

中银理财-（14 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	CYQZQ14D
理财产品名称	中银理财-（14 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	Z7001021000817
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	2021-12-09
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
CYQZQ14DA	953,899,285.41	1.081699	1.081699	1,031,831,929.45	0.59%
CYQZQ14DB	146,661,573.84	1.084110	1.084110	158,997,331.85	0.62%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.28%

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	7,018.34	5.89%	7,734.79	6.42%
同业存单	-	0.00%	9,814.54	8.15%
拆放同业及买入 返售	4,000.00	3.36%	4,028.67	3.35%
债券	1,004.72	0.84%	98,434.77	81.75%
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%	393.54	0.33%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	107,081.73	89.91%	-	0.00%
合计	119,104.80	100%	120,406.32	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	7,734.79	6.42%
2	2228041：22 农业银行二级 01	5,319.05	4.42%
3	264725：1 星朗 4A	5,002.50	4.15%
4	146421：招实 08 优	5,000.00	4.15%
5	092000016：20 东方资本债 01	4,602.89	3.82%
6	TRADE_9371334：交易所逆回购	4,000.00	3.32%
7	243205：25 中公 Y6	2,997.30	2.49%
8	032300379：23 沪城控 PPN001	2,024.80	1.68%
9	114189：22 闽侯 01	2,023.00	1.68%
10	242688：25 济建 Y4	2,018.20	1.68%

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 天最短持有期固收）
账号	753675380747
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）
-	-	-	-	-

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	032380472	23 常德城投 PPN007	11,508	1,232,776.83
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	13,125	1,405,824.15
中国银行股份有限公司	032380924	23 常德城投 PPN008	8,909	939,934.02
中国银行股份有限公司	032480060	24 洛阳城投 PPN001	10,414	1,072,421.35
中国银行股份有限公司	032480403	24 柯桥国资 PPN001	20,402	2,109,430.69
中国银行股份有限公司	032480403	24 柯桥国资 PPN001	20,402	2,109,430.69
中国银行股份有限公司	082580022	25 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	100,000	10,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	32,309	3,230,928.60
中国银行股份有限公司	082580245	25 澄悦 ABN002 次优先	2,722	272,180.20
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	3,643	364,304.80
中国银行股份有限公司	082580296	25 睿晨 ABN001 次优先	2,692	269,248.60
中国银行股份有限公司	082580327	25 睿晨 ABN002 次优先	2,672	267,210.10
中国银行股份有限公司	082580391	25 澄悦 ABN006 次优先	2,203	220,263.90
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	16,534	1,653,389.50
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	18,916	1,891,644.30
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	32,217	3,221,724.80
中国银行股份有限公司	082580436	25 睿新 ABN002 优先	25,051	2,505,148.00

中国银行股份有限公司	082580437	25 睿新 ABN002 次优先	2,505	250,514.80
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	2,295	229,556.70
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	2,290	229,010.91
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	3,948	394,826.90
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	100,000	10,311,769.73
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	1,116	114,981.81
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	13,638	1,411,217.58
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	400,000	41,316,402.74
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	77,789	8,051,055.29
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	91,399	9,440,633.04
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	12,904	1,371,230.22
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	26,118	2,763,447.33
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	27,036	2,860,569.58
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	5,362	569,813.13
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	6,832	725,469.71
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	61,485	6,529,227.37
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	65,294	6,823,429.13
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	67,589	7,060,306.88
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	13,639	1,438,987.99
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,410	359,747.00

中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	200,000	20,879,824.66
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	17,813	1,859,312.61
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	13,487	1,378,897.21
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创债)	8,260	825,970.00
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	12,390	1,238,955.00
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	16,354	1,635,427.00
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	15,667	1,619,684.73
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	100,000	10,313,173.29
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	22,381	2,319,767.81
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	42,524	4,406,639.74
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	100,000	10,324,303.42
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	200,000	20,648,606.85
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	419	43,246.41
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	73,889	7,660,631.37
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	36,560	3,745,436.73
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	57,633	6,005,816.17
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	57,633	5,989,364.02
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	54,840	5,660,627.45
中国银行股份有限公司	2322009	23 福特汽车债 01	1,627	165,820.92
中国银行股份有限公司	2422002	24 永赢金租债 01	12,471	1,267,146.00
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	200,000	21,307,279.73

中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	200,000	21,291,043.84
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	10,021	1,002,059.20
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	18,425	1,842,509.20
中国银行股份有限公司	2471186	24 浙江债 54	30,924	3,181,937.21
中国银行股份有限公司	252480031	24 永赢金租债 04	11,619	1,183,112.35
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	12,471	1,307,814.79
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	13,639	1,437,131.45
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	16,334	1,721,188.96
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	16,354	1,723,477.90
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	9,670	1,019,326.55
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	22,381	2,311,284.05

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	2,563	264,394.83
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	144,083	15,000,393.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	100,858	10,539,943.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	36,560	3,819,240.38
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	43,225	4,517,118.62
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	28,817	2,994,119.38
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	18,280	1,899,138.32
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	13,040	1,357,682.08

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	21,733	2,262,803.47
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	27,327	2,844,886.18
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	40,990	4,268,472.90
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	6,832	711,112.92
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	17,387	1,800,227.15
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	20,495	2,121,294.78
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	21,733	2,250,283.93
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	4,521	467,841.05

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	54,071	5,581,170.44
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	16,334	1,697,235.05
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	68,317	7,090,982.96
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	12,412	1,280,678.34
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	12,412	1,280,678.34
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	200,000	21,198,474.25
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	16,334	1,633,405.50
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)	28,694	2,905,588.99
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	43,225	4,470,062.70

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	44,762	4,629,229.04
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	144,083	14,884,374.66
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	27,327	2,831,608.21
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	67,589	6,984,362.93
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	25,361	2,700,759.63
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	500,000	52,883,141.78
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	18,425	1,842,509.20

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	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	1,862,371	2,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	11,157,601	12,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	13,931,457	15,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	14,890,647	16,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	15,787,519	17,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	167,270,700	180,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	18,616,774	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	18,623,708	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	26,966,710	29,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	27,713,626	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	27,716,186	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	27,906,977	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	3,710,231	4,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	34,233,901	37,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	34,704,131	37,300,000.00

中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	4,617,658	5,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	46,412,327	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	5,575,172	6,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	9,239,582	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	9,289,364	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	9,303,191	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	9,758,364	10,500,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	92,971,365	100,000,000.00

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	1,354,121.95
产品托管费	中国银行股份有限公司	140,151.15
分销买入	中国银行股份有限公司	26,045,661.00
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,842,509.20
现券买入	中国银行股份有限公司	2,647,566.79

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