

中银理财-（7 天）最短持有期纯债理财产品

2025 年一季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 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQ7D
理财产品名称	中银理财-（7 天）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000528
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	2022-10-18
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
CYQ7DA	5,741,624,078.14	1.060033	1.060033	6,086,316,472.92	0.42%
CYQ7DB	1,640,572,957.36	1.061916	1.061916	1,742,151,499.21	0.43%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.75%

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	43,571.40	5.57%	238,245.30	30.55%
同业存单	-	0.00%	49,054.17	6.29%
拆放同业及买入返售	26,500.00	3.38%	29,156.81	3.74%
债券	13,017.83	1.66%	456,477.09	58.53%
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%	7,032.70	0.90%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	699,787.05	89.39%	-	0.00%
合计	782,876.28	100%	779,966.06	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	56,148.24	7.20%
2	100201030110022102703：存放同业	22,448.31	2.88%
3	TRADE_8818426：交易所逆回购	16,000.00	2.05%
4	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	15,359.48	1.97%
5	100201030110025010701：存放同业	14,455.23	1.85%
6	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	11,519.61	1.48%
7	112408193：24 中信银行 CD193	9,805.00	1.26%
8	100201030110023050501：存放同业	9,731.04	1.25%
9	D002008753：存放同业	9,536.55	1.22%
10	2028044：20 广发银行二级 01	9,266.54	1.19%

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（7 天最短持有期纯债）
账号	767976273604
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，持有一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

一季度债券市场收益率出现一定幅度回调，且波动率有所加大。产品管理人密切关注产品组合久期，通过配置一定比例的低波动资产降低产品净值波动。与此同时，增加交易仓位占比，以求通过波段交易方式增厚产品收益。

（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 3 月 31 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 3 月 31 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	032580047	25 上饶投资 PPN001	21,033	2,103,324.00
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	21,583	2,158,417.63
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	133,927	13,392,728.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	17,709	1,770,917.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	96,252	9,625,214.50
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	6,305	630,496.80
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	9,973	997,275.30
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	19,401	2,016,945.85
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	28,487	2,959,011.67
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	35,357	3,672,631.89
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	35,609	3,698,764.58
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	7,122	739,752.92
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	12,955	1,329,009.28
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	77,728	7,974,055.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	27,827	2,895,534.52
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	28,487	2,958,908.37

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	19,401	2,069,764.76
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	7,122	758,878.09
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	9,701	1,034,882.38
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	9,701	1,034,882.38
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	9,701	1,034,882.38
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	19,471	1,975,265.76
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	4,868	493,664.57

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	4,500,450	5,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	89,895,721	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	1,110,160	3,306,056.29
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	276,193	826,369.49

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	4,026,918.35
产品托管费	中国银行股份有限公司	427,935.46
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	14,411,530.41
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	305.00
分销买入	中国银行股份有限公司	74,084,558.60
现券买入	中国银行股份有限公司	2,158,417.63

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在货币政策保持宽松态势下，收益率仍将处于下行区间。但当前权益市场表现较好，风险偏好抬升，对债券市场情绪形成一定压制；叠加资金面宽松程度仍然存在一定不确定性，预计债券市场收益率仍将处于高波动态势。在后续投资策略上，鉴于后续市场不确定性可能增加，产品管理人将控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。