

# 中银理财-智富日开混合类理财产品 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	ZFRKHH202401
理财产品名称	中银理财-智富日开混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000189
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	2024-04-19
理财产品到期日	2027-04-19

### 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
ZFRKHH202401A	1,483,259,653.07	1.049526	1.049526	1,556,720,701.01	1.27%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.92%

### 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	31,336.72	20.11%	33,133.46	20.65%
同业存单	-	0.00%	63.47	0.04%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,406.37	0.88%
债券	-	0.00%	91,225.35	56.84%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	15,541.91	9.68%
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	18,659.87	11.98%	19,111.77	11.91%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	105,813.58	67.91%	-	0.00%
合计	155,810.18	100%	160,482.32	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.01 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	33,133.46	20.65%
2	002118：广发安盈混合 A	11,713.31	7.30%
3	004475：华泰柏瑞富利混合 A	4,867.71	3.03%
4	250011：25 付息国债 11	2,164.20	1.35%
5	000541：华商创新成长混合发起式 A	2,078.85	1.30%
6	2500002：25 超长特别国债 02	2,060.01	1.28%
7	282380002：23 太保寿险永续债 01	1,592.62	0.99%
8	2023014：20 中国人寿财险	1,529.81	0.95%
9	282380004：23 农银人寿永续债	1,437.58	0.90%
10	232280014：22 东莞农商行二级资本债 01	1,430.34	0.89%

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-智富日开混合类理财产品
账号	452086470699
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	12,901	1,366,883.22
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	159	16,126.61
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	160	16,192.24
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	227	23,264.28
中国银行股份有限公司	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	1,611	161,085.70
中国银行股份有限公司	102582175	25 保利发展 MTN002	1,438	144,257.46
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	202	20,228.83
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	607	60,687.07
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,311	131,145.36
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	536	53,590.09
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	854	85,416.43
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	854	85,416.34
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	12,890	1,337,220.38

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,305	437,568.51
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,305	437,617.16
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,305	437,568.51
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,305	437,617.16
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	43,619	4,414,019.70
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	21,809	2,193,505.92
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	65,428	6,524,198.01
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	4,305	465,174.99
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	651	67,400.23
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	651	67,400.23
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	434	44,255.38
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	682	69,552.16
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	1,362	138,518.23
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	882	90,345.91
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,011	103,656.35
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	195	20,001.53
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	195	20,001.53
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	202	20,731.47
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	585	60,048.65
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	1,435	146,260.78
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	921	92,644.85
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	369	36,890.25

中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	553	55,374.56
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	320	31,872.48
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	480	47,808.72
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	800	79,681.21
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	921	92,098.26
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	1,198	119,724.08
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	477	48,135.60
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	477	48,138.43
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	8,581	913,624.58
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	8,609	903,213.84
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	21,523	2,267,506.67
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	12,914	1,353,021.91
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	21,451	2,250,739.84

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	55,645	5,564,794.17
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	4,290	447,343.44
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	651	67,389.27
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	651	67,389.27
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	217	22,351.86
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	434	44,703.29
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	1,085	109,802.58
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	195	19,764.98

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	611	62,028.49
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	184	18,516.67
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	424	42,571.45
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	424	42,582.30
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	454	45,710.47
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	847	85,163.74
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	480	48,183.31
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	921	92,170.04

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	921	92,149.68
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	469	47,366.50
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	1,198	119,395.43
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	1,246	124,712.09
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	363	36,345.29
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	437	43,577.47
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	545	54,517.93
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	873	87,009.03

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	799	79,881.61
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	79,255	641,183.72
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	8,581	902,459.22
中银国际证券股份有限公司	2228042	22 农业银行二级 02	830	90,888.04
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	896	91,757.40
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	896	91,765.27
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	21,523	2,160,117.83
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	65,428	6,548,251.78
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,018	102,108.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	182	18,163.53
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	184	18,431.23
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	553	55,293.12
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	809	80,951.67
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	15,242	128,286.81

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	4,884	39,889.29
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,105	35,232.58
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,264	35,692.82
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,310	38,259.42
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	2,601	74,178.07
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,172	90,557.04
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,343	27,400.10
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	11,087	214,353.69
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	34,976	671,022.27
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	5,966	122,631.81
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,109	41,834.82
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	10,088	388,308.85
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	25,478	968,831.56
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3,728	145,594.95

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,430	32,646.93
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,732	41,106.03
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	4,877	121,485.98
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	24,334	81,839.97
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	52,336	190,990.50
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	14,276	192,710.63
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	14,375	181,214.82

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	1,315,503.72
产品托管费	中国银行股份有限公司	73,083.54

## 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。