

中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品 2 号

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	CYQGS2W2
理财产品名称	中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000473
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	2024-07-10
理财产品到期日	2027-07-05

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
CYQGS2W2A	3,947,069,602.98	1.026177	1.026177	4,050,394,849.33	1.31%
CYQGS2W2B	2,873,528,668.97	1.026650	1.026650	2,950,109,495.67	1.33%
CYQGS2W2C	71,850,635.67	1.026136	1.026136	73,728,527.75	0.66%
CYQGS2W2D	920,410,396.15	1.026184	1.026184	944,511,086.64	0.55%
CYQGS2W2E	55,647,139.59	1.026382	1.026382	57,115,226.52	0.44%
CYQGS2W2F	305,624,711.12	1.026349	1.026349	313,677,637.19	0.53%
CYQGS2W2G	23,188,282.81	1.026231	1.026231	23,796,534.82	0.36%
CYQGS2W2H	5,002,628.81	1.026378	1.026378	5,134,589.31	0.27%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.38%

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	43,769.57	5.20%	158,780.61	18.59%
同业存单	-	0.00%	15,489.00	1.81%
拆放同业及买入返售	22,000.00	2.61%	32,369.53	3.79%
债券	23,186.16	2.75%	608,330.05	71.23%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	12,472.19	1.46%
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%	26,611.50	3.12%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	752,969.83	89.43%	-	0.00%
合计	841,925.56	100%	854,052.88	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	53,878.34	6.31%
2	23060705: 存放同业	22,312.45	2.61%
3	23060701: 存放同业	17,849.96	2.09%
4	23060704: 存放同业	17,849.96	2.09%

5	23060702：存放同业	17,849.96	2.09%
6	178742：21 长建 01	16,598.62	1.94%
7	2028023：20 招商银行永续债 01	14,343.17	1.68%
8	TRADE_9371281：交易所逆回购	12,000.00	1.41%
9	2028040：20 交通银行永续债	10,900.98	1.28%
10	TRADE_9349110：交易所逆回购	10,000.00	1.17%

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-（14 天）最短持有期固收理财产品 2 号
账号	761478764908
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	012580377	25 中兴通讯 SCP009(科创票据)	39,907	3,995,378.88
中国银行股份有限公司	032380924	23 常德城投 PPN008	1,530	161,410.30
中国银行股份有限公司	032480060	24 洛阳城投 PPN001	23,734	2,444,195.57
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	2,934	293,390.20
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	4,347	434,678.40
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	4,347	434,678.40
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	1,405	140,515.80
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	57	5,689.20
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	3,311	331,148.80
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	30,540	3,054,047.40
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	690	69,033.75
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	689	68,869.54

中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	16,389	1,638,945.20
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	1,847	190,180.99
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	63,009	6,528,811.48
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	11,458	1,217,557.38
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	20,142	2,140,353.56
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	35,323	3,751,191.63
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	42,263	4,475,217.27
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	73,929	7,850,613.48
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	8,214	872,290.39
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	52,382	5,473,431.22
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	54,077	5,648,816.69
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	73,036	7,685,262.63
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	73,130	7,695,606.58
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	22,984	2,424,858.13
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	29,214	3,081,742.59
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	43,821	4,622,613.89
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	91,934	9,699,432.51
中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	2,934	300,329.59
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	17,281	1,755,409.82
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	3,676	376,713.62
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	4,799	487,410.87

中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	4,799	487,410.87
中国银行股份有限公司	102481091	24 福建漳州 MTN001	15,025	1,537,292.52
中国银行股份有限公司	102484405	24 石交投集 MTN002	45,076	4,618,096.08
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	15,025	1,528,111.16
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	40,216	4,085,456.08
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	4,347	434,678.40
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	2,567	256,700.60
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创 债)	41,220	4,122,030.60
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	274	27,417.77
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	28	2,824.20
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	7,386	738,616.40
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	1,718	171,847.20
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	5,868	586,780.40
中国银行股份有限公司	102580314	25 闽漳龙 MTN001	67,768	6,911,783.82
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	2,934	293,390.20
中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	1,434	143,438.30
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	4,303	430,314.90
中国银行股份有限公司	102580484	25 甘国投 MTN001	68,484	6,909,770.19
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	1,262	126,240.70
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	3,520	352,042.50
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	6,418	641,751.50

