

中银理财-聚富固收增益指数跟踪策略 368 天持有期 02

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	CYQJFZYZSGZ368D02
理财产品名称	中银理财-聚富固收增益指数跟踪策略 368 天持有期 02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000826
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	2024-10-24
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
CYQJFZYZSGZ368D02A	182,065,566.31	1.027865	1.027865	187,138,970.28	0.78%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.74%

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	3,021.02	16.13%	3,437.96	17.58%

同业存单	-	0.00%	276.43	1.41%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	606.46	3.10%
债券	-	0.00%	13,143.40	67.21%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	801.83	4.10%
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	1,096.75	5.86%	1,288.50	6.59%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	14,612.88	78.02%	-	0.00%
合计	18,730.65	100%	19,554.59	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.04 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	3,437.96	17.58%
2	021209：银华中证 A50ETF 联接 C	1,096.75	5.61%
3	2128021：21 工商银行永续债 01	447.58	2.29%
4	2128047：21 招商银行永续债	411.08	2.10%
5	2128044：21 工商银行永续债 02	308.64	1.58%
6	2128038：21 农业银行永续债 01	266.68	1.36%
7	2023014：20 中国人寿财险	231.39	1.18%
8	2128042：21 兴业银行二级 02	224.84	1.15%
9	2028051：20 浦发银行永续债	224.37	1.15%
10	2128032：21 兴业银行二级 01	217.93	1.11%

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-聚富固收增益指数跟踪策略 368 天持有期 02
账号	527481323235
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	2,385	252,727.47
中国银行股份有限公司	102381613	23 华电股 MTN007B	266	26,983.68
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	690	70,238.40
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	2,357	239,151.31
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	696	70,524.56
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	990	101,326.49
中国银行股份有限公司	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	969	96,930.32
中国银行股份有限公司	102582175	25 保利发展 MTN002	865	86,804.37
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	881	88,105.39
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	2,643	264,318.71
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	789	78,914.36
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	2,334	233,409.22
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	3,720	372,026.15

中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	3,720	372,025.74
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	2,383	247,242.97
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	278	28,352.60
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	835	85,057.79
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	557	58,710.53
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	835	88,065.79
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	1,125	118,276.86
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	236	24,856.72
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	236	24,856.72
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	236	24,856.72
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	248	26,037.90
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	557	58,510.60
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	6,752	709,480.22
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	709	74,570.16
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	744	78,218.96
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	1,241	129,587.09
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	3,263	340,849.70
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	473	49,400.86
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	496	51,814.25
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	761	79,460.22
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	3,255	328,057.78

中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	679	67,989.83
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	796	80,903.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	796	80,903.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	796	80,912.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	796	80,912.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	8,138	820,233.16
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	90	9,077.65
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	45	4,511.05
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	135	13,417.33
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	7,241	724,074.50
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	4,729	492,623.48
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	796	86,007.76
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,834	293,557.35
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,834	293,557.35
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	1,889	192,751.48
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	2,970	302,931.24
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	819	83,350.85
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	531	54,364.00
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,547	261,538.26
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	4,405	451,468.71
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	849	87,115.46
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	849	87,115.46

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	881	90,294.62
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	864	88,009.83
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	4,013	403,509.20
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,605	160,673.31
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,628	162,273.91
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	11,393	1,135,669.02
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	2,408	241,180.65
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,393	138,819.13
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	2,089	208,228.69
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	3,482	347,047.82
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	4,013	401,128.55
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	721	72,041.95
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	287	28,964.78
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	287	28,966.48
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	17,377	1,738,874.58
中国银行股份有限公司	809271	25 江苏 44	8,689	868,973.32
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	1,587	168,923.09
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	1,114	113,342.33

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	1,392	141,677.91
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	1,592	166,998.08
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	3,979	419,246.53
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	5,439	574,648.19
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	1,015	106,896.19
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	236	24,923.74
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	473	49,850.17
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	6,752	711,505.07

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	1,392	146,203.69
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	2,175	228,577.31
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	2,388	250,164.53
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	1,062	111,669.68
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	1,125	118,280.12
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	2,175	228,770.49
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	248	26,047.36
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	3,966	416,146.68

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	991	104,189.45
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	3,376	353,410.02
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	4,351	455,495.66
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	5,439	569,434.84
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	557	58,285.06
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	71	7,101.55
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	557	58,139.37
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	793	82,710.80

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	1,328	138,264.91
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	1,114	116,151.77
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	265	27,630.27
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	3,263	340,328.25
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	530	55,260.54
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	557	58,084.07
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	744	77,621.76
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	2,251	234,767.66

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	248	25,894.07
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	278	29,049.75
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	2,251	234,044.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232300009	23 邮储银行二级资本债 01	1,414	155,262.53
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	2,834	293,509.63
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	2,834	293,509.63
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	1,889	194,702.30
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	945	97,352.10

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	2,661	270,162.25
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	4,723	478,238.07
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	849	86,085.19
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	255	25,616.59
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	255	25,623.12
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	273	27,505.46
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	510	51,245.72
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	803	80,648.27

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	2,089	209,860.17
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	4,013	401,441.18
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	4,013	401,352.50
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	282	28,501.96
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	1,581	158,299.75
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	2,372	237,449.63
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	263	26,221.96
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	525	52,356.22

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	721	71,844.19
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	750	75,043.22
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	481	48,067.42
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	101	818.26
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	2,827	308,282.73
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	1,587	166,858.69
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	2,251	237,039.40
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	4,501	473,969.87
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	835	87,965.97
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	1,125	117,234.73
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	5,626	586,252.42
中银国际证券股份有限公司	2228042	22 农业银行二级 02	500	54,690.21

中银国际证 券股份有限 公司	232380005	23 农行二级资 本债 01B	2,827	314,989.09
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	539	55,218.06
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	539	55,213.32
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	135	13,466.80
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	3,979	399,391.06
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	453	44,891.04
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	453	44,891.04
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,408	240,825.94
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,524	352,579.90
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	4,436	444,726.75
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	791	79,110.16
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	803	80,276.12
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	10	82.03
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	2	69.60

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3	74.94
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3	78.68
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	4	115.56
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6	160.82
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	12	242.25
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	22	423.43
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	3	54.13
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	69	1,325.53
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	13	505.13
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2	86.04
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	37	1,404.86
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	7	287.61
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3	64.49
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	4	84.54

中银国际证券股份有限公司	601991	大唐发电	48	161.67
中银国际证券股份有限公司	601991	大唐发电	76	276.95
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	21	279.44
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	22	272.57

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	ZYJXIH 120221128	中银基金-羲和 1 号集合资产管理计划	9,304,057	10,000,000.00

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	140,118.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	11,676.51

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。