# 青银理财璀璨人生奋斗系列开放式净值型人民币理财计划天天开放03
# 2026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、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。青银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

**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：2026年04月16日至2026年09月30日**

# 第一章 产品基本信息

| | | |
|---|---|---|
| 产品登记编码 | Z7003526000380<br>（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息） | |
| 产品名称 | 青银理财璀璨人生奋斗系列开放式净值型人民币理财计划天天开放 03 | |
| 产品代码 | CCRSFDKFJZ03 | |
| 分级安排 | 否 | |
| 产品募集方式 | 公募 | |
| 募集币种 | 人民币 | |
| 产品运作模式 | 开放式净值型 | |
| 产品投资性质 | 固定收益类 | |
| 产品风险等级 | 二级<br>（该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准） | |
| 产品成立日期 | 2026 年 04 月 16 日 | |
| 产品终止日期 | 无固定期限 | |
| 报告期末产品总份额 | 9,700,215,526.10 | |
| 报告期末产品份额 | 份额代码 | 产品份额 |
| | CCRSFDKFJZ03A | 9,700,215,526.10 |
| 报告期末穿透后杠杆率 | 100.1991% | |

# 第二章 收益表现

## 2.1 产品净值表现

金额单位：元

| 份额代码 | 首个非零份额日 | 时点指标：报告期末 | | | 区间指标：报告期 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 份额净值 | 份额累计净值 | 资产净值 | 涨跌幅（%） | 年化收益率（%） |
| CCRSFDKFJZ03A | 20260416 | 1.009088 | 1.009088 | 9,788,371,049.74 | 0.90（20260416-20260930） | 1.97（20260416-20260930） |

注：

1、本理财产品过往业绩由青银理财有限责任公司基于产品净值，参照相关法律法规及理财行业通行规则计算并提供，净值相关数据已由理财产品托管人复核。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

4、理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。

5、计算公式（当涨跌幅/年化收益率计算结果为正数时，截位保留小数点后两位；当计算结果为负数时，进位保留小数点后两位）：

报告期区间涨跌幅=(报告期区间截止日的单位累计净值-报告期区间起始日前一自然日的单位累计净值)/报告期区间起始日前一自然日的单位净值*100%

报告期区间年化收益率=(报告期区间截止日的单位累计净值-报告期区间起始日前一自然日的单位累计净值)/报告期区间起始日前一自然日的单位净值/(报告期区间截止日日期-报告期区间起始日日期+1)*365*100%

其中，产品首个非零份额日在报告期区间内的，报告区间起始日指该非零份额日，报告期区间起始日前一自然日的单位净值和单位累计净值为 1 或该母产品最后一次下发的净值数据；产品报告期区间内到期的，报告期区间截止日的单位累计净值采用最后一次下发的净值数据，报告期区间截止日为最后一次下发净值的日期。

## 2.2 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 |
|---|---|
| - | - |

## 2.3 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 |
| --- | --- | --- |
| CCRSFDKFJZ03A | 2026 年 09 月 01 日 | 中国人民银行公开市场 7 天逆回购利率+0.3% |

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。

# 第三章 管理人报告

## 3.报告期内投资策略和运作分析

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。产品投资资产以固定收益资产为主，权益资产为辅，通过大类资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、择时操作策略、个券选择策略、权益择时策略、行业轮动策略、权益标的选择策略等增厚收益，降低波动。

# 第四章 资产持仓与交易信息

## 4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

| 序号 | 资产分类 | 穿透前 | 穿透后 |
|---|---|---|---|
| | | 占产品总资产的比例（%） | 占产品总资产的比例（%） |
| 1 | 现金及银行存款 | 14.16 | 24.58 |
| 2 | 同业存单 | - | 5.94 |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | - | 1.47 |
| 4 | 债券 | - | 42.78 |
| 5 | 非标准化债权类资产 | - | - |
| 6 | 权益类投资 | - | 0.93 |
| 7 | 金融衍生品 | - | - |
| 8 | 境外资产 | - | 3.84 |
| 9 | 商品类资产 | - | - |
| 10 | 另类资产 | - | - |
| 11 | 公募基金 | - | 20.46 |
| 12 | 私募基金 | - | - |
| 13 | 资产管理产品 | 85.84 | - |
| 14 | 委外投资——协议方式 | - | - |
| 15 | 其他资产 | - | - |
| 16 | 合计 | 100.00 | 100.00 |

注：

1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）

3、占总资产的比例四舍五入保留 2 位小数，为保证比例合计 100%，尾差将在占比最大项中调整。

## 4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 中原信托-宏图 19 期-蓝海聚鑫集合资金信托计划 | 2,059,759,908.52 | 21.04 |
| 2 | 现金及活期存款 | 1,387,968,263.14 | 14.18 |
| 3 | 中原信托-宏图 42 期-蓝海聚鑫集合资金信托计划 | 862,987,571.65 | 8.82 |
| 4 | 华润信托蓝屿 5 号集合资金信托计划 | 796,106,604.25 | 8.13 |
| 5 | 招商财富-青新一号专项资产管理计划 | 733,532,700.00 | 7.49 |
| 6 | 华润信托蓝屿 1 号集合资金信托计划 | 651,225,592.74 | 6.65 |
| 7 | 永诚资产永盛 2 号资产管理产品 | 531,882,652.49 | 5.43 |
| 8 | 建元信托智稳 1 号集合资金信托计划 | 500,446,205.86 | 5.11 |
| 9 | 华润信托蓝屿 3 号集合资金信托计划 | 393,446,924.52 | 4.02 |
| 10 | 华润信托·瑞坤 4 号集合资金信托计划 | 276,784,680.12 | 2.83 |

