

中银理财-智富红利策略 30 天持有期理财产品

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	ZFHLCLCYQ30D
理财产品名称	中银理财-智富红利策略 30 天持有期理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000684
产品类型	混合类产品
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	2024-09-05
理财产品到期日	2027-09-03

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
ZFHLCLCYQ30DA	1,938,327,630.00	1.049906	1.049906	2,035,063,361.33	0.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.11%

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	35,499.69	17.42%	41,448.84	19.74%

同业存单	-	0.00%	5,597.67	2.67%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	4,390.76	2.09%
债券	-	0.00%	114,085.25	54.33%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	31,832.87	15.16%
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	11,043.58	5.42%	12,619.09	6.01%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	157,196.69	77.16%	-	0.00%
合计	203,739.96	100%	209,974.48	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 3.22 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	41,448.84	19.74%
2	005562：创金合信中证红利低波动指数 C	5,935.42	2.83%
3	360036：工行优 2	4,377.44	2.08%
4	008682：富国中证红利指数增强 C	3,800.18	1.81%
5	360021：交行优 1	3,210.60	1.53%
6	140002：平银优 01	2,521.73	1.20%
7	2128047：21 招商银行永续债	2,212.52	1.05%
8	360028：招银优 1	1,994.27	0.95%
9	360018：北银优 1	1,940.00	0.92%

10	360022：光大优 2	1,750.81	0.83%
----	--------------	----------	-------

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-智富红利策略 30 天持有期理财产品
账号	449487482911
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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	092280083	22 建行永续债 01	33,815	3,571,040.72
中国银行股份有限公司	102381613	23 华电股 MTN007B	3,942	400,442.99
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	6,476	658,900.74
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	397	40,299.96
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	6,982	706,972.16
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	14,503	1,459,004.28
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	5,427	546,221.55
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	2,205	225,747.23
中国银行股份有限公司	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	32,596	3,259,794.14
中国银行股份有限公司	102580427	25 江西交投 MTN001	85,567	8,654,989.72
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	2,945	294,475.76
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	8,834	883,435.76
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	28,663	2,866,911.52

中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创 债)	23,397	2,339,806.36
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	37,291	3,729,369.53
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	37,291	3,729,365.44
中国银行股份有限公司	199047	24 四川债 63	26,293	2,832,483.45
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	6,507	696,759.61
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	8,773	931,604.83
中国银行股份有限公司	199093	24 福建债 47	35,058	3,647,607.75
中国银行股份有限公司	199159	25 山东债 08	1,054	111,476.23
中国银行股份有限公司	199202	25 四川债 25	2,108	215,833.01
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	6,048	593,168.29
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	6,048	593,144.09
中国银行股份有限公司	199247	25 浙江债 26	6,507	637,418.04
中国银行股份有限公司	199258	25 四川债 37	2,103	214,812.71
中国银行股份有限公司	199306	25 湖南债 28	6,507	648,118.53
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	43,865	4,400,469.36
中国银行股份有限公司	199336	25 广东债 44	8,773	880,093.87
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	4,832	494,184.83
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二 级 01	21,709	2,224,211.98
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,397	1,262,274.94
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	4,132	420,758.31
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	12,397	1,306,914.29

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	8,264	871,276.19
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	15,148	1,592,214.52
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	15,886	1,670,121.80
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	24,161	2,469,488.98
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	27,136	2,774,674.92
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	28,854	3,031,998.35
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,809	505,461.94
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,049	530,738.17
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,049	530,738.17
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,049	530,738.17
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,290	555,957.94
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	8,264	868,309.24
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	10,099	1,054,802.18
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	10,590	1,106,331.70
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	13,945	1,456,637.00
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	16,249	1,696,626.31
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	26,488	2,766,924.13
中国银行股份有限公司	231957	24 湖南 38	1,054	115,210.80
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	17,447	1,746,830.10
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,954	298,893.68
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	1,477	148,532.43
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	1,220	122,015.50

