

中银理财-（21 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	CYQGS21D
理财产品名称	中银理财-（21 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	Z7001021000854
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	2022-07-21
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
CYQGS21DA	398,463,325.61	1.065992	1.065992	424,758,728.10	0.50%
CYQGS21DB	125,814,747.37	1.068584	1.068584	134,443,737.06	0.55%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.79%

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	10,226.27	18.32%	13,879.82	24.64%
同业存单	-	0.00%	655.42	1.16%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	225.72	0.40%
债券	4,707.77	8.43%	38,732.02	68.75%
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%	2,847.32	5.05%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	40,881.59	73.24%	-	0.00%
合计	55,815.63	100%	56,340.30	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	12,692.68	22.53%
2	240208：24 国开 08	2,711.80	4.81%
3	133271：22 义水 01	2,501.51	4.44%
4	220208：22 国开 08	2,076.75	3.69%
5	012580732：25 滨建投 SCP006	1,881.72	3.34%
6	250011：25 付息国债 11	1,676.68	2.98%
7	180205：18 国开 05	1,454.42	2.58%
8	170415：17 农发 15	1,422.74	2.53%
9	2128022：21 交通银行永续债	1,371.20	2.43%
10	012581030：25 成都建工 SCP001	1,343.15	2.38%

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（21 天最短持有期固收）
账号	774475976760
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	032580082	25 晋商增进 PPN001	6,797	679,718.40
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	81,164	8,116,397.80
中国银行股份有限公司	082580411	25 中铁一局 ABN001 优先	212	21,238.00
中国银行股份有限公司	102485525	24 甘交建 MTN002	109	11,053.60
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	137	13,743.60
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	17,029	1,702,938.50
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	361	36,071.00
中国银行股份有限公司	102580951	25 甘公投 MTN001	273	27,570.38
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	227	22,680.40
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	218	22,531.74
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	137,732	14,563,362.71
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	265	26,547.50
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	23,117	2,311,711.90
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	159	16,014.89
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	10,629	1,062,906.00
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	218	22,505.62

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）
中银基金管理有限公司	001235	中银国有企业 债 A	20,961	25,701.99
中银基金管理有限公司	004548	中银中高等级 债券 C	53,459	59,372.00
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	21,460	63,907.85
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	5,339	15,974.17

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	917,475.80
产品托管费	中国银行股份有限公司	66,734.91
分销买入	中国银行股份有限公司	11,682,241.20

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