

中银理财-智富指数跟踪策略 7 天持有期 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	CYQZFZSGZ7D
理财产品名称	中银理财-智富指数跟踪策略 7 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000102
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	2025-01-16
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
CYQZFZSGZ7DA	477,645,674.78	1.029314	1.029314	491,647,793.20	1.94%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.86%

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	8,561.43	17.40%	10,368.68	20.70%
同业存单	-	0.00%	319.78	0.64%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,730.55	5.45%
债券	-	0.00%	22,868.40	45.65%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,873.59	17.71%
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	4,702.50	9.56%	4,936.05	9.85%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	35,929.41	73.04%	-	0.00%
合计	49,193.33	100%	50,097.04	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.05 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	10,368.68	20.70%
2	510300：华泰柏瑞沪深 300ETF	3,024.05	6.04%
3	510310：易方达沪深 300ETF	1,678.45	3.35%
4	360036：工行优 2	1,538.29	3.07%
5	360021：交行优 1	1,128.25	2.25%
6	ZLXTAX120250930GC00101：交易所逆回购	1,052.41	2.10%
7	ZLXTAX120250925GC01401：交易所逆回购	1,033.29	2.06%
8	140002：平银优 01	886.17	1.77%
9	360028：招银优 1	700.81	1.40%
10	360018：北银优 1	681.74	1.36%

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-智富指数跟踪策略 7 天持有期
账号	454688201833
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	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	357	37,849.74
中国银行股份有限公司	102381613	23 华电股 MTN007B	139	14,079.10
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	750	76,332.86
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	757	76,643.78
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	1,048	105,438.60
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	3,110	312,904.39
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	211	21,631.96
中国银行股份有限公司	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	1,799	179,890.53
中国银行股份有限公司	102582175	25 保利发展 MTN002	207	20,782.79
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	515	51,543.09
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	1,546	154,630.75
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	189	18,893.83
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	1,236	123,595.46

中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	3,352	335,202.80
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	3,352	335,202.44
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	357	37,028.23
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	1,140	116,573.65
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	4,191	429,345.56
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	145	14,793.30
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	436	44,379.89
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	291	30,632.90
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	436	45,949.35
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	226	23,755.89
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	226	23,755.89
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	226	23,755.89
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	237	24,884.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	291	30,528.59
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,403	357,615.44
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,238	535,602.88
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,699	582,529.70
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	567	59,617.77
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	678	71,267.67
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	711	74,754.56
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,186	123,847.66

中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,645	171,806.17
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	397	41,459.39
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	452	47,213.04
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	474	49,519.34
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	649	64,978.40
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	119	12,117.84
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	119	12,116.49
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	119	12,116.49
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	119	12,117.84
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	771	78,019.77
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	385	38,771.19
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	1,156	115,318.11
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	119	12,880.93
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	605	62,671.02
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	605	62,671.02
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	403	41,150.16
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	634	64,672.09
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	196	19,956.11
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	127	13,015.86
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	134	13,793.10
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	134	13,793.10
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,577	264,116.54

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	403	41,409.68
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	515	52,823.82
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永 续债 01	67	6,877.08
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	2,125	213,667.30
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	850	85,080.17
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	1,275	127,710.64
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	1,514	150,864.07
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	2,125	212,406.68
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	2,271	226,296.10
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	3,785	377,160.16
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永 续债 01	1,338	133,700.68
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永 续债 01	22	2,263.43
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永 续债 01	22	2,263.29
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	238	25,298.81
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	238	25,010.45
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	581	59,137.68

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	726	73,922.10
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	2,741	289,652.91
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	596	62,788.42
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	2,172	221,761.60
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	2,280	232,995.69
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	226	23,819.94
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	3,403	358,636.07
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	3,420	349,493.54

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	452	47,642.46
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	529	55,774.45
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	1,097	115,214.98
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	358	37,465.87
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	726	76,283.47
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	1,097	115,312.35
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	237	24,893.76
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	554	58,265.15

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	567	59,619.42
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	594	62,324.21
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	947	99,575.04
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	1,702	178,137.28
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	2,193	229,593.76
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	2,741	287,025.10
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	291	30,410.91
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	3,224	322,420.72

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	119	12,387.18
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	291	30,334.89
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	693	72,141.56
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	1,645	171,543.33
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	138	14,416.49
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	276	28,832.98
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	291	30,306.04
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	581	60,603.54

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	711	74,183.81
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	1,134	118,335.28
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	145	15,157.04
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	237	24,747.22
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	1,134	117,970.79
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	605	62,660.83
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	605	62,660.83
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	202	20,783.52

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	403	41,566.64
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	1,008	102,098.17
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	1,557	158,049.42
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	134	13,629.97
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	122	12,269.29
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	425	42,705.09
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	61	6,133.14
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	61	6,134.71

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	65	6,585.44
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	2,271	228,069.14
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	2,125	212,572.23
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	2,125	212,525.27
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	68	6,823.99
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	1,256	125,734.83
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	1,338	133,333.66
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	126	12,535.18