中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	4,430	441,783.61
中国银行股份有限公司	232879	24 四川 68	6,507	674,979.82
中国银行股份有限公司	232910	25 四川 13	24,193	2,462,601.86
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	1,054	112,340.91
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	52,639	5,403,946.55
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	26,319	2,698,359.03
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	6,048	643,033.35
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	6,048	608,943.13
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	6,507	654,713.79
中国银行股份有限公司	234874	25 山东 47	8,773	850,979.61
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	24,193	2,423,454.34
中国银行股份有限公司	234909	25 四川 40	6,507	651,464.26
中国银行股份有限公司	2405367	24 河南债 20	42,293	4,392,773.21
中国银行股份有限公司	2405860	24 四川债 57	8,773	936,102.15
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	797	83,013.09
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	9,472	981,160.83
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	9,472	981,160.83
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	6,315	644,235.98
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	6,616	674,906.32
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	15,878	1,615,119.48
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	17,986	1,843,114.01
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	11,348	1,165,146.11

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	14,723	1,508,949.53
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,945	301,792.85
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	3,783	388,097.10
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	3,783	388,097.10
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	33,519	3,370,527.20
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	192	19,491.17
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	384	38,957.17
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	13,407	1,342,110.09
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	20,111	2,014,590.81
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	30,627	3,065,483.96
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	576	57,828.53
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	769	77,104.71
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	13,964	1,391,589.79
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	20,946	2,087,384.69
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	33,519	3,350,641.48
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	34,910	3,478,974.48
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	26,941	2,692,093.22
中国银行股份有限公司	2471125	24 山东债 60	1,054	114,658.09
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	17,546	1,871,516.48
中国银行股份有限公司	2471126	24 山东债 61	6,507	705,715.03
中国银行股份有限公司	2471217	24 江苏债 36	2,236	230,035.38
中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	1,054	112,882.76

中国银行股份有限公司	2471256	24 四川债 67	6,048	646,858.92
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	1,054	109,851.82
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	17,546	1,764,707.91
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	2,108	219,707.31
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	6,048	629,497.68
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	6,507	676,456.73
中国银行股份有限公司	2505018	25 广东债 08	6,507	660,854.56
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	1,054	107,387.28
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	8,764	880,639.70
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	26,319	2,719,924.61
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	8,764	917,419.34
中国银行股份有限公司	2505275	25 四川债 21	1,054	111,517.98
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	3,155	324,223.44
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	6,048	620,347.77
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	6,048	620,280.03
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	13,014	1,333,522.30
中国银行股份有限公司	2505351	25 山东债 32	8,764	888,625.76
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	1,054	107,729.64
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	26,319	2,585,183.11
中国银行股份有限公司	2505593	25 山东债 49	1,054	105,220.37
中国银行股份有限公司	2505594	25 山东债 50	2,108	210,794.47
中国银行股份有限公司	2505806	25 四川债 50	17,546	1,772,153.58

中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	17,546	1,748,820.31
中国银行股份有限公司	2505809	25 四川债 53	8,773	886,921.85
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	16,529	1,682,023.33
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	20,661	2,102,529.17
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	23,242	2,455,785.74
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	10,099	1,064,395.85
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	14,497	1,481,590.46
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	21,665	2,282,436.10
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	28,854	3,040,651.64
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	5,049	532,169.14

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	9,206	940,103.25
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	9,664	987,726.97
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	20,661	2,169,692.53
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	9,297	976,835.76
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	15,767	1,657,199.58
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	21,161	2,224,640.08
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	4,809	505,475.88
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	5,290	556,160.02

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	9,297	977,661.30
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	14,427	1,510,314.95
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	18,593	1,946,581.86
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	23,242	2,433,506.22
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	8,264	864,962.13
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	4,678	467,794.21
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	8,264	862,800.14
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	19,708	2,051,877.89