注：

1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

# 4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 现金及活期存款 | 1,648,301,044.98 | 16.84 |
| 2 | 股东银行之外的其他银行存款 | 762,896,665.80 | 7.79 |
| 3 | 永赢瑞宁 87 个月定开债 | 350,306,634.19 | 3.58 |
| 4 | 中国信达海外优先股 | 226,167,840.00 | 2.31 |
| 5 | 摩根瑞盛 87 个月定开 | 217,109,431.53 | 2.22 |
| 6 | 国联睿享 86 个月定期开放 A | 171,689,948.15 | 1.75 |
| 7 | 鹏华锦润 86 个月定开 | 167,604,826.65 | 1.71 |
| 8 | 债券买入返售类资产 | 144,065,891.30 | 1.47 |
| 9 | 博远增睿纯债 A | 123,270,775.25 | 1.26 |
| 10 | 26 长城人寿资本补充债 02 | 118,523,646.20 | 1.21 |

注：

1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

## 4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 青岛国信发展(集团)有限责任公司 | 25 青岛国信 MTN002A | 2,696,023.84 |
| 青岛国信发展(集团)有限责任公司 | 25 青岛国信 MTN002A | 1,114,514.74 |
| 青岛国信发展(集团)有限责任公司 | 23 青岛国信 MTN004 | 398,144.13 |
| 青岛国信发展(集团)有限责任公司 | 23 青岛国信 MTN006 | 281,732.35 |
| 青岛国信发展(集团)有限责任公司 | 25 青信隧道 ABN001 优先 | 217,634.93 |

## 4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 歌尔 PPN002 | 63,198,264.78 |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 历城控股 PPN001 | 14,605,522.28 |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 鲁商 MTN004 | 13,247,638.25 |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 鲁银投资 MTN001 | 11,805,575.94 |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 海诺投资 MTN003 | 4,266,296.59 |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 威高 MTN002(科创债) | 951,559.03 |
| 青岛银行股份有限公司 | 26 海化集团 MTN001 | 951,557.99 |

## 4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 资产管理产品名称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

## 4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 青岛银行股份有限公司 | 托管费 | 75,913.19 |

## 4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

| 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 | 备注 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| - | - | - | - | - | - | - |

# 第五章 风险分析

## 5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

| 序号 | 融资人 | 项目名称 | 剩余融资期限（天） | 到期收益分配 | 交易结构 | 风险状况 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

注：

1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

## 5.2 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

5.2.1 报告期债券价格波动情况

三季度债券市场整体震荡走强，收益率曲线进一步平坦化，超长端表现最强。全季度看，10Y 国债下行 5bp，30Y 国债下行 13bp，5Y 信用下行 7bp。分月来看，7 月市场在“弱现实”定价充分与“宽货币”预期博弈中，行情先抑后扬实现突破。上旬受央行净回笼与规范经纪商报价业务影响，债市在极致窄幅区间内震荡，多空力量胶着。中旬税期资金面承压，叠加地缘局势及政策观望情绪，收益率缺乏破局驱动。进入下旬，跨月流动性在央行呵护下转为充裕，政治局会议

关于货币政策的积极表述点燃多头情绪，叠加 PMI 数据重回荣枯线下方，在“资产荒”背景下，机构抢跑降准降息预期，做多情绪集中释放，长端及超长端收益率快速下行，30 年期国债期货屡创年内新高，债市在 7 月收官之际走出了一波流畅的牛市行情。8 月市场整体呈“先强后震、冲高回落”格局。前半月在基本面修复偏弱、金融数据不强与“资产荒”延续支撑下，10 年国债活跃券收益率一度下探至 1.66%附近；后半月止盈压力上升，叠加权益市场反弹和财政发力预期升温，长端收益率自低位回升，10 年国债回到 1.68%-1.70%关口反复拉锯，30 年国债波动加大。9 月市场整体震荡偏强，超长端表现突出，收益率曲线进一步平坦化。全月主线为宽货币预期升温、双节前流动性呵护、机构欠配与资产荒共振。10Y 国债活跃券在 1.68%-1.69%反复拉锯后下破，9 月 29 日最低至 1.6590%；30Y 从 2.17%附近连续下破多道关口，9 月 29 日最低至 2.09%，续刷上市以来新低。月末结构性降息和地产贴息政策落地后，止盈情绪升温，30Y 回升至 2.1250%附近，10Y 回到 1.6780%附近。外围美债与权益波动影响有限，机构行为切换明显，配置盘主导、交易盘跟随。

5.2.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险

三季度核心主线是“资产荒欠配+宽货币预期”，资金面央行在税期、跨月、跨节等关键时点精准投放保持平稳，政策面从 7 月政治局会议到 9 月结构性降息、地产贴息交替催化，供给端政府债发行与特别国债形成阶段性扰动。展望来看，四季度债市预计由单边行情渐转向震荡与双向波动，尽管趋势反转走熊风险并不高，但在信用利差与等级利差双低的背景下，仍有几点潜在风险值得关注：

一是筹码结构拥挤，债基久期处于历史高位，不过分歧度也在高

位，尚未达到情绪极致亢奋水平，若后续分歧转为一致，则对利空会更加敏感。

二是今年纯债基金收益普遍较好，基本满足委外资金收益要求，临近年末表内资金有兑现盈利诉求，而对于理财、保险等多资产机构而言，三季度以来股市的下跌对股债性价比有所修复，不排除会在大类资产配置上进行相应策略调整，进而引发阶段性的赎回负反馈。

## 5.3 产品的流动性风险分析

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。

# 第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称 | 账户账号 | 账户开户机构 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 托管账户 | 青银理财幸福日日金 2 号 | 802020201128015 | 青岛银行股份有限公司崂山支行 |

# 第七章 影响投资者决策的其他重要信息

## 7.1 影响投资者决策的其他重要信息

| |
|---|
| 无 |