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	179	17,967.10
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	63	6,278.11
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	837	83,823.22
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	892	89,207.00
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	4,592	37,149.79
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	11	123.48
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	115	1,313.95
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	12	142.32
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	13	157.53
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	15	176.51
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	18	209.54
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	2	27.78

中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	21	242.29
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	31	369.03
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	34	392.20
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	35	386.65
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	48	538.82
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	49	562.57
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	6	74.00
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	6	76.83
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	118	447.79
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	12	45.50
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	126	478.67
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	175	647.74
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	18	65.38
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	185	679.38

中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	205	750.83
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	294	1,077.24
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	298	1,100.09
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	33	121.80
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	36	133.30
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	54	200.03
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	60	220.31
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	65	248.08
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	698	2,589.97
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	94	353.11
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,134	119,480.36
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	2,269	238,905.81
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	238	24,989.64
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	436	45,897.26

中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	2,836	295,502.13
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	567	59,092.49
中银国际证 券股份有限 公司	2228042	22 农业银行二 级 02	120	13,094.11
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	129	13,220.33
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	129	13,219.20
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	1,156	115,743.27
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	596	59,814.77
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	433	42,902.71
中银国际证 券股份有限 公司	232580035	25 农行二级资 本债 03A(BC)	433	42,902.71
中银国际证 券股份有限 公司	240389	中化 Y11	362	36,856.37
中银国际证 券股份有限 公司	240553	24 国惠 01	7,307	740,401.40
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	1,448	145,692.13
中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	5,414	540,476.72
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,275	127,522.81

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,062	206,264.98
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,595	260,172.56
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	419	41,890.58
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	425	42,508.03
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	12	1,020.64
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	16	1,471.36
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	17	1,613.20
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	18	1,494.63
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	2	173.05
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	2	220.27
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	2	179.22
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	36	2,709.58
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	4	401.63
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	5	454.11

中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	5	476.36
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	6	520.04
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	9	723.58
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	86	705.06
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	109	3,397.08
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	131	3,931.77
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	14	449.28
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	15	419.80
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	154	4,901.67
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	18	514.79
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	18	514.29
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	184	5,246.82
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	222	6,539.92
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	23	676.25

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	237	7,002.97
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	250	7,080.06
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	33	963.88
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	365	11,243.44
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	370	11,517.27
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	51	1,510.38
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	65	2,057.71
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	71	2,207.07
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	84	2,604.01
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	864	25,471.83
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	90	2,598.36
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,080	30,015.27
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	106	2,953.04
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	108	2,985.67

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	135	3,752.29
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	158	4,542.34
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	19	532.64
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	190	5,355.29
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	20	551.76
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	277	7,737.79
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	300	8,292.05
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	315	8,594.46
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	41	1,141.59
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	456	12,531.31
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	468	13,046.72
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	65	1,818.83
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	87	2,398.50
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,906	36,558.21

中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	325	6,681.15
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	604	11,678.28
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	73	1,492.79
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	104	379.04
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	111	406.18
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	13	46.20
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	14	53.16
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	15	55.68
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	153	564.04
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	155	561.59
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	27	99.05
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	36	131.95
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	36	131.08
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	360	1,335.04

中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	48	174.55
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	5	17.30
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	53	197.44
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	64	238.05
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	91	328.90
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,677	63,781.18
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	12	473.15
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	124	4,767.18
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	127	4,835.98
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	13	481.93
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	17	636.59
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	18	682.67
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	218	8,503.29
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	29	1,096.78

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	309	12,512.03
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	37	1,401.93
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	4	167.40
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	5	178.69
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	51	1,981.56
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	53	2,010.26
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	596	22,933.50
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	75	2,865.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	84	3,204.00
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,526	35,212.12
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	125	2,792.05
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	144	3,234.71
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	149	3,351.42
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	192	4,182.74

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	236	5,410.22
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	26	584.86
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	269	6,159.84
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	31	726.57
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	31	662.89
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	390	8,373.01
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	421	9,521.53
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	443	8,946.34
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	60	1,243.35
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	647	14,534.03
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	656	14,834.42
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	84	1,906.70
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	91	1,934.97
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,828	10,364.91

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	110	611.36
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	152	847.73
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	176	978.00
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	180	1,018.09
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	205	1,125.09
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	231	1,286.92
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	276	1,598.96
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	31	169.02
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	323	1,843.32
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	36	200.31
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	472	2,609.21
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	502	2,801.36
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	535	2,953.23
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	68	380.28

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	770	4,218.70
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	787	4,389.47
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,326	4,458.75
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	3,445	12,573.50
中银国际证 券股份有限 公司	603203	快克智能	6	211.89
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	11	138.37
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	110	1,327.59
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	12	147.58
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	173	1,852.73
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	177	2,187.88
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	183	2,270.88
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	25	317.05
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	266	2,973.73
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	266	2,903.54

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	38	509.22
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	49	544.60
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	54	484.26
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	58	676.07
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	619	6,126.27
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	78	1,054.63
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	92	864.46
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	940	12,686.74
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	982	12,374.93

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	214,306.79
产品托管费	中国银行股份有限公司	11,905.93

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。