

中银理财-（3 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	CYQZQ3M
理财产品名称	中银理财-（3 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	Z7001021000526
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	2021-09-23
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
CYQZQ3MA	2,812,147,326.15	1.089492	1.089492	3,063,813,745.58	0.92%
CYQZQ3MB	863,534,775.19	1.093782	1.093782	944,519,490.08	0.97%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.71%

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	29,256.54	7.30%	79,086.22	19.15%
同业存单	-	0.00%	3,272.50	0.79%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,928.47	0.95%
债券	14,524.38	3.62%	281,131.79	68.08%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	28,939.23	7.01%
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%	16,574.48	4.01%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	357,037.34	89.08%	-	0.00%
合计	400,818.26	100%	412,932.69	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.83 万元。

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	31,626.88	7.66%
2	968052：摩根国际债券人民币	10,470.06	2.54%
3	100201030110025021401：存放同业	9,980.64	2.42%
4	229ND002X：存放同业	8,964.53	2.17%
5	229TD003X：存放同业	8,964.48	2.17%
6	360036：工行优 2	7,203.88	1.74%
7	2128022：21 交通银行永续债	5,238.66	1.27%
8	2128021：21 工商银行永续债 01	4,172.17	1.01%
9	2128011：21 邮储银行永续债 01	4,133.51	1.00%

10	360030：建行优 1	3,730.10	0.90%
----	--------------	----------	-------

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（3 个月最短持有期固收增强）
账号	745875169384
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，产品管理人密切跟踪产品负债端变化，及时调整投资策略，控制久期、杠杆率在合理水平，增加高流动性资产配置，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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡下行，债券类资产整体投资收益回报表现较好。在此期间，产品管理人积极把握债券的投资机会，适度增加中短久期债券配置，努力在控制回撤的基础上，积极寻找多资产的投资机会。

（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	265080	GR15A1	744	74,397.30
中银国际证券股份有限公司	265082	GR15A3	1,116	111,595.95

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)	13,561	1,356,411.03
中国银行股份有限公司	012580456	25 冀中能源 SCP002(科创票据)	80,982	8,098,191.00
中国银行股份有限公司	012580684	25 宁波能源 SCP001	7,946	794,587.80
中国银行股份有限公司	012581123	25 牧原食品 SCP001(科创债)	2,275	227,458.00
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	1,776	177,568.00
中国银行股份有限公司	032580119	25 海安开投 PPN001	6,781	678,102.97
中国银行股份有限公司	032580353	25 西科控股 PPN001(科创债)	5,797	579,673.60
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	1,473	147,320.00
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	14,318	1,431,877.46
中国银行股份有限公司	082580109	25 中建新疆 2ABN001 优先(乡村振兴)	6,781	678,105.94
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	653	65,329.00
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	1,573	157,305.40
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	3,271	327,118.50

中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	6,070	607,036.20
中国银行股份有限公司	092280098	22 杭州银行二 级资本债 01	211	21,800.68
中国银行股份有限公司	102381495	23 柯桥开发 MTN001	77,691	8,137,951.79
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创 票据)	744	77,057.99
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	1,056	107,555.54
中国银行股份有限公司	102501180	25 陕投集团 MTN001	4,320	431,995.20
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	17,996	1,800,001.80
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	5,566	556,578.40
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	19,853	1,985,328.00
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	5,566	556,578.40
中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创 债)	11,142	1,114,194.80
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	7,099	709,972.71
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	2,037	203,663.07
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	731	73,132.30
中国银行股份有限公司	102580048	25 天津港 MTN001(科创 票据)	1,091	109,125.00
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	211	21,127.60
中国银行股份有限公司	102580284	25 鲁商 MTN001	1,332	133,176.00
中国银行股份有限公司	102580323	25 拜耳 MTN001BC	2,220	221,974.59
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	888	88,784.00
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	31,319	3,131,926.70

中国银行股份有限公司	102580779	25 豫航空港 MTN002	8,964	896,382.60
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	23,299	2,329,940.50
中国银行股份有限公司	102581044	25 海尔金盈 MTN001	13,838	1,383,786.00
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	4,058	405,760.00
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	19,817	1,981,677.36
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	657	65,651.16
中国银行股份有限公司	102581165	25 华发集团 MTN001(绿色)	27,651	2,765,381.20
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	40,067	4,006,733.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	40,244	4,024,698.05
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	4,007	400,673.30
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	4,007	400,673.30
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	14,207	1,420,746.00
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	3,524	352,354.70
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	14,207	1,420,746.00
中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	14,004	1,400,380.40
中国银行股份有限公司	102581715	25 甬城投 MTN001	5,764	576,395.00
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	15,884	1,588,373.46
中国银行股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	19,853	1,985,328.00
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	105,126	10,513,245.16

