

中银理财-（1 个月）最短持有期纯债理财产品

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	CYQ1M
理财产品名称	中银理财-（1 个月）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000126
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	2022-04-07
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
CYQ1MA	1,566,356,326.33	1.082426	1.082426	1,695,465,934.19	1.04%
CYQ1MB	562,646,625.70	1.084778	1.084778	610,346,859.73	1.06%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.68%

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	13,011.27	5.64%	25,259.24	10.39%
同业存单	-	0.00%	16,397.96	6.75%
拆放同业及买入 返售	10,500.00	4.55%	12,683.94	5.22%
债券	1,003.22	0.43%	187,389.64	77.12%
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%	1,263.42	0.52%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	206,156.62	89.37%	-	0.00%
合计	230,671.11	100%	242,994.20	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	15,723.96	6.47%
2	TRADE_9371259：交易所逆回购	10,500.00	4.32%
3	112506043：25 交通银行 CD043	9,835.00	4.05%
4	2128042：21 兴业银行二级 02	6,629.39	2.73%
5	2028044：20 广发银行二级 01	5,214.97	2.15%
6	312410005：24 农行 TLAC 非资本 债 01A(BC)	5,039.00	2.07%
7	2028041：20 工商银行二级 01	3,352.58	1.38%
8	134019：24 信投 02	1,703.44	0.70%
9	265040：25 远航 21	1,594.24	0.66%

10	23060705：存放同业	1,466.64	0.60%
----	---------------	----------	-------

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（1个月最短持有期纯债）
账号	745875676076
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，控制产品组合久期、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，国内债券市场收益率震荡下行，各期限信用债相较于利率品种有较好表现，本产品坚持以中短久期票息策略为主，努力控制产品运作期间的净值波动，积极在银行存款、债券、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置。

（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）

中银国际证券股份有限公司	265359	GR12A32	50,625	5,062,540.20
--------------	--------	---------	--------	--------------

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	012581123	25 牧原食品 SCP001(科创债)	170	17,040.40
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	46,008	4,719,594.67
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	46,008	4,719,594.67
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	10,974	1,097,351.60
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	92,016	9,201,589.80
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	16,258	1,625,804.10
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	16,258	1,625,804.10
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	12,919	1,291,913.40
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	143	14,325.40
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	38,460	3,846,046.50
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	122,301	12,230,118.40
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	6,234	623,426.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	15,288	1,528,764.80
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	3,607	360,749.70
中国银行股份有限公司	082580295	25 睿晨 ABN001 优先	53,408	5,340,802.20
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	66,507	6,650,686.00

中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	138	13,755.00
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	257	25,742.00
中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	79,309	7,930,946.50
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	8,185	818,523.00
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	8,497	897,159.29
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	14,005	1,475,956.72
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	19,231	2,027,208.92
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	28,847	3,040,813.38
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	48,078	5,068,022.30
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	5,665	596,963.66
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	69	7,242.61
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	8,497	895,445.49
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	194	20,260.46
中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	10,974	1,123,306.64
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	14,135	1,435,840.17
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	13,749	1,409,001.05
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	3,925	398,678.48
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	3,925	398,678.48
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	51,614	5,371,975.47
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	107	10,891.01
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	89,630	9,163,010.13

中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	99,677	10,081,986.91
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	16,258	1,625,804.10
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	41,925	4,192,514.80
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	8,425	842,526.40
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	70,266	7,026,575.60
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	51,281	5,128,062.00
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	17,566	1,756,643.90
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	2,746	274,617.78
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	24,180	2,418,009.90
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	8,909	890,879.30
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	27,626	2,762,605.60
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	6,428	642,750.70
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	21,947	2,194,703.20
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	92,016	9,201,589.80
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	10,974	1,097,351.60
中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	5,365	536,494.30
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	16,095	1,609,482.90
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	4,722	472,171.20
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	21,063	2,106,316.00
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	10,579	1,070,133.80
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	11,856	1,185,575.40

中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	116,519	11,651,885.70
中国银行股份有限公司	102581806	25 中原高速 MTN001	12,820	1,282,015.50
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	193,866	19,387,754.09
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	70,025	7,002,515.60
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	39,571	3,957,075.80
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	322	32,177.50
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	5,397	539,687.00
中国银行股份有限公司	102582432	25 四川路桥 MTN001	160	16,030.20
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	2,698	269,843.50
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	9,616	961,557.30
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	13,532	1,353,203.00
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	10,804	1,080,388.40
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	25,820	2,582,008.50
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	5,510	550,987.00
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	2,728	272,918.55
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	43,033	4,303,347.50
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	5,510	550,987.00
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	14,539	1,453,920.40
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	2,728	272,841.00
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	48,746	4,954,058.91
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	47,928	4,792,831.80

