

中银理财-（14 天）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	CYQCZ14D
理财产品名称	中银理财-（14 天）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	Z7001022000465
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	2022-09-28
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
CYQCZ14DA	10,604,164,022.17	1.071983	1.071983	11,367,488,547.86	0.93%
CYQCZ14DB	7,082,857,195.60	1.074280	1.074280	7,608,973,284.60	0.96%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.14%

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	202,769.58	10.68%	911,080.93	47.97%
同业存单	-	0.00%	59,584.71	3.14%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	28,171.57	1.48%
债券	4,002.29	0.21%	791,707.58	41.68%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	32,687.56	1.72%
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%	76,035.51	4.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,691,594.67	89.11%	-	0.00%
合计	1,898,366.54	100%	1,899,267.86	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	210,161.85	11.07%
2	2028037：20 光大银行永续债	57,445.67	3.02%
3	2028023：20 招商银行永续债 01	50,065.84	2.64%
4	2028025：20 浦发银行二级 01	40,105.55	2.11%
5	100201030110025010701：存放同业	37,292.00	1.96%
6	CBJXXTZ20250606ZGGD03：存放同业	36,233.77	1.91%
7	100201030110023052501：存放同业	35,704.11	1.88%
8	2028034：20 浦发银行二级 03	35,280.32	1.86%
9	2028041：20 工商银行二级 01	32,587.82	1.72%

10	23060705：存放同业	31,503.22	1.66%
----	---------------	-----------	-------

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（14 天最短持有期纯债）
账号	748476208849
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	012483861	24 中建三局 SCP013(科创票据)	106,080	10,654,871.92
中国银行股份有限公司	012580108	25 海尔金盈 SCP001	13,960	1,395,962.40
中国银行股份有限公司	012580377	25 中兴通讯 SCP009(科创票据)	47,044	4,709,889.33
中国银行股份有限公司	032580354	25 新微 PPN001(科创债)	1,620	161,956.70
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	2,043	204,300.50
中国银行股份有限公司	082580511	25 扬帆 1 号 ABN001 优先 A	2,035	203,524.58
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	6,066	606,557.10
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	500,000	51,457,674.66
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	18,927	1,949,047.11
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	200,000	20,593,799.45
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	3,811	394,859.95
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	300,000	30,895,529.18
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	1,927	204,687.23
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	3,507	371,396.50
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	3,236	338,138.13
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	3,341	348,972.83

中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	43,211	4,562,572.34
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	2,974	312,924.42
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	3,243	341,204.90
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,297	136,821.05
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,946	205,231.57
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	21,781	2,274,260.84
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	28,807	3,035,904.46
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	43,211	4,553,856.68
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	71,224	7,506,091.03
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	3,377	353,364.58
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,970	510,865.04
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,819	3,056,738.16
中国银行股份有限公司	102282441	22 中交疏浚 MTN002	200,000	20,244,660.00
中国银行股份有限公司	102282441	22 中交疏浚 MTN002	500,000	50,609,415.75
中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	100,000	10,239,493.70
中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	200,000	20,475,664.93
中国银行股份有限公司	102380101	23 晋江城投 MTN001	4,800	496,824.00
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	4,823	491,426.92
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	3,239	338,106.35
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	200,000	20,390,087.67
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	300,000	30,584,095.48
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	5,730	587,664.65

中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	8,005	813,147.84
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	2,223	225,780.41
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	2,223	225,780.41
中国银行股份有限公司	102481091	24 福建漳州 MTN001	611	62,510.51
中国银行股份有限公司	102481915	24 桂交投 MTN009A	1,620	162,660.18
中国银行股份有限公司	102484405	24 石交投集 MTN002	1,833	187,784.40
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	1,836	186,467.51
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	611	62,137.17
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	3,310	331,008.20
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	2,046	204,622.90
中国银行股份有限公司	102580173	25 闽建工 MTN001	1,840	184,019.90
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	3,385	338,509.20
中国银行股份有限公司	102580314	25 闽漳龙 MTN001	3,093	315,466.04
中国银行股份有限公司	102580484	25 甘国投 MTN001	3,126	315,374.22
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	1,622	162,177.20
中国银行股份有限公司	102580969	25 青岛城投 MTN004A	45,807	4,580,677.00
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创 票据)	22,222	2,215,754.14
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	3,532	353,009.91
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	6,714	671,417.40
中国银行股份有限公司	102581984	25 冀能投 MTN001(科创 票据)	1,809	180,926.00

