

中银理财-60 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	CYQZDJQGS2M
理财产品名称	中银理财-60 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	Z7001024000828
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	2024-10-24
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
CYQZDJQGS2MA	3,400,057,711.32	1.020662	1.020662	3,470,310,201.14	1.02%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.14%

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	36,749.66	10.58%	62,174.85	17.97%

同业存单	-	0.00%	26,219.02	7.58%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,516.75	1.59%
债券	-	0.00%	227,518.90	65.75%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	9,175.04	2.65%
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%	15,410.24	4.45%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	310,601.14	89.42%	-	0.00%
合计	347,350.79	100%	346,014.81	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	40,340.25	11.66%
2	114898：23 绍交 01	18,241.33	5.27%
3	178447：21 诸资 02	12,125.49	3.50%
4	RBBZ22120221019DQ221019011： 存放同业	6,420.46	1.86%
5	2028041：20 工商银行二级 01	6,259.93	1.81%
6	149433：21 桂交 01	5,373.86	1.55%
7	2028032：20 农业银行永续债 02	4,389.11	1.27%
8	114900：23 太湖 01	4,060.52	1.17%
9	112505092：25 建设银行 CD092	3,614.12	1.04%
10	119455：安居 01 优	3,450.14	1.00%

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-60 天中短久期最短持有期固收理财产品
账号	775779088037
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）
中银国际证券股份有限公司	UL575050	25 核 3A	10,498	1,049,836.20

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	032580354	25 新微 PPN001(科创债)	10,242	1,024,150.70
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	85	8,548.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	13,688	1,368,813.70
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	40	4,002.00
中国银行股份有限公司	082580511	25 扬帆 1 号 ABN001 优先 A	8,497	849,714.47
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	26,951	2,695,104.60
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	21,383	2,199,898.99
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	8,798	933,395.68
中国银行股份有限公司	102280454	22 国盛 MTN001	4,399	452,083.68
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	4,399	453,456.07
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	20,483	2,138,052.08
中国银行股份有限公司	102382427	23 首机场股 MTN001	8,798	911,115.49
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	36,732	3,766,980.41
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	61,591	6,256,592.59
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	4,208	431,272.88
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	17,103	1,737,218.84
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	17,103	1,737,218.84

中国银行股份有限公司	102481915	24 桂交投 MTN009A	10,242	1,028,599.25
中国银行股份有限公司	102483709	24 中电投 MTN019	4,399	446,779.88
中国银行股份有限公司	102483863	24 中电投 MTN020	2,200	224,027.56
中国银行股份有限公司	102484951	24 华电股 MTN008	10,998	1,114,016.26
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	19,262	1,926,195.60
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	20,932	2,093,166.00
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	31,148	3,114,800.90
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	8,543	854,299.80
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	7,616	761,596.30
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	48,155	4,815,489.00
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创 票据)	70,868	7,123,098.01
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	44,985	4,498,497.60
中国银行股份有限公司	102581984	25 冀能投 MTN001(科创 票据)	11,598	1,159,751.00
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	30,725	3,072,452.10
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	12,939	1,293,926.50
中国银行股份有限公司	102582322	25 金隅 MTN004(科创 债)	13,213	1,321,332.80
中国银行股份有限公司	102582391	25 北部湾 MTN004A	24,783	2,478,262.00
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	12,318	1,231,754.10
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	42,484	4,248,364.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	25,490	2,549,018.40

中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	33,987	3,398,691.20
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	17,967	1,796,736.40
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	40,433	4,043,293.80
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	16	1,639.24
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	63	6,556.97
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	48,155	4,947,433.00
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	38	3,959.70
中国银行股份有限公司	212380008	23 交行债 01	6,599	679,292.05
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	28,337	2,916,632.33
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	6,599	679,170.20
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	30,683	3,259,235.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,062	1,053,379.98
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,228	1,070,998.76
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,046	214,633.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,046	214,655.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,200	230,359.55
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	20,124	2,106,759.96
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	20,124	2,106,882.72
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	40,911	4,283,995.02
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	50,047	5,239,904.03
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	64,696	6,775,832.94
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	76	7,993.76

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	263,667	27,642,863.11
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	4,092	429,952.51
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	13,455	1,405,666.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	40,364	4,217,000.14
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	73,555	7,704,060.57
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行01	8,798	903,350.14
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债01	36	3,715.97
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债01	6	619.33
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	46,390	4,768,201.15
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	50,915	5,091,519.20
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	25,392	2,539,179.20
中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行01	10,283	1,028,297.05
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	34	3,571.51
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	34	3,571.51
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	9	892.88
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	50,310	5,179,524.37

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	51,139	5,263,923.18
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	20,456	2,172,107.21
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	25,879	2,707,989.72
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	38,818	4,061,984.57
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	4,092	428,969.11
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	8,798	920,717.99
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	20,374	2,129,551.13
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	26,909	2,811,183.58

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	2,155	224,616.60
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	6,464	673,791.18
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	6,464	673,823.93
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	63,644	6,624,839.80
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	12,939	1,344,373.01
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	51,757	5,377,492.03
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	83,203	8,788,227.82
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	42,715	4,271,499.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	50,915	5,091,519.20

中银国际证券股份有限公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	29,381	3,022,446.85
--------------	-----------	---------------------	--------	--------------

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	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国红-汇中 23 号集合资产管理计划	18,346,941	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国红-汇中 23 号集合资产管理计划	46,279,156	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国红-汇中 23 号集合资产管理计划	92,541,181	100,000,000.00

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	5,274,543.22
产品托管费	中国银行股份有限公司	439,545.27
分销买入	中国银行股份有限公司	65,694,160.90
分销买入	中银国际证券股份有限公司	6,141,355.40
现券买入	中国银行股份有限公司	2,197,549.29
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	1,814,356.63

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年三季度，在流动性合理充裕的整体背景下，债券类资产仍有望保持平稳上涨，产品将在追求净值稳定、票息挖掘策略的基础上，重点关注具有一定票息价值的中长久期信用债、利率债类资产的交易机会，通过一、二级市场积极参与，努力提升整体组合

的抗风险能力和收益性。

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