

中银理财-智富指数跟踪策略 368 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	CYQZFZSGZ368D
理财产品名称	中银理财-智富指数跟踪策略 368 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000957
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	2025-02-13
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
CYQZFZSGZ368DA	49,071,986.48	1.031374	1.031374	50,611,610.32	1.77%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.01%

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	1,268.18	25.04%	1,426.91	28.17%
同业存单	-	0.00%	0.47	0.01%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	107.31	2.12%
债券	-	0.00%	1,951.00	38.52%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,014.04	20.02%
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	538.63	10.63%	565.69	11.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,258.35	64.33%	-	0.00%
合计	5,065.16	100%	5,065.42	100%

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	1,426.91	28.17%
2	015311：华泰柏瑞恒生科技 ETF 联接(QDII)C	427.70	8.44%
3	360036：工行优 2	189.53	3.74%
4	360021：交行优 1	139.01	2.74%
5	140002：平银优 01	109.19	2.16%
6	360028：招银优 1	86.35	1.70%
7	360018：北银优 1	84.00	1.66%
8	013172：华夏恒生互联网科技业 ETF 发起式联接(QDII)C	81.07	1.60%
9	2128047：21 招商银行永续债	78.02	1.54%
10	360022：光大优 2	75.81	1.50%

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 368 天持有期
账号	450788317286
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	102381613	23 华电股 MTN007B	183	18,607.68
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	156	15,652.09
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	58	5,859.82
中国银行股份有限公司	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	318	31,815.27
中国银行股份有限公司	102582175	25 保利发展 MTN002	284	28,491.82
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	259	25,902.01
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	52	5,301.61
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	233	23,861.18
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	192	19,551.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	576	58,655.11
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	384	40,486.27
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	576	60,729.40
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,201	126,211.95
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	200	21,040.69
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	225	23,615.57
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	225	23,615.57

中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	225	23,615.57
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	235	24,737.69
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	259	26,492.68
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	291	29,766.51
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	384	40,348.40
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	674	70,846.70
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	707	74,312.99
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,179	123,115.93
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	449	46,934.16
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	471	49,226.84
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	580	60,634.91
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	723	75,492.65
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	645	64,594.84
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	269	27,358.33
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	174	17,843.90
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	283	28,887.33
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	10	973.99
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	19	1,946.71
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	29	2,889.73
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	38	3,852.97
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	237	23,646.36
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	94	9,507.62

中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	94	9,507.06
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	768	78,159.88
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	960	97,699.85
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	967	102,226.12
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	1,201	126,572.16
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	104	10,596.33
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	156	15,894.50
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	225	23,679.24
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	449	47,361.04

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	964	101,558.69
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	99	10,085.41
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	387	40,662.39
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	960	100,820.79
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	200	21,041.27
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	235	24,746.68
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	387	40,696.76
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	733	77,006.33

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	942	98,986.72
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	384	40,192.87
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	601	62,869.36
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	774	81,029.67
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	967	101,298.70
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	284	28,370.18
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	384	40,092.40
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	916	95,346.14

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	183	19,053.62
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	365	38,107.24
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	384	40,054.27
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	580	60,542.15
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	707	73,745.61
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	768	80,097.25
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	192	20,032.45
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	236	24,601.01

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	400	41,763.65
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	400	41,635.01
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	19	1,902.47
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	9	951.76
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	167	16,820.44
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	84	8,410.30
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	84	8,408.16
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	90	9,028.14

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	93	9,355.16
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	19	1,922.88
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	19	1,923.33
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	28	2,825.83
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	38	3,845.77
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	172	17,184.92
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	237	23,581.45
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	246	24,631.54

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	86	8,606.82
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	158	15,777.19
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	404	3,268.86
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	400	42,167.78
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	576	60,660.56
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	801	84,316.18
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	1,001	104,290.52
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	200	20,855.30
中银国际证券股份有限公司	2228042	22 农业银行二级 02	164	17,951.05
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	177	18,122.77
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	177	18,124.32
中银国际证券股份有限公司	232580035	25 农行二级资本债 03A(BC)	430	42,649.46
中银国际证券股份有限公司	232580035	25 农行二级资本债 03A(BC)	430	42,649.46

中银国际证券股份有限公司	240389	中化 Y11	103	10,536.31
中银国际证券股份有限公司	240389	中化 Y11	200	20,351.99
中银国际证券股份有限公司	240553	24 国惠 01	292	29,630.30
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	414	41,649.72
中银国际证券股份有限公司	242150	24 贸资 01	271	27,035.79
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	16	461.67
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	9	278.04
中银国际证券股份有限公司	600962	国投中鲁	11	216.23
中银国际证券股份有限公司	600962	国投中鲁	276	5,295.39
中银国际证券股份有限公司	600962	国投中鲁	47	967.75
中银国际证券股份有限公司	600962	国投中鲁	87	1,691.57
中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	148	5,612.18
中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	29	1,148.97
中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	52	2,017.95

中银国际证券股份有限公司	601166	兴业银行	11	257.63
中银国际证券股份有限公司	601991	大唐发电	192	645.84
中银国际证券股份有限公司	601991	大唐发电	303	1,106.36
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	83	1,116.32
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	86	1,088.89

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	39,727.50
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,207.08

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。