中国银行股份有限公司	102580969	25 青岛城投 MTN004A	38,858	3,885,768.00
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	10,883	1,088,294.10
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	57,166	5,714,161.53
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	61,830	6,183,045.90
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	143	14,287.00
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	115,915	11,591,462.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	59	5,913.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	59	5,913.20
中国银行股份有限公司	132480102	24 郑州地铁 GN002	35,323	3,618,457.53
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	54	5,436.20
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	97,397	10,069,372.11
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	1,902	196,156.41
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	2,378	245,217.87
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	139,139	14,421,698.72
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	264,363	27,395,513.71
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	6,418	659,335.44
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	21,631	2,242,996.50
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	31,429	3,259,612.91
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	52,508	5,454,198.44
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	16,905	1,730,521.68
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	16,905	1,730,354.32
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	8,453	865,177.16

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,326	238,312.09
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,549	158,007.88
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,551	158,228.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,326	237,554.47
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,472	353,887.38
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,473	354,002.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,473	354,002.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,896	702,709.66
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	775	79,118.21
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	3,472	355,530.08
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	52,508	5,504,992.83
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	87,643	9,205,677.17
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	117,743	12,320,553.99
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,074	2,613,428.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	43,878	4,594,949.79
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	12,115	1,228,361.90
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	14,607	1,536,086.87
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	21,003	2,293,610.93
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	25,074	2,734,640.17
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	25,074	2,734,123.65
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	29,214	3,072,173.75
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	29,252	3,076,537.80

中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	42,263	4,608,313.83
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	16,716	1,802,580.81
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	22,866	2,466,047.25
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	58,504	6,106,447.20
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	53,532	5,416,608.35
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融债 04	16,153	1,662,416.88
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	52,344	5,234,434.80
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	102,734	10,825,555.61
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	115,915	12,215,542.82
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	64,551	6,804,049.05
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	91,934	9,686,918.61
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	139,139	14,368,956.26
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	2,445	251,667.42

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	14,607	1,511,063.06
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	31,505	3,341,288.69
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	31,505	3,338,337.60
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	20,953	2,213,333.14
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	20,953	2,213,333.14
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	73,130	7,542,097.72
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	2,326	237,603.32
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	32,119	3,345,977.94

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	52,382	5,456,712.07
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	52,382	5,456,712.07
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	73,130	7,653,149.37
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	10,476	1,087,540.32
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	16,716	1,735,778.92
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	32,857	3,420,634.71
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	41,906	4,350,509.09
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	48,434	5,042,807.86

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	49,286	5,132,327.15
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	58,871	6,129,626.91
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	73,036	7,616,139.50
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	8,214	855,028.07
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	80,723	8,404,679.77
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	31,429	3,257,171.75
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	52,382	5,425,509.43
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	10,502	1,087,380.67

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	14,520	1,502,453.15
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	21,631	2,232,503.58
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	21,631	2,232,503.58
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	24,643	2,550,602.77
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	31,505	3,260,787.75
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	64,578	6,686,543.01
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	80,723	8,358,178.76
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	102,734	10,674,895.55

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	53,532	5,535,082.71
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	73,036	7,589,790.70
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	52,508	5,450,059.60
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	52,508	5,450,059.60
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	82,143	8,526,057.26
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	14,626	1,516,803.09
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	31,429	3,243,254.47
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	31,505	3,260,130.16

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	42,006	4,346,646.52
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	23,344	2,465,709.69
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	102,734	10,273,434.50
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	278,277	28,779,322.82
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	8,453	882,626.79
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	20,953	2,165,399.55
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	31,429	3,248,391.62
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	32,857	3,404,669.55
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	37,462	3,989,401.87
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	73,130	7,548,736.44
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	52,344	5,234,434.80
中银国际证券股份有限公司	258117	25 漳龙 01	688	68,750.00

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）
-	-	-	-	-

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	3,887,366.62
产品托管费	中国银行股份有限公司	569,910.31
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	605,179.50
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	383,025.00
分销买入	中国银行股份有限公司	59,007,582.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	5,303,184.80
存放同业	中国银行股份有限公司	67,240,765.88
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,512,568.00
现券买入	中国银行股份有限公司	165,321.06
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	2,672.90

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