

中银理财-（1 个月）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQZQ1M
理财产品名称	中银理财-（1 个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000530
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	2021-12-07
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
CYQZQ1MA	2,157,411,111.42	1.086610	1.086610	2,344,266,176.56	0.92%
CYQZQ1MB	243,761,713.54	1.089772	1.089772	265,644,815.19	0.97%
CYQZQ1MC	34,638,537.31	1.089848	1.089848	37,750,742.11	1.03%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.27%

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	14,944.32	5.64%	26,538.31	9.46%
同业存单	-	0.00%	6,856.37	2.44%
拆放同业及买入返售	2,000.00	0.76%	3,452.75	1.23%
债券	11,030.83	4.17%	227,478.51	81.08%
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%	16,220.99	5.78%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	236,787.40	89.43%	-	0.00%
合计	264,762.55	100%	280,546.94	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	26,538.31	9.46%
2	2028023：20 招商银行永续债 01	7,171.09	2.56%
3	2028044：20 广发银行二级 01	6,050.40	2.16%
4	167212：20 烟台 01	5,380.78	1.92%
5	070037：嘉实纯债债券 A	5,124.61	1.83%
6	102485582：24 石狮国运 MTN001	4,643.67	1.66%
7	251288：23 诸城 05	4,070.40	1.45%
8	175173：G20 洪轨 1	4,011.60	1.43%

9	115346: 23 华泰 G8	4,000.94	1.43%
10	032300345: 23 莆田城投 PPN001	3,432.07	1.22%

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 个月最短持有期固收增强）
账号	762775386204
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	25,861	2,586,053.10
--------------	--------	---------	--------	--------------

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)	7,678	767,807.60
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	40,896	4,195,195.30
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	40,896	4,195,195.30
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	81,792	8,179,191.00
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	15,635	1,563,474.90
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	17,974	1,797,534.48
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	45,903	4,590,256.50
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	24,573	2,457,348.60
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	51,164	5,116,355.20
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	140,572	14,057,218.00
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	15,005	1,500,459.60
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	6,395	639,544.40
中国银行股份有限公司	082580295	25 睿晨 ABN001 优先	22,343	2,234,274.60
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	34,528	3,452,825.20
中国银行股份有限公司	082580411	25 中铁一局 ABN001 优先	9,503	950,300.00

中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	37,774	3,777,363.00
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	65,018	6,501,750.50
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	15,823	1,667,979.18
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	23,735	2,501,968.77
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	39,558	4,169,947.95
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	25,089	2,617,769.71
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	136,758	14,233,790.57
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	38,691	3,955,431.89
中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	30,868	3,122,150.34
中国银行股份有限公司	102485525	24 甘交建 MTN002	4,890	494,594.27
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	25,123	2,512,349.50
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	37,872	3,787,209.50
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	46,536	4,653,559.20
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	13,666	1,366,648.80
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	32,765	3,276,464.80
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	3,417	341,662.20
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	19,390	1,938,957.00
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	7,144	714,379.50
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	6,150	614,954.60
中国银行股份有限公司	102580180	25 正泰 MTN001(科创 票据)	1,217	122,818.84

中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	81,792	8,179,191.00
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	3,268	326,825.10
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	16,140	1,613,995.00
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	8,980	908,427.59
中国银行股份有限公司	102580951	25 甘公投 MTN001	12,224	1,233,639.33
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	50,298	5,029,814.40
中国银行股份有限公司	102581806	25 中原高速 MTN001	8,191	819,116.20
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	37,706	3,770,861.91
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	13,620	1,361,969.20
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	20,782	2,078,223.00
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	10,148	1,014,839.20
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	7,912	791,165.40
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	20,705	2,070,464.70
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	34,508	3,450,774.50
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	11,078	1,107,846.80
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	31,876	3,239,503.46
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	22,827	2,282,728.20
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	36,327	3,755,622.38
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二 级	57,062	5,915,306.59
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	20,758	2,147,536.22
中国银行股份有限公司	2028016	20 兴业银行小 微债 02	125,877	12,889,141.19

中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	23,575	2,443,116.64
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	94,300	9,772,466.55
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	51,895	5,378,930.67
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	98,601	10,217,837.15
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	600,000	61,640,412.33
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	49,365	5,141,881.27
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	9,241	960,540.03
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	9,763	1,008,184.71
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	22,640	2,317,438.81
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	43,160	4,585,975.56
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	102,733	10,775,797.65
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	43,160	4,520,423.38
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	27,165	2,821,639.93
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	33,956	3,527,049.91
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	35,180	3,654,212.29
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	39,129	4,087,694.30
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	39,129	4,087,694.30
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,791	705,409.98
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	7,693	799,767.69
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	12,949	1,328,472.33
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	141,516	14,517,950.14
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	2,158	221,412.06

中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	20,280	2,081,837.15
中国银行股份有限公司	2422033	24 奔驰汽车债 01	19,345	1,979,969.19
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	1,282	130,210.38
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	4,105	409,951.53
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	4,935	496,751.49
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	5,130	520,986.47
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	11,879	1,187,875.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	34,369	3,436,932.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	17,960	1,796,042.40
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	25,893	2,625,076.72
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	7,127	716,590.76
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	31,405	3,298,680.04
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	7,851	824,670.01
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	11,607	1,199,543.52
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	322,718	33,238,949.50

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	51,895	5,359,259.06
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	14,329	1,486,003.96
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	57,318	5,944,015.85
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	57,318	5,944,015.85
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	19,360	1,993,411.31
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	25,896	2,750,820.34
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	49,509	5,257,064.60
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	26,535	2,761,109.60

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	39,129	4,098,286.52
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	39,257	4,118,747.77
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	30,186	3,145,390.72
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	27,165	2,821,541.43
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	3,846	410,355.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	3,846	410,355.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	3,846	410,355.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	6,791	723,647.28

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	7,693	820,711.67
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	39,257	4,068,250.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580014	25 北京银行永续债 01	5,130	516,352.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580014	25 北京银行永续债 01	6,412	645,036.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	1,282	128,474.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	2,565	256,952.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	3,847	385,513.04
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	20,520	2,052,019.00

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	64,632	6,463,190.00
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	103,790	10,733,963.12
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	9,763	1,007,016.11
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	6,119	611,898.04
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	34,369	3,436,932.00

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）
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	125,115,848	135,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	20,300,821	22,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	50,621,261	55,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	55,679,287	60,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	63,120,765	68,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	64,965,197	70,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	81,526,774	88,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	92,721,372	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	89,102,735	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	001235	中银国有企业债 A	937,885	1,150,034.00
中银基金管理有限公司	004548	中银中高等级债券 C	2,392,053	2,656,614.00
中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	4,493	14,722.19

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	4,190,367.23
产品托管费	中国银行股份有限公司	290,982.33
分销买入	中国银行股份有限公司	179,212,564.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	6,022,985.10
现券买入	中国银行股份有限公司	5,568,396.39
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	62,070.91
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	365.55

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