中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	12,420	1,242,104.62
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	501	50,102.50
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	2,454	245,563.58
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	63,076	6,307,560.00
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	8,752	875,217.60
中国银行股份有限公司	102582003	25 舟山交投 MTN002	14,492	1,449,184.00
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	1,169	116,871.30
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	5,566	556,568.60
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	8,695	869,510.40
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	1,558	155,776.20
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	4,002	400,244.60
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	2,001	200,122.30
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	10,036	1,003,567.50
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	3,700	369,955.50
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	8,012	801,241.60
中国银行股份有限公司	102582551	25 海运集装 MTN003(科创 债)	54,294	5,429,709.50
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	1,635	163,455.20
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	4,086	408,625.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,635	163,455.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	2,023	202,402.91

中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	4,086	408,625.20
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	2,023	202,345.40
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	1,408	140,767.80
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	4,908	490,771.40
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	23,299	2,330,112.21
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和债)	36,596	3,659,636.00
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	3,973	397,293.90
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	177,424	18,212,658.20
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	177,424	18,211,824.31
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	78,639	8,094,210.16
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	196,597	20,159,544.55
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	177,424	18,795,706.13
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	196,597	20,886,751.99
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	39,319	4,176,256.14
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	78,639	8,352,512.27
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	157,277	16,466,882.05
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	39,319	4,116,598.62
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	78,639	8,232,564.04
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	111,512	11,677,848.80
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	24,109	2,474,825.04
中国银行股份有限公司	2220041	22 海峡银行小微债 01	14,466	1,485,315.89

中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	78,639	8,096,087.26
中国银行股份有限公司	232400018	24 宁波银行二级资本债 01	109	11,175.50
中国银行股份有限公司	232400018	24 宁波银行二级资本债 01	218	22,355.59
中国银行股份有限公司	232400018	24 宁波银行二级资本债 01	218	22,346.44
中国银行股份有限公司	232400018	24 宁波银行二级资本债 01	546	55,911.89
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	106	10,808.10
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,245	128,034.55
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,867	192,051.83
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	211	21,387.24
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	211	21,378.17
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	528	53,490.75
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	764	77,724.74
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	1,091	110,914.00
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	109	11,079.29
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	218	22,163.33
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	218	22,130.03
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	546	55,420.22
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	109	11,047.71
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	218	22,071.40
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	218	22,090.61
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	546	55,250.53
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	1,050	106,280.50

中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	1,091	110,470.29
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	1,091	109,896.73
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	1,091	109,818.38
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	1,749	175,912.45
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	327	32,875.91
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	327	32,868.22
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	437	43,844.85
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,749	176,011.36
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	1,162	122,379.55
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	1,091	111,791.14
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	546	55,884.77
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	546	55,896.39
中国银行股份有限公司	242400025	24 北京银行永续债 01	528	53,398.05
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	2,023	208,144.44
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,091	111,179.61
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,245	127,313.88
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,245	127,341.51
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	106	10,704.47
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	423	42,857.08
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	528	53,546.85
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,245	124,974.57
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,245	124,974.57

中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	622	62,487.29
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	33,723	3,372,286.50
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	700	70,461.31
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永 续债 01	9,136	913,601.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,971	197,054.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	131,708	13,170,763.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	3,932	393,167.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	4,796	479,642.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	493	49,142.16
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	58,892	5,889,168.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	99,654	9,965,406.10
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	1,334	133,362.40
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	2,945	294,489.30
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	22,964	2,296,366.80
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	35,800	3,580,031.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	985	98,527.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	14,149	1,414,923.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	35,683	3,568,299.20
中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行 01	38,659	3,865,921.60
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	38,659	3,865,921.60
中国银行股份有限公司	272380015	23 新华人寿资 本补充债 01	327	34,495.21

