

中银理财“寿”系列（定期开放）2020 年 06 期 2025 年半年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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YLS DK2006
理财产品名称	中银理财“寿”系列（定期开放）2020 年 06 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000162
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	02 二级(中低)
理财产品成立日	2020-06-18
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
YLS DK2006	94,403,755.28	1.204521	1.204521	113,711,324.64	1.05%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.60%

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	1,371.05	12.05%	1,480.97	12.26%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	10,596.04	87.74%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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	-	0.00%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	10,006.05	87.95%	-	0.00%
合计	11,377.10	100%	12,077.01	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	1,480.97	12.26%
2	092280003：22 中国信达债 01	356.30	2.95%
3	2128016：21 民生银行永续债 01	175.09	1.45%
4	242400011：24 广发银行永续债 01	152.55	1.26%
5	242400016：24 民生银行永续债 01	150.73	1.25%
6	241280：24 中金 Y1	130.50	1.08%
7	242400018：24 北京农商行永续债 01	129.74	1.07%
8	2028052：20 恒丰银行永续债	126.02	1.04%
9	148901：24 蛇口 04	120.60	1.00%
10	264942：铁建 077A	114.23	0.95%

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	中银理财有限责任公司（寿定开 202006）
账号	757573625301
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

报告期内，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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 1 月 1 日至 2025 年 6 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	012580456	25 冀中能源 SCP002(科创票据)	16,593	1,659,261.60
中国银行股份有限公司	012580684	25 宁波能源 SCP001	971	97,079.20
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	3,515	351,509.20
中国银行股份有限公司	032580353	25 西科控股 PPN001(科创债)	1,050	105,040.00
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	537	53,741.30
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	4,766	476,598.60
中国银行股份有限公司	102501180	25 陕投集团 MTN001	885	88,512.80
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	3,687	368,807.54
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	1,050	104,967.20
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	3,744	374,420.40
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	1,050	104,967.20
中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创债)	2,101	210,130.40
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	2,805	280,542.06
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	412	41,154.20
中国银行股份有限公司	102580091	25 北部湾 MTN001A	10,889	1,088,893.00
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	1,089	108,889.30
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	5,847	584,727.00
中国银行股份有限公司	102580284	25 鲁商 MTN001	2,636	263,631.90
中国银行股份有限公司	102580323	25 拜耳 MTN001BC	4,394	439,415.39

中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	1,758	175,754.60
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	6,417	641,709.60
中国银行股份有限公司	102580779	25 豫航空港 MTN002	1,837	183,662.40
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	4,394	439,412.50
中国银行股份有限公司	102581044	25 海尔金盈 MTN001	2,610	260,973.60
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	496	49,574.00
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	3,737	373,731.92
中国银行股份有限公司	102581165	25 华发集团 MTN001(绿色)	5,215	521,533.55
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	7,556	755,645.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	7,590	759,032.93
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	756	75,564.50
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	756	75,564.50
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	2,574	257,447.00
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	665	66,451.90
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	2,574	257,447.00
中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	2,641	264,103.20
中国银行股份有限公司	102581715	25 甬城投 MTN001	1,044	104,446.00
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	2,996	299,557.32
中国银行股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	3,744	374,420.40
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	2,342	234,253.18

中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	463	46,311.77
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	1,586	158,594.40
中国银行股份有限公司	102582003	25 舟山交投 MTN002	2,626	262,600.00
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	1,050	104,965.40
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	1,576	157,560.00
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	593	59,315.60
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	297	29,657.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	862	86,166.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	862	86,166.40
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	556	55,623.80
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	926	92,556.40
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	4,394	439,444.88
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	6,902	690,185.00
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	485	48,539.60
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	4,120	412,011.00
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永 续债 01	1,723	172,299.60
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	10,672	1,067,150.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	18,794	1,879,415.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	3,773	377,262.90
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	6,752	675,172.40
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	2,097	209,689.20

中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	1,557	155,698.50
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	1,872	187,210.20
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	1,513	151,290.90
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	2,636	263,647.50
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	525	52,532.60
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	525	52,520.00
中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥GN002(乡村振兴)	4,168	416,766.60
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	212580007	25 浙商银行小微债 01BC	1,047	104,662.60
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	4,241	424,068.00
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	4,595	459,465.60
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	4,202	420,160.00
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	4,203	420,260.80
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	2,496	249,613.60

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	10,779	1,077,894.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	24,113	2,411,330.00
中银国际证券股份有限公司	242721	25 西股 K1	5,316	531,615.20
中银国际证券股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车债 01	2,607	260,743.20
中银国际证券股份有限公司	258418	25 港投 06	956	95,603.40

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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 1 月 1 日至 2025 年 6 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	64,096.10
产品托管费	中国银行股份有限公司	12,819.22
分销买入	中国银行股份有限公司	20,892,730.94
分销买入	中银国际证券股份有限公司	3,738,837.60
现券买入	中国银行股份有限公司	3,285,374.95

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济总需求面临一定压力，债券市场收益率或将处于震荡下行区间。当前债券的绝对收益率水平较低，市场面对波动时脆弱性增加。债券投资方面以稳健为主，将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加可转

债的配置和交易。

中银理财 2025 年半年度理财产品托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司

深圳市分行资产托管部

2025 年 8 月 15 日