

中银理财-债券指数 1 号（中短期高等级信用债）

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	AMZYCLZS01
理财产品名称	中银理财-债券指数1号（中短期高等级信用债）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000261
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	2018-12-21
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
AMZYCLZS01	832,022,528.33	1.195294	1.195294	994,512,366.57	0.50%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：113.15%

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	5,445.21	4.88%	5,445.21	4.88%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	106,024.74	95.12%	106,024.74	95.12%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	111,469.95	100%	111,469.95	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	5,445.21	4.88%
2	102280784：22 华润 MTN003	5,130.84	4.60%
3	102282050：22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)	5,088.54	4.56%
4	102480322：24 浙资运营 MTN001(科创票据)	5,075.17	4.55%
5	102380830：23 越秀集团 MTN001A	5,049.25	4.53%
6	102380762：23 越秀集团 MTN002	5,048.62	4.53%
7	102480594：24 南电 MTN001	5,047.18	4.53%
8	102400752：24 邮政 MTN001	5,045.25	4.53%
9	102482163：24 邮政 MTN003	5,042.28	4.52%
10	102482044：24 邮政 MTN002	5,036.92	4.52%

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（债券指数 1 号）
账号	455980170528
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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、债券等多资产中寻找投资机会、均衡配置。管理人灵活调控组合杠杆，采用抽样复制和动态最优化方法跟踪标的指数成分券，力争产品平稳运作。

（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	102282050	22 国新控股 MTN002(能源保供特别债)	200,000	20,642,452.60
中国银行股份有限公司	102480322	24 浙资运营 MTN001(科创票据)	500,000	52,323,489.34
中国银行股份有限公司	102482947	24 华电股 MTN003	200,000	20,533,882.19
中国银行股份有限公司	102483985	24 汇金 MTN006	200,000	20,195,606.58
中国银行股份有限公司	102483985	24 汇金 MTN006	300,000	30,473,543.01
中国银行股份有限公司	102485369	24 招商局 MTN002	500,000	50,272,666.44

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	1,933,251.84
产品托管费	中国银行股份有限公司	276,178.83

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内广谱利率预计继续维持低位，全年仍有可能择机进行降准降息，但由于债券资产当下绝对收益率水平较低，票息保护不足，市场面对波动时脆弱性增加。下阶段，管理人将继续跟踪标的指数，抽样复制标的指数中具有代表性和流动性的成分债券和

备选债券，同时合理控制产品的杠杆与久期水平，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 2025 年半年度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上海市分行