中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	8,507	879,485.07
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二级	4,861	502,906.27
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	3,230	333,942.92
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	15,949	1,646,886.10
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	6,354	656,310.44
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	8,516	880,841.63
中国银行股份有限公司	2028016	20 兴业银行小微债 02	65,377	6,694,245.29
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	100,000	10,331,360.41
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	12,757	1,322,060.63
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	3,189	330,515.16
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	12,153	1,259,628.56
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	23,090	2,392,795.20
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	64	6,692.16
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	64	6,692.16
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	64	6,692.16
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	21,063	2,164,028.89
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	3,190	329,611.35
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	500,000	51,415,830.82
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	11,336	1,175,244.32
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	18,693	1,943,086.02
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	602	62,662.45
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,276	130,592.59

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,276	130,696.61
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,276	130,592.59
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	6,380	655,779.62
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	28,210	2,887,685.17
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	344	35,278.62
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	1,276	130,559.66
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,769	181,227.24
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,914	195,983.25
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	243	25,704.57
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,190	326,727.76
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	83,134	8,833,312.34
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,179	120,326.47
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,206	126,507.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,769	180,651.08
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,027	1,259,770.99
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	587	59,805.39
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	587	59,866.45
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	588	59,885.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	588	59,885.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	589	60,166.39
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	589	60,131.33
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	83,134	8,707,048.50

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	587	60,144.35
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	82,156	8,582,518.32
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	82,156	8,582,518.32
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	52,998	5,437,023.85
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	25,291	2,596,190.83
中国银行股份有限公司	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	145	15,163.41
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	9,020	920,709.87
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,178	320,860.45
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	6,380	638,577.60
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	9,569	957,866.39
中国银行股份有限公司	232996	25 浙江 16	2,801	272,085.62
中国银行股份有限公司	2422033	24 奔驰汽车债 01	44,815	4,586,724.84
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	2,728	280,660.38
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	63,439	6,343,929.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	21,158	2,115,750.00
中国银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	8,403	816,655.18
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	2,776	280,828.58
中国银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	8,357	841,676.55
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	14,021	1,415,477.60
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	18,942	1,920,343.34
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	41	4,080.20
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,801	296,513.71

中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	5,602	593,027.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	38,968	4,093,029.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	9,742	1,023,257.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	344	36,177.72
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	12,153	1,255,021.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	151,657	15,620,196.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	26,889	2,778,819.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	638	64,522.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	136	14,130.50

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	545	56,522.01
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	545	56,522.01
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	1,276	129,440.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	6,354	673,278.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	8,497	901,479.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	2,552	259,856.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	344	35,406.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	39,164	4,032,491.57

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	450	46,391.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,276	130,631.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,309	133,940.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,914	195,977.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,964	200,922.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	3,190	326,597.92
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	3,190	326,529.32
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	49,880	5,298,513.89

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	6,014	638,874.49
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	638	65,298.65
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	638	65,354.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	86,940	9,231,715.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	9,569	1,015,021.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,769	180,688.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	6,373	666,683.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	48,710	5,110,575.80

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	82,156	8,604,757.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	100,000	10,419,994.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	15,949	1,663,315.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	200,000	20,839,988.49
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	300,000	31,259,982.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	37,614	3,919,369.13
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	15,789	1,650,444.33
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	31,769	3,293,977.23

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	48,710	5,047,918.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	3,178	320,963.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	6,354	640,655.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	19,094	2,016,831.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	53,028	5,302,784.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	80,600	8,060,033.00
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	24,305	2,513,660.68
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	10,338	1,048,828.01
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	2,585	262,126.36
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	2,839	297,434.56

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	63,439	6,343,929.60
--------------	-----------	---------------	--------	--------------

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）
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 1	中银证券-中银理财 61 号单一资产管理计划	49,371,216	53,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 1	中银证券-中银理财 61 号单一资产管理计划	62,986,291	68,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 1	中银证券-中银理财 61 号单一资产管理计划	68,702,999	74,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 1	中银证券-中银理财 61 号单一资产管理计划	97,728,965	105,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	367,176,159	430,000,000.00
中银基金管理有限公司	016717	中银中短债债券 A	5,532,594	5,978,521.21

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	2,333,069.50
产品托管费	中国银行股份有限公司	248,432.97
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	3,584,269.70
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	197,409.60
分销买入	中国银行股份有限公司	193,573,025.50

分销买入	中银国际证券股份有限公司	11,406,469.80
存放同业	大丰银行股份有限公司	2,482,656.00
现券买入	中国银行股份有限公司	19,662,371.87
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	278.06

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济高质量发展稳步推进，外部不确定性仍存，货币政策可能维持呵护态势，债券收益率长期仍处在下行区间。但当前债券绝对收益和利差水平均处于历史较低点位，票息保护不足，市场面对波动时脆弱性增加。在后续投资策略上，产品管理人将合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置，提升产品的抗风险能力。

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