

中银理财-（7 天）最短持有期固收理财产品 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	CYQGS7D
理财产品名称	中银理财-（7 天）最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000520
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	2021-09-16
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
CYQGS7DA	3,974,362,010.48	1.093983	1.093983	4,347,885,545.98	1.04%
CYQGS7DB	462,580,887.98	1.096508	1.096508	507,223,665.06	1.07%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.18%

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	27,864.07	5.74%	100,285.66	19.86%
同业存单	-	0.00%	23,761.41	4.71%
拆放同业及买入 返售	9,500.00	1.96%	30,914.10	6.12%
债券	16,067.74	3.31%	335,487.11	66.43%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,370.40	0.27%
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%	13,203.26	2.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	431,726.89	88.99%	-	0.00%
合计	485,158.71	100%	505,021.95	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	50,972.64	10.09%
2	100201030110025010701：存放同业	10,485.01	2.08%
3	115117：20 国信 Y1	10,008.06	1.98%
4	TRADE_9371321：交易所逆回购	9,500.00	1.88%
5	DQ250034：存放同业	8,710.40	1.72%
6	DQ250030：存放同业	8,710.40	1.72%
7	220210：22 国开 10	5,399.00	1.07%
8	032300345：23 莆田城投 PPN001	5,286.90	1.05%
9	100201030110024123101：存放同业	5,242.50	1.04%
10	032280805：22 台州金投 PPN002	4,511.25	0.89%

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（7 天最短持有期固收）
账号	771875169131
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	10,042	1,004,181.30

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	032580047	25 上饶投资 PPN001	2,462	246,214.10
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	6,885	688,586.02
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	188,949	18,894,899.00
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	13,265	1,326,490.00
中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	41,860	4,186,031.50
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	133,372	13,337,189.00
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	25,466	2,688,900.35
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	16,977	1,789,175.92
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	19,666	2,073,050.42
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	25,466	2,683,763.88
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	29,499	3,109,575.63
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	41,975	4,423,629.41
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	49,165	5,182,626.04
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	12,073	1,263,314.46
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,958	509,675.64
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,750	3,049,621.42
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	6,664	679,084.23

中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	17,725	1,792,868.90
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	1,929	192,937.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	4,519	451,898.00
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	4,762	476,209.20
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	1,191	119,052.30
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	9,598	959,825.10
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	13,171	1,317,054.70
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	5,820	582,029.40
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	10,831	1,095,628.55
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	52,372	5,237,498.88
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	4,746	474,578.80
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	7,037	703,682.40
中国银行股份有限公司	102582432	25 四川路桥 MTN001	9,995	999,526.50
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	9,833	983,301.10
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	36,224	3,622,354.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	60,373	6,037,258.00
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	24,506	2,450,622.60
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	25,788	2,578,765.50
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	25,524	2,639,994.76
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	2028024	20 中信银行二级	12,638	1,309,687.24
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	50,552	5,238,748.98
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	2028052	20 恒丰银行永续债	3,708	385,421.30
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	43,068	4,486,005.63
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	32,459	3,322,561.23
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	16,581	1,761,818.33
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	105,925	11,110,614.58
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	16,581	1,736,634.80
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	10,967	1,140,095.09
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,821	293,072.70
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,527	366,340.87
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	45,064	4,707,667.86
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	45,064	4,707,667.86
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,540	575,460.72
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	705	73,268.17
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	30,184	3,096,517.74
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	5,031	516,086.29
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	35,481	3,642,251.41
中国银行股份有限公司	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	9,025	945,482.94

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	8,395	815,475.11
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	39,582	3,958,205.20
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	21,662	2,166,155.40
中国银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	25,185	2,447,619.09
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	8,319	841,678.89
中国银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	25,048	2,522,611.37
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	42,024	4,242,366.51
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	16,790	1,777,378.37
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	8,395	888,689.19
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	37,877	3,978,443.92
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	9,469	994,610.98
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	16,988	1,761,703.78

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	67,952	7,046,815.14
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	67,952	7,046,815.14
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	25,466	2,701,849.76
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	2128002	21 工商银行二级 01	7,768	799,865.91
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	19,866	2,109,422.33
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	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	2128021	21 工商银行永续债 01	9,949	1,056,797.10
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	2,756	286,785.77
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	45,064	4,719,866.59
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	47,346	4,967,504.23
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	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	43,278	4,509,613.46
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	2128044	21 工商银行永续债 02	2,821	293,062.46
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	10,967	1,169,951.41
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	5,483	584,975.71
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	5,483	584,975.71
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	5,483	584,975.71
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	705	75,162.41
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	47,346	4,906,600.58

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	242580022	25 民生银行永续债 01	31,994	3,199,417.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	8,508	891,449.33
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	39,582	3,958,205.20

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	ZYLCZYGJHZ0020220304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	18,589,088	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	201,126,307	225,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	267,761,514	300,000,000.00
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	104,288	312,029.99
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	419,187	1,248,338.34

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	4,618,028.58
产品托管费	中国银行股份有限公司	472,403.22
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	592,228.80
分销买入	中国银行股份有限公司	83,879,138.40
分销买入	中银国际证券股份有限公司	4,962,386.50
存放同业	大丰银行股份有限公司	3,551,048.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	104,383,738.36
现券买入	中国银行股份有限公司	5,926,084.90
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	4,018,191.27
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	2,122.39

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