中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	4,859	485,870.10
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	1,513	151,264.50
中国银行股份有限公司	102582322	25 金隅 MTN004(科创 债)	1,396	139,638.50
中国银行股份有限公司	102582391	25 北部湾 MTN004A	2,689	268,935.80
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	1,337	133,667.40
中国银行股份有限公司	102582470	25 华润电力 MTN002	1,827	182,668.30
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	10,176	1,017,573.00
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	107,274	10,727,354.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	6,105	610,543.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	8,141	814,058.40
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	4,044	404,371.40
中国银行股份有限公司	132480102	24 郑州地铁 GN002	1,927	197,444.47
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	4,273	427,295.40
中国银行股份有限公司	198572	24 江苏债 22	1,449	150,387.06
中国银行股份有限公司	2005103	20 山东债 15	580	77,372.34
中国银行股份有限公司	2005970	20 陕西债 55	30,172	4,173,233.08
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	1,460	150,974.87
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	200,000	20,599,032.05
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	19,494	2,010,284.18
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	24,368	2,513,084.28
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	11,528	1,189,868.52

中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	10,789	1,111,353.66
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	10,845	1,119,427.79
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	32,731	3,376,852.73
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	500,000	51,362,741.78
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	54,227	5,597,138.95
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	9,975	1,031,186.32
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	19,620	2,026,628.91
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	21,373	2,199,698.48
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	21,533	2,219,704.63
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	43,310	4,479,588.41
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	49,249	5,085,439.43
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	200,000	20,553,905.48
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	200,000	20,584,231.78
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	500,000	51,450,176.71
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	500,000	51,420,718.49
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	500,000	51,384,763.70
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,200,000	124,044,013.15
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11,111	1,149,618.39
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11,111	1,149,618.39
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,086	216,231.37
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	33,333	3,448,855.16
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	400,000	41,354,818.63

中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	100,000	10,330,612.60
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	3,964	410,753.94
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	100,000	10,280,981.92
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	17,856	1,815,924.09
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	35,712	3,634,444.43
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	89,280	9,065,701.71
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	9,850	1,017,810.87
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,336	138,567.93
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,942	201,372.66
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	200,000	20,642,125.21
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,176	329,867.77
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	300,000	30,963,187.81
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	1,738	173,792.50
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	106,425	10,890,893.08
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	106,425	10,890,893.08
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	124,959	12,797,979.16
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	19,700	2,024,989.79
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,403	143,601.42
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,403	143,615.31
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	701	71,800.71
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	106,425	10,888,147.32
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	126,515	12,960,364.60

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	159,638	16,344,209.76
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	21,533	2,280,696.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	266,063	27,247,772.75
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	4,852	515,407.54
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,591	166,578.95
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,617	169,365.12
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,606	1,284,610.01
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	126,516	12,919,164.06
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	15,874	1,617,821.59
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,506	1,784,351.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,506	1,784,351.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,856	1,821,814.82
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	17,856	1,821,905.94
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,182	333,157.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,182	333,177.31
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	36,019	3,675,191.96
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	36,019	3,677,334.47
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,470	677,460.49
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	61,164	6,406,661.56
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	7,563	792,118.39
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	7,914	828,625.86
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	71,425	7,287,552.34

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	84,343	8,605,080.36
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	15,874	1,625,331.34
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	3,176	332,939.80
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	3,891	408,707.20
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	6,425	672,282.40
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,422	148,550.88
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,784	186,843.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	16,757	1,755,058.90
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,081	216,887.35
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,266	445,652.64
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	14,281	1,448,035.14
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	1,189	125,100.44
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	1,270	138,716.69
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	1,297	136,396.22
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	2,081	226,903.82
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	2,081	226,946.68
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	3,507	382,442.13
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	649	68,198.11
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	1,387	149,595.45
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	1,413	152,347.66
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	2,379	248,304.85
中国银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	12,693	1,378,870.65

中国银行股份有限公司	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	2,524	264,463.33
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	45,873	4,682,340.32
中国银行股份有限公司	232480032	24 兴业银行二级资本债 02	21,578	2,210,869.67
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	10,600	1,082,323.49
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	7,237	743,859.30
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	313,821	31,561,487.33
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,814	990,788.80
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	19,700	1,971,871.45
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	29,550	2,957,807.18
中国银行股份有限公司	232996	25 浙江 16	14,245	1,383,712.29
中国银行股份有限公司	2405194	24 湖南债 08	30,172	3,359,658.93
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	3,307	334,627.37
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融债 04	19,042	1,959,714.03
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	14,913	1,491,344.10
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	36,216	3,621,635.60
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	5,895	589,525.20
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	2,683	268,340.60
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	10,608	1,108,774.39
中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	75,431	7,868,405.61
中国银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	42,735	4,153,162.49
中国银行股份有限公司	2505090	25 陕西债 05	30,172	2,908,209.02
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	14,116	1,428,175.30

