银国际亚洲有限公司	01519	极兔速递-W	139	1,382.47
中银国际亚洲有限公司	01519	极兔速递-W	577	5,051.37
中银国际亚洲有限公司	01880	中国中免	895	43,352.35
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	3,304	29,981.28
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	12,125	22,429.26
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	18,726	35,136.40
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	22,660	45,778.11
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	50,022	99,825.31
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	43	4,834.54
中银国际亚洲有限公司	02057	中通快递-W	667	99,843.78
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	106	11,294.03
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	98	11,487.74
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	1,169	53,528.89
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	104	5,170.68
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	2,752	133,098.93
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	3,126	151,198.83
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	3,742	189,557.72
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	5,197	268,325.87
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	7,020	366,000.18
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	872	43,021.86
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	954	45,608.16

中银国际亚洲有限公司	02507	西锐	113	4,905.61
中银国际亚洲有限公司	02507	西锐	45	1,952.51
中银国际亚洲有限公司	02507	西锐	67	3,127.30
中银国际亚洲有限公司	02611	国泰海通	332	5,472.46
中银国际亚洲有限公司	06806	申万宏源	38,800	115,480.59
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	52	2,036.17
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	52	2,003.14
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	52	2,038.21
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	54	2,064.16
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	54	2,116.36
中银国际亚洲有限公司	09926	康方生物	239	24,713.43
中银国际亚洲有限公司	09926	康方生物	690	105,436.59
中银国际亚洲有限公司	09926	康方生物	713	102,861.47
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	130	17,446.88
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	136	16,972.81
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	190	22,595.12
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	273	26,351.20
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	93	9,852.51
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	933	109,554.87
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	29,426	238,056.53
中银国际证券股份有限公司	002456	欧菲光	7,860	91,697.43

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	1,117	140,324.29
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,639	172,574.19
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	2,523	265,671.12
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	3,277	345,069.08
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	893	93,921.69
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	4,096	426,815.28
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	819	85,351.59
中银国际证 券股份有限 公司	2228042	22 农业银行二 级 02	7,139	781,386.96
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	7,700	788,927.94
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	7,700	788,860.26
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	2,240	224,809.96
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	35,735	3,576,456.20
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	1,760	174,545.53
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	1,760	174,545.53

中银国际证 券股份有限 公司	240553	24 国惠 01	1,753	177,627.16
中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	650	64,867.69
中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	869	88,100.04
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	359	36,014.59
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	116,159	11,646,273.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	17,271	1,725,355.49
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	20,668	2,068,300.65
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	20,982	2,098,785.15
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	41,967	4,205,649.09
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	62,947	6,296,292.50
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	69,723	6,959,235.71
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	92,284	9,233,180.75
中银国际证 券股份有限 公司	256791	24 港投 05	10,352	1,058,105.66
中银国际证 券股份有限 公司	256791	24 港投 05	8,696	889,658.77

中银国际证 券股份有限 公司	256791	24 港投 05	9,118	932,876.87
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	2,667	21,786.32
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	9,386	79,000.41
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,178	33,621.71
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,498	42,708.36
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,643	47,425.27
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,592	106,398.26
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	612	19,498.42
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	705	19,902.96
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	715	20,896.14
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,285	36,105.11
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	106	2,942.56
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	171	4,739.47
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	194	5,365.35

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	45	1,260.53
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	82	2,271.60
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	19,150	367,396.43
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	3,302	67,866.90
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	6,070	117,362.40
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	743	15,163.76
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	10,748	408,710.82
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,063	80,575.17
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3,818	146,958.19
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	606	22,848.91
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,003	74,812.39
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	792	18,067.47
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	946	22,450.87
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,039	5,705.05

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	4,701	26,059.63
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	1,405	27,384.26
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	1,776	34,590.08
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	2,763	54,048.25
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	320	5,796.19
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	322	5,676.23
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	323	5,794.21
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	325	5,662.73
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	344	6,390.67
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	527	9,445.47
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	635	11,389.76
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	642	11,464.52
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	752	14,391.28
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	13,467	45,291.88

中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	22,078	80,571.16
中银国际证 券股份有限 公司	603203	快克股份	235	7,577.56
中银国际证 券股份有限 公司	603203	快克智能	31	1,074.44
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	106,421	1,336,547.85
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	139	1,934.24
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	176	2,287.91
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	308	3,360.45
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	309	2,755.34
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	32	420.43
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	42	385.00
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	579	5,019.76
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	6,022	81,296.82
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	6,058	76,361.95
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	6,576	96,790.58

中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	7,755	96,413.88
--------------	--------	------	-------	-----------

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）
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	3,362	7,227.48
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	3,620	8,130.99
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	5,033	10,312.67

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	1,800,395.55
产品托管费	中国银行股份有限公司	155,087.11

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。