

# 青银理财璀璨人生成就系列人民币理财计划（低 波共享）2025 年 199 期 2025 年第三季度报告

青银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资需谨慎。

产品管理人：青银理财有限责任公司

产品托管人：青岛银行股份有限公司

报 告 期：2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日

第一章 基本信息

|        |                                           |
|--------|-------------------------------------------|
| 产品名称   | 青银理财璀璨人生成就系列人民币理财计划（低波共享）<br>2025 年 199 期 |
| 理财产品代码 | CCCJGX25199                               |
| 产品登记编码 | Z7003525000192                            |
| 托管机构   | 青岛银行股份有限公司                                |
| 产品募集方式 | 公募                                        |
| 产品运作模式 | 封闭式净值型                                    |
| 产品投资性质 | 固定收益类                                     |
| 产品风险等级 | 二级(中低)                                    |
| 产品募集规模 | 55607.33 万元                               |
| 产品期限类型 | 1-3 年(含)                                  |
| 募集起始日期 | 2025-04-03                                |
| 募集结束日期 | 2025-04-09                                |
| 产品起始日期 | 2025-04-10                                |
| 产品终止日期 | 2026-04-28                                |
| 业绩比较基准 | 2.70%-2.95%                               |

第二章 净值、存续规模及收益表现

2.1 产品净值及存续规模

| 产品代码         | 估值日期       | 单位净值     | 累计净值     | 产品余额<br>(万元) |
|--------------|------------|----------|----------|--------------|
| CCCJGX25199  | 2025-09-30 | 1.012759 | 1.012759 | 56316.84     |
| 子份额销售代码      | 估值日期       | 单位净值     | 累计净值     | 产品余额<br>(万元) |
| CCCJGX25199B | 2025-09-30 | 1.012940 | 1.012940 | 3744.15      |
| CCCJGX25199C | 2025-09-30 | 1.013178 | 1.013178 | 829.50       |
| CCCJGX25199D | 2025-09-30 | 1.012463 | 1.012463 | 672.41       |
| CCCJGX25199E | 2025-09-30 | 1.012463 | 1.012463 | 14542.48     |
| CCCJGX25199F | 2025-09-30 | 1.012225 | 1.012225 | 4756.53      |
| CCCJGX25199G | 2025-09-30 | 1.011986 | 1.011986 | 2490.38      |
| CCCJGX25199H | 2025-09-30 | 1.012701 | 1.012701 | 9027.25      |
| CCCJGX25199I | 2025-09-30 | 1.013178 | 1.013178 | 20254.14     |

备注：“产品余额（万元）”四舍五入保留 2 位小数，子产品余额合计可能与产品总余额不一致。

## 2.2 期末产品资产情况

| 序号 | 资产类别                | 穿透前占总资产比例 | 穿透后占总资产比例 |
|----|---------------------|-----------|-----------|
| 1  | 现金及银行存款             | 0.65%     | 1.36%     |
| 2  | 同业存单                | —         | 16.67%    |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售         | —         | 0.59%     |
| 4  | 债券                  | —         | 34.37%    |
| 5  | 非标准化债权类资产           | —         | 43.79%    |
| 6  | 权益类资产               | —         | 0.35%     |
| 7  | 代客境外理财投资 QDII       | —         | 2.01%     |
| 8  | 其他资产(商品及金融衍生品、另类资产) | —         | —         |
| 9  | 公募基金                | —         | 0.86%     |
| 10 | 私募基金                | —         |           |
| 11 | 资产管理产品              | 99.35%    |           |
| 12 | 委外投资——协议方式          | —         |           |

截至报告期末本产品杠杆率为 103.7869%

## 2.3 期末产品持有的前十项资产

| 序号 | 资产名称                                          | 资产类别          | 代码               | 持有金额<br>(万元) | 占总资产的<br>比例 |
|----|-----------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|-------------|
| 1  | 兴业信托-<br>青合<br>J002(镜湖<br>开发)集合<br>资金信托计<br>划 | 非标准化债<br>权类资产 | J525042403       | 12180.36     | 20.84%      |
| 2  | 国民信<br>托·丰投<br>118号集合<br>资金信托计<br>划2期         | 非标准化债<br>权类资产 | J525042201       | 10014.53     | 17.13%      |
| 3  | 国民信<br>托·丰投<br>118号集合<br>资金信托计<br>划1期         | 非标准化债<br>权类资产 | J525041101       | 3403.80      | 5.82%       |
| 4  | 25国开10                                        | 债券            | 250210           | 1522.29      | 2.60%       |
| 5  | 摩根大通票<br>据                                    | 代客境外理<br>财投资  | XS14507474<br>61 | 1176.02      | 2.01%       |
| 6  | 23浦资01                                        | 债券            | 250678           | 746.91       | 1.28%       |
| 7  | 21嵊州02                                        | 债券            | 178458           | 740.68       | 1.27%       |
| 8  | 25武城D3                                        | 债券            | 258018           | 631.47       | 1.08%       |
| 9  | 23永城01                                        | 债券            | 250198           | 545.28       | 0.93%       |
| 10 | 23宁现01                                        | 债券            | 252549           | 540.19       | 0.92%       |