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	13,945	1,454,408.58
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	15,886	1,657,370.47
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	16,529	1,723,715.98
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	3,930	410,038.96
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	7,860	820,077.93
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	8,264	861,979.48
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	4,132	431,104.20
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	5,298	552,886.31

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	9,618	1,003,291.05
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	9,618	1,000,200.80
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	238	26,163.67
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	187	19,045.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	375	38,070.02
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	9,472	981,001.34
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	9,472	981,001.34
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	3,157	325,381.28

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	6,315	650,756.24
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	15,787	1,598,421.79
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	3,783	383,507.27
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	8,895	902,966.87
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	30,627	3,157,497.77
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	10,005	1,005,133.61
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	10,005	1,005,389.73
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	20,010	2,010,759.46

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	5,293	532,983.10
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	6,704	673,657.99
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	20,946	2,103,739.44
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	33,519	3,352,512.15
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	33,519	3,353,252.91
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	4,101	414,135.06
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	384	38,489.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	384	38,480.31

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	562	56,547.32
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	769	76,960.61
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	13,207	1,322,282.89
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	19,331	1,927,457.73
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	19,810	1,983,424.34
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	26,941	2,684,703.24
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	29,410	2,944,516.78
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	9,554	952,628.08

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	17,961	1,796,202.89
中银国际亚洲有限公司	01880	中国中免	615	29,781.87
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	26	1,020.74
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	27	1,038.61
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	27	1,037.58
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	27	1,051.84
中银国际亚洲有限公司	06936	顺丰控股	28	1,078.44
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	4,506	529,275.10
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	6,662	53,899.93
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	476	51,949.49
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	12,397	1,305,432.88
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	19,236	2,025,533.36
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	9,618	1,012,999.44
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	24,045	2,505,378.31
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	4,809	501,008.34
中银国际证券股份有限公司	2228042	22 农业银行二级 02	19,606	2,145,913.51

中银国际证 券股份有限 公司	232380005	23 农行二级资 本债 01B	476	53,079.59
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	13,051	1,337,243.51
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	13,051	1,337,128.78
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	4,430	443,412.41
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	11,632	1,153,363.88
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	11,632	1,153,363.88
中银国际证 券股份有限 公司	240389	中化 Y11	10,000	1,017,600.39
中银国际证 券股份有限 公司	240389	中化 Y11	21,001	2,138,097.37
中银国际证 券股份有限 公司	240553	24 国惠 01	68,102	6,900,867.78
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	84,006	8,451,834.40
中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	25,246	2,520,125.22
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	11,778	1,178,432.24
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	14,825	1,486,416.07
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	20,111	2,011,627.93

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	6,603	660,809.74
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	6,704	670,549.35
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	83,441	8,335,436.60
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	331	2,701.09
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,129	32,579.86
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	137	4,377.96
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	267	7,612.51
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	89	2,590.72
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	23	642.33
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	42	1,157.55
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	54	1,499.45
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	87	2,415.11
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	99	2,734.05
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,378	26,635.31

中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	167	3,404.70
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	4,346	83,380.37
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	741	15,238.07
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,434	92,538.89
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	463	18,091.44
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	7	257.67
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	864	33,273.77
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	117	2,783.48
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	178	4,056.67
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	254	4,663.19
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	3,520	70,582.81
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	399	7,330.17
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	3,024	10,169.33
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	4,999	18,242.64

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,364	18,406.94
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,424	17,954.54
中银国际证 券股份有限 公司	605128	上海沿浦	156	6,163.64

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	ZFZYJJ202 10510	中银基金-高 端领航集合资 产管理计划	2,609,603	3,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	2,957,996	3,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	3,517,942	3,500,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	4,797,083	5,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	4,873,294	5,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	4,875,195	5,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	9,623,713	10,000,000.00

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	2,152,042.54
产品托管费	中国银行股份有限公司	119,557.92

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。