中国银行股份有限公司	272400007	24 中国人寿资本补充债 01BC	546	55,047.83
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	8,592	859,237.50
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	9,927	992,664.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	655	69,243.02
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	218	22,907.67
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	327	34,374.21
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	528	55,329.96
中国银行股份有限公司	282480002	24 泰康人寿永续债 01	109	11,065.08
中国银行股份有限公司	282480011	24 平安人寿永续债 01	218	21,910.01
中国银行股份有限公司	282480011	24 平安人寿永续债 01	218	21,935.24
中国银行股份有限公司	282480011	24 平安人寿永续债 01	437	43,851.18
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	1,278	127,803.00
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	10,216	1,021,615.80
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	13,371	1,337,143.20
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	13,980	1,397,964.30
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	465	46,725.57
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	465	46,719.95
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	2,785	278,548.70
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	2,898	289,836.80
中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥 GN002(乡村振兴)	22,099	2,209,864.80

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	082580051	25 中建新疆4ABN001 优先(科创票据)	47,717	4,771,672.00
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	5,104	510,444.00
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	106,454	11,274,352.55
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	117,958	12,528,548.65
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	70,969	7,516,235.03
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	78,639	8,352,365.77
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	1,581	165,394.06
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	117,958	12,338,071.00

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	2,371	248,514.89
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	111,286	11,569,027.06
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	2,371	246,035.65
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	218	22,247.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	546	55,966.78
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	1,749	176,070.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	211	22,065.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	437	44,453.99

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	1,091	111,336.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	1,867	192,958.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	317	32,222.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	634	64,459.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	764	77,936.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	109	11,166.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	218	22,296.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	327	33,483.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	528	53,873.06
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	23,403	2,340,260.00
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	24,363	2,436,270.40
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	802	80,164.00
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	22,284	2,228,389.60
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	23,187	2,318,694.40
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	493	49,096.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580013	25 东莞银行永续债 01	45,982	4,598,156.80

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	39,327	3,932,670.00
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	4,305	430,496.00
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	45,468	4,546,792.00
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	931	93,124.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	930	93,763.26
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	1,573	161,378.99
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	786	80,689.50
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	786	80,689.50
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	1,245	141,351.13
中银国际证券股份有限公司	232480039	24 广发银行二级资本债 01A	764	77,413.84
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	1,245	126,978.89

中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	1,867	190,388.81
中银国际证 券股份有限 公司	242400018	24 北京农商行 永续债 01	211	21,222.42
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	211	21,500.02
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	109	11,130.06
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	218	22,251.35
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	437	44,448.18
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	13,236	1,323,552.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	403	40,310.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	57,272	5,727,196.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,334	133,362.40
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,478	147,790.50
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	12,621	1,262,097.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	127,858	12,785,825.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	65,610	6,561,048.00

中银国际证券股份有限公司	242721	25 西股 K1	28,188	2,818,837.60
中银国际证券股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车债 01	13,826	1,382,565.60
中银国际证券股份有限公司	258110	25 长投 K1	13,707	1,370,661.50
中银国际证券股份有限公司	258117	25 漳龙 01	19,309	1,930,887.50
中银国际证券股份有限公司	258418	25 港投 06	5,069	506,927.70
中银国际证券股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	109	11,499.81
中银国际证券股份有限公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	930	93,918.72

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	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	129,544,866	150,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	21,661,901	25,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	25,942,580	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	38,923,969	45,000,000.00

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	56,233,238	65,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	13,100,437	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	17,534,631	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	19,188,836	22,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	43,886,597	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	52,219,321	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	65,599,580	75,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	86,933,843	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	87,343,873	100,000,000.00
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	1,592	5,217.07
中银香港资 产管理有限 公司	968155	中银香港全天 候亚洲债券基 金-C4（人民 币累积）	4,813,198	4,813,198.00

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	5,985,216.58
产品托管费	中国银行股份有限公司	433,980.97
分销买入	中国银行股份有限公司	152,309,538.62
分销买入	中银国际证券股份有限公司	31,280,622.65
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,453,164.00
现券买入	中国银行股份有限公司	21,630,010.53
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	952,416.15

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内总需求面临一定压力，资金面可能维持稳健宽松，货币政策或将维持呵护态势，债券收益率仍具备一定配置价值，但波动率有可能增大。后续产品管理人将继续积极拓展多策略、多资产的投资机会，如海外债、债券交易策略等，努力控制产品的杠杆与久期，在努力控制回撤的基础上力争提升产品收益率。权益市场方面，在控制持仓比例的前提下积极参与布局，把握权益市场的投资机遇。

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