中国银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	42,502	4,280,410.48
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	71,307	7,198,520.90
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	10,155	1,064,860.65
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	14,245	1,507,943.21
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	28,490	3,015,886.42
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	3,442	360,926.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2020078	20 成都银行永续债	100,000	10,314,016.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2020078	20 成都银行永续债	100,000	10,311,711.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	42,400	4,393,529.63
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	53,000	5,491,609.94
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	2,086	215,440.58
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	100,000	10,345,072.33

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	200,000	20,684,135.89
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	62,479	6,318,097.43
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	1,000,000	102,944,827.40
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	10,766	1,112,554.67
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	100,000	10,311,651.23
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	100,000	10,293,254.79
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	200,000	20,587,692.33
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	21,216	2,185,559.16

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	25,055	2,579,182.76
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	31,824	3,278,338.73
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	500,000	51,507,108.22
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	124,959	12,674,932.13
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	500,000	51,287,863.01
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	53,884	5,554,735.08
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	649	67,087.12
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	71,424	7,253,718.43

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	1,905	201,901.34
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	1,905	202,079.82
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	19,620	2,079,024.84
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	43,211	4,584,545.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,294	136,735.49
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,294	136,735.49
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	2,974	306,682.33
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	249,918	25,445,507.80

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	57,231	6,097,566.31
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	7,956	819,077.38
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	8,087	832,423.93
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	106,425	10,894,117.76
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	109,182	11,170,109.68
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	163,773	16,756,163.54
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	187,438	19,190,352.17
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	266,063	27,231,223.65

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	266,063	27,236,944.00
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	29,550	3,134,297.99
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	3,235	343,491.72
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	30,582	3,249,044.98
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	53,213	5,445,643.43
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	54,453	5,750,119.34
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	62,479	6,399,564.39
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	126,516	12,921,820.89

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	19,678	2,058,661.38
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	3,025	316,573.40
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	4,538	474,860.10
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	69,798	7,259,969.51
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	1,984	206,707.91
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	2,974	311,197.99
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	3,236	337,105.25
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	3,236	337,105.25

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	49,249	5,136,171.14
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	2,844	297,085.92
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	3,222	336,762.17
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	48,757	5,096,427.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	1,387	144,051.59
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	2,589	268,766.14
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	3,212	334,468.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	3,243	338,136.02

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	647	67,186.16
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	69,798	7,223,728.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	7,369	767,061.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2221010	22 成都农商二级 01	1,942	201,221.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	1,513	157,161.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	3,236	335,177.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	6,051	628,647.49
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	1,336	137,919.70

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	1,336	137,919.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	1,905	197,211.16
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	635	65,764.35
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	3,243	336,966.20
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	3,307	341,946.48
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	3,176	329,617.46
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	3,176	329,617.46
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	98,101	10,171,511.98

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	1,905	197,171.39
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	1,942	200,362.07
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	2,541	262,883.47
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	21,781	2,314,048.77
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	595	61,677.36
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	12,723	1,272,171.53
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	19,620	1,978,288.48
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	9,814	991,106.78

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	10,814	1,142,175.91
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	57,061	5,822,065.09
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	71,326	7,318,515.57
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	10,231	1,023,114.50
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	9,819	981,922.50
中银国际证券股份有限公司	1105001	11 工行 01	17,856	1,863,314.68
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	10,891	1,120,754.14
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	87,125	8,966,033.13
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	4,172	431,502.04
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	55,863	5,769,468.49
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	200,000	20,599,359.18

中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	200,000	20,608,576.44
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	21,533	2,226,106.30
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	300,000	30,897,484.93
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	300,000	30,913,311.37
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	32,672	3,372,449.54
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	42,400	4,369,768.79
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	500,000	51,498,965.07
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	500,000	51,507,468.49
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	54,453	5,620,444.30
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	700,000	72,094,131.51
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	14,437	1,512,626.52
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	701	73,248.85
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	1,294	133,774.25
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	1,942	200,679.43

中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	2,974	306,952.27
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	15,086	1,575,764.53
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	5,895	589,525.20

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）
-	-	-	-	-

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	20,414,017.52
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,547,879.96
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,919,583.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	34,946,657.13
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	5,674,446.00
分销买入	中国银行股份有限公司	33,120,764.10
分销买入	中银国际证券股份有限公司	589,525.20
存放同业	中国银行股份有限公司	617,259,137.70
存放同业	大丰银行股份有限公司	2,195,740.00
现券买入	中国银行股份有限公司	345,963.80

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，货币政策可能维持宽松基调，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；同时，积极运用多种债券策略力争增厚收益。

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