

中银理财“寿”系列（定期开放）2020 年 07 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 DK2007
理财产品名称	中银理财“寿”系列（定期开放）2020 年 07 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000165
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	2020-06-24
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 DK2007	22,884,290.07	1.203532	1.203532	27,541,986.69	0.88%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.69%

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	304.47	11.05%	331.40	11.32%

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%	2,595.13	88.68%
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	2,450.64	88.95%	-	0.00%
合计	2,755.11	100%	2,926.52	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	331.40	11.32%
2	092280003：22 中国信达债 01	87.26	2.98%
3	2128016：21 民生银行永续债 01	42.88	1.47%
4	242400011：24 广发银行永续债 01	37.36	1.28%
5	242400016：24 民生银行永续债 01	36.92	1.26%
6	241280：24 中金 Y1	31.96	1.09%
7	242400018：24 北京农商行永续债 01	31.77	1.09%
8	2028052：20 恒丰银行永续债	30.86	1.05%
9	148901：24 蛇口 04	29.54	1.01%
10	264942：铁建 077A	27.98	0.96%

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 202007）
账号	752373625655
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	012580684	25 宁波能源 SCP001	354	35,387.80
中国银行股份有限公司	032580353	25 西科控股 PPN001(科创债)	383	38,289.60
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	196	19,590.00
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	181	18,070.90
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	938	93,845.50
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	938	93,845.50
中国银行股份有限公司	102581715	25 甬城投 MTN001	381	38,073.00
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	578	57,811.50
中国银行股份有限公司	102582003	25 舟山交投 MTN002	957	95,724.00
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	574	57,434.40
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	211	21,103.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	211	21,103.40
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	247	24,741.60
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	177	17,693.90
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	1,502	150,188.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	3,890	389,002.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,375	137,521.30
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	568	56,755.80
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	551	55,149.30
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	191	19,144.80

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	382	38,152.00
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	1,546	154,583.20
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	1,532	153,158.40
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,929	392,918.00
中银国际证券股份有限公司	258117	25 漳龙 01	516	51,615.00

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	15,518.60
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,103.72
分销买入	中国银行股份有限公司	1,802,349.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	444,533.00

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