中银理财“吉”固收增益3年持有期理财产品

2026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：中国工商银行股份有限公司

报告期：2026年7月1日至2026年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQZYJ3Y1
理财产品名称	中银理财“吉”固收增益3年持有期理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000434
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	2025-05-29
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	本报告期份额 净值增长率
CYQZYJ3Y1A	19,561,278.15	1.033075	1.033075	20,208,269.55	0.42%
CYQZYJ3Y1L	12,513,519.65	1.034981	1.034981	12,951,266.26	0.46%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.19%

（三） 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
-	-

（四） 产品业绩比较基准历次调整情况

份额代码	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

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	471.86	14.22%	826.11	23.03%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及债券买入返售	-	0.00%	85.60	2.39%
债券	-	0.00%	2,255.67	62.87%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	348.51	9.71%
金融衍生品	-	0.00%	0.11	0.00%
境外资产	-	0.00%	22.64	0.63%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%

另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	40.67	1.23%	49.01	1.37%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,804.65	84.55%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	3,317.18	100%	3,587.66	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	tkzcct2220220414：泰康资产纯泰 22 号资产管理产品	801.40	24.16%
2	TKZC20220414：泰康资产纯泰 21 号资产管理产品	699.62	21.09%
3	ZXXTSJ01：中信信托申聚 1 号证券投资信托计划	612.94	18.48%
4	现金及活期存款	471.86	14.22%
5	ZXJTJJZYYX32：中信建投基金-中银优享 32 号集合资产管理计划	281.01	8.47%
6	ZFGZZG20210926：光证资管添益 1 号集合资产管理计划	209.97	6.33%
7	ZFPYJJ20200416：鹏扬基金诚泰 3 号集合资产管理计划	141.13	4.25%
8	ZFTKZC20201214：泰康资产-益泰 6 号资产管理产品	58.58	1.77%
9	018824：国金智享量化选股混合 C	28.56	0.86%
10	019053：华商元亨混合 C	12.11	0.37%

注：本表列示穿透前投资规模占比较高的前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	现金及活期存款	826.11	23.03%
2	360036：工行优 2	83.88	2.34%
3	360021：交行优 1	82.38	2.30%
4	tkzcct222022041420260930006：交易所逆回购	81.64	2.28%
5	360025：中信优 1	45.06	1.26%
6	360022：光大优 2	44.45	1.24%
7	137521：22 国君 Y1	36.48	1.02%
8	2120110：21 北京银行永续债 02	30.18	0.84%
9	2228001：22 邮储银行永续债 01	30.03	0.84%
10	148005：22 申证 Y1	29.79	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	中国工商银行北京市分行-中银理财吉固收增益 3 年持有期理财产品
账号	0200003329500016702
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

六、风险分析

（一） 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。

（二） 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期内，债券市场整体呈现震荡走强的态势，收益率曲线趋于平坦化。其中，短端收益率小幅上行，而中长端及超长端收益率则有所下行，长端收益率更是接连创下年内新低。展望四季度，债市预计仍将维持震荡格局。从基本面来看，经济数据对债市仍有一定支撑，同时预计资金面将维持宽松，市场流动性有望保持合理充裕。在债券投资方面，管理人将灵活运用久期、杠杆、骑乘等多种策略，在震荡行情中积极把握波段机会，力争为产品增厚收益。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 报告期内投资策略和产品运作分析

（1）固收部分：

运作期内，灵活安排固收类资产的期限结构，严格控制信用风险，将票息收入作为组合收益的基础来源。同时，积极把握利率下行的趋势，努力博取价差收益。操作上，主要持有高等级信用债，并动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，管理人在做好整体风险控制的基础上，适度把握市场的投资机会。一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产的配置比例，在控制风险的前提下适度参与市场的阶段性机会；另一方面，根据产品特点，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会，同时努力规避部分板块的过热风险。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 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）

中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	132	13,298.49
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	134	13,408.57
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	44	4,457.36
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	44	4,456.90
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	88	8,865.66
中国工商银行股份有限公司	232680013	26 工行二级资本债 03BC	44	4,463.64
中国工商银行股份有限公司	232680013	26 工行二级资本债 03BC	530	53,228.85
中国工商银行股份有限公司	601398	工商银行	47	379.97
中国工商银行股份有限公司	601398	工商银行	50	400.15

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销期内承销的证券

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额（单位：元）
-	-	-

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间其他类型关联交易的情况

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额（单位：元）
中国银行股份有限公司	销售服务费	9,464.45
平安资产管理有限责任公司	1 日质押式正回购	1,934,593.86
中银国际证券股份有限公司	1 日质押式正回购	13,320.60
工银瑞信基金管理有限公司	21 日质押式正回购	597,050.40
平安资产管理有限责任公司	3 日质押式正回购	272,996.12
平安资产管理有限责任公司	7 日质押式正回购	235,799.30

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间的其他重大关联交易

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额（单位：元）	备注
-	-	-	-	-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

外部经济体滞涨风险持续上升，全球流动性不断收紧，对非 AI 领域的压制日益明显，美债利率进一步上行的空间有限。国内经济则延续弱复苏态势，物价上行动力不足，提振内需的政策陆续推出，科技创新、房地产等领域成为政策支持的重点。人工智能产业保持高速增长，但市场也开始关注其发展中的风险，产业正进入"发展与规范并重"的新阶段。

在经济弱复苏的背景下，债券市场预计将以波段性机会为主，低利率环境则要求管理人加强资产的多元化配置。后续需重点关注扩内需政策的方向、力度，以及实体经济的反馈。

在资产配置方面，管理人将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产的配置比例，并根据产品特点，沿着国家政策引导的方向持续优化权益资产配置结构，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产。同时，深入研究行业动向，积极参与新质生产力、提振内需相关的投资机会，丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益、增强净值稳定性。此外，管理人还将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。