

中银理财-30 天中短久期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	CYQZDJQGS30D
理财产品名称	中银理财-30 天中短久期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	Z7001024000715
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	2024-09-12
理财产品到期日	2027-09-10

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
CYQZDJQGS30DA	4,254,904,696.21	1.022882	1.022882	4,352,268,404.24	0.89%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.36%

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	59,669.80	13.70%	138,386.83	31.35%

同业存单	-	0.00%	54,285.34	12.30%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	18,439.04	4.18%
债券	-	0.00%	182,043.91	41.24%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	9,735.40	2.21%
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%	38,501.64	8.72%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	375,868.85	86.30%	-	0.00%
合计	435,538.65	100%	441,392.14	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	65,277.60	14.79%
2	968052：摩根国际债券人民币	8,207.99	1.86%
3	ALAX51-20240830-1：存放同业	4,825.94	1.09%
4	100201030110025010701：存放同业	4,628.56	1.05%
5	100201030110022102703：存放同业	4,369.52	0.99%
6	ALAX51-20240927-3：存放同业	4,196.48	0.95%
7	ALAX51-20240628-1：存放同业	4,196.47	0.95%
8	CBJXXTZ20250606ZGGD03：存放 同业	4,166.55	0.94%
9	360036：工行优 2	3,403.78	0.77%
10	003528：汇添富长添利定期开放债 券 A	3,304.38	0.75%

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-30 天中短久期最短持有期固收理财产品
账号	774479006152
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）
中国银行股份有限公司	112404051	24 中国银行 CD051	31,842	3,178,624.32

中国银行股份有限公司	112404052	24 中国银行 CD052	52,751	5,178,220.09
中国银行股份有限公司	112404055	24 中国银行 CD055	178,395	17,527,037.23
中国银行股份有限公司	112504017	25 中国银行 CD017	35,242	3,463,431.11
中国银行股份有限公司	112504020	25 中国银行 CD020	23,019	2,263,563.89

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	37,508	3,750,832.60
中国银行股份有限公司	042480356	24 荣盛 CP002	10,383	1,058,843.54
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	4,077	407,664.25
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	20,608	2,060,795.20
中国银行股份有限公司	082580411	25 中铁一局 ABN001 优先	33,330	3,332,988.80
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	38,568	3,856,751.60
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	3,818	381,816.90
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	10,304	1,085,098.87
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	17,308	1,811,011.96
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,837	497,244.41
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	25,115	2,664,428.09
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,024	2,975,239.69
中国银行股份有限公司	102280454	22 国盛 MTN001	12,557	1,290,497.14
中国银行股份有限公司	102281895	22 粤交投 MTN003	2,105	215,453.24

中国银行股份有限公司	102281948	22 冀东水泥 MTN002	5,191	532,282.69
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	11,421	1,167,367.25
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	2,077	212,248.59
中国银行股份有限公司	102282139	22 徐新国资 MTN001	2,120	216,818.22
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	4,796	488,637.99
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	12,557	1,294,414.70
中国银行股份有限公司	102382427	23 首机场股 MTN001	25,115	2,600,828.09
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	16,011	1,631,706.86
中国银行股份有限公司	102483709	24 中电投 MTN019	12,557	1,275,357.16
中国银行股份有限公司	102483863	24 中电投 MTN020	6,279	639,498.71
中国银行股份有限公司	102484951	24 华电股 MTN008	31,394	3,180,019.22
中国银行股份有限公司	102485525	24 甘交建 MTN002	17,149	1,734,691.61
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	1,281	128,101.07
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	50,677	5,067,748.00
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	106,959	10,695,924.50
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	93,972	9,397,182.50
中国银行股份有限公司	102580951	25 甘公投 MTN001	42,873	4,326,746.03
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	1,543	154,455.90
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	35,593	3,559,347.60
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	48,209	4,820,939.50
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	2,517	251,748.00

中国银行股份有限公司	102582432	25 四川路桥 MTN001	24,017	2,401,667.10
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	1,259	125,874.00
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	6,312	631,229.50
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	5,040	503,969.20
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	2,570	257,019.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,273	127,308.47
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	2,570	257,019.20
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	1,273	127,272.30
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	3,087	308,688.00
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	9,642	1,002,641.47
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	9,642	1,002,641.47
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	9,642	1,002,641.47
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	64,702	6,681,227.63
中国银行股份有限公司	212380008	23 交行债 01	18,836	1,939,075.63
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	18,836	1,938,727.81
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	51,520	5,285,496.90
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	50,445	5,167,131.59
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	6,306	645,723.09
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	6,306	645,992.34
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,840	612,746.96
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	5,840	612,682.13

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,279	657,573.80
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	11,680	1,227,322.87
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	15,841	1,626,032.12
中国银行股份有限公司	2220041	22 海峡银行小微债 01	9,504	975,895.79
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,212	124,344.64
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	25,115	2,578,661.47
中国银行股份有限公司	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	12,217	1,279,847.62
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	1,273	130,919.81
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	41,662	4,166,236.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	22,518	2,251,788.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	8,900	889,966.20
中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行 01	29,352	2,935,329.75
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	24,997	2,513,299.99
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	51,520	5,420,201.13
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	51,520	5,304,728.14
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	67,493	6,950,513.96

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	11,680	1,224,515.71
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	25,115	2,628,239.37
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	12,611	1,296,708.89
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	18,917	1,945,207.11
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	2,020	207,359.47
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	31,528	3,243,219.38
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	808	82,943.79
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	808	82,939.75

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	18,453	1,923,466.99
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	18,453	1,923,373.51
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	6,151	641,180.27
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	24,736	2,473,592.00
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	87,226	8,722,618.00
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	64,702	6,673,483.28
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	80,421	8,042,100.00

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	171,276,869	200,000,000.00
中银基金管理有限公司	001235	中银国有企业债 A	3,289,444	4,033,516.33

中银基金管理有限公司	004548	中银中高等级债券 C	8,389,650	9,317,545.00
中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	3,162,412	3,162,412.00

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	7,626,870.59
产品托管费	中国银行股份有限公司	953,358.82
11 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	375,564.00
14 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	89,217.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	55,659,362.80
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	51,426,550.79
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	60,029,786.05
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	681,730.91
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	44,788,691.64
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	659,662.00
8 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	138,779.80
分销买入	中国银行股份有限公司	70,457,585.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	8,042,100.00
存放同业	中国银行股份有限公司	95,163,512.80
存放同业	大丰银行股份有限公司	427,880.00
现券买入	中国银行股份有限公司	128,101.07

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