## 2.4 期末产品持有的非标准化债权类资产

| 序号 | 融资客户           | 项目名称                      | 交易结构 | 收益率<br>(%) | 剩余期限<br>(天) | 风险情况 |
|----|----------------|---------------------------|------|------------|-------------|------|
| 1  | 绍兴市镜湖开发集团有限公司  | 兴业信托-青合J002(镜湖开发)集合资金信托计划 | 信托贷款 | 4.1148     | 206         | 正常   |
| 2  | 青岛国益财金资产运营有限公司 | 国民信托·丰投118号集合资金信托计划2期     | 信托贷款 | 6.3649     | 204         | 正常   |
| 3  | 青岛国益财金资产运营有限公司 | 国民信托·丰投118号集合资金信托计划1期     | 信托贷款 | 6.3649     | 192         | 正常   |

2.5 关联交易情况

(1)理财产品投资与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的  
证券

| 序号 | 证券简称                 | 证券类别     | 证券代码      | 关联交易数量（万） | 关联方名称      | 关联方角色 | 关联交易发生时间  |
|----|----------------------|----------|-----------|-----------|------------|-------|-----------|
| 1  | 22 济南高新 PPN002（项目收益） | 企业债务融资工具 | 032280832 | 15.12     | 青岛银行股份有限公司 | 主承销商  | 2025 年三季度 |

(2) 其他重大关联交易

| 序号 | 交易类型 | 关联交易金额（万元） | 关联方名称      | 关联交易发生时间  |
|----|------|------------|------------|-----------|
| 1  | 托管费  | 1.25       | 青岛银行股份有限公司 | 2025 年三季度 |

## 第三章 管理人报告

### 3.1 报告期内产品投资策略

青银理财构建了自上而下、严格规范的投资管理制度流程和完善的系统化投研体系，投资风格稳健审慎，交易纪律严格明确，所投资资产均经严格审批与筛选。该系列产品为低波系列封闭式，投资资产以固定收益资产为主，非标准化资产搭配标准化债券、同业存单、定期银行存款和资产支持证券等低波动资产，通过大类资产配置策略，久期期限匹配策略，锚定资产稳定收益，降低波动。非标业务始终保持“审慎稳健”的风险偏好，保证产品稳健收益。同时通过配置少量 REITS 基金，可转债等资产增厚产品收益。

### 3.2 产品未来表现展望

2025 年三季度，我们持续贯彻非标业务省内省外主体同步发力，并积极寻求新的非标主体，投资规模维持快速增长劲头，对公司中长期产品提供了有力支持，拉动低波系列封闭式规模稳步增长。2025 年四季度，非标业务将继续贯彻“审慎稳健”的风险偏好，严格执行公司投资交易制度，做好信评体系，投前审批，投后管理三大步骤，保证资产投资质量，同时继续积极拓展省外渠道，并主动寻求不同期限的非标资产，增加资产储备，带动不同期限产品发行。债市方面，25 年四季度债市短期债市可能维持震荡修复的基调。中长期来看，对债市仍相对乐观，适当拉长久期博取收益将成为可选策略。我们将延续原有的投资策略与产品管理风格，充分发挥优质非标资产“压舱石”作用，为产品提供稳健收益，同时抓住市场机会，为投资者提供优质的投资服务和体验。

### 3.3 产品流动性风险分析

流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。

该理财产品由我司自行管理运作，遵循合规性、审慎性、前瞻性、全面性等原则，根据对各类资产走势的预判，采用主动性投资策略，通过对金融工具的投资交易，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。

流动性风险控制策略方面，坚持久期控制、均衡配置、分散化投资原则。日常运作中，对产品起息到期、申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，并预备了快速可变现资产、回购等各类流动性管理工具，进行主动流动性管理，尽可能降低产品流动性风险。

同时，为防范无法支付赎回款而产生的流动性风险，我司对产品开放期申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。我司在产品合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，同时，我司将综合运用回购等各类流动性管理工具，进行主动流动性管理，尽可能降低产品流动性风险，有效保障产品持有人利益。经评估，我司认为该产品流动性风险管理手段完善，流动性风险水平可控。

## 第四章 托管人报告

青银理财有限责任公司：

根据青银理财有限责任公司与青岛银行股份有限公司签署的《托管协议》及理财产品文件，我行对贵公司理财产品进行了托管。

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。

青岛银行资产托管部

2025 年 10 月 24 日

第五章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型   | 账户编号                | 账户名称                                  | 开户单位           |
|----|--------|---------------------|---------------------------------------|----------------|
| 1  | 资金托管账户 | 8020202010965<br>73 | 青银理财成就<br>系列（低波共<br>享）2025 年 199<br>期 | 青岛银行股份<br>有限公司 |