

中银理财-新城镇惠盈 6 个月持有期固收理财产品

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	CYQXCZHYGS6M
理财产品名称	中银理财-新城镇惠盈 6 个月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	Z7001024000740
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	2024-09-20
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
CYQXCZHYGS6MA	4,431,470,409.02	1.020593	1.020593	4,522,728,322.75	0.67%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.25%

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	44,983.07	9.94%	101,333.02	22.59%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	23,339.39	5.20%
债券	2,004.93	0.44%	314,158.53	70.03%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,070.77	1.80%
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%	1,694.05	0.38%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	405,462.18	89.61%	-	0.00%
合计	452,450.18	100%	448,595.76	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	49,915.42	11.13%
2	WKXD32W20250328R0072：10 日 质押式逆回购	7,054.69	1.57%
3	255843：24 信投 F6	6,991.05	1.56%
4	JLJSXTL20250207CK0001：存放同 业	5,727.13	1.28%
5	JLJSXTL20250124CK0001：存放同 业	5,727.13	1.28%
6	JLJSXTL20250214CK0001：存放同 业	5,727.13	1.28%
7	250411：25 农发 11	5,282.46	1.18%
8	255373：24 绍国 01	4,883.30	1.09%
9	JLJSXTL20250207CK0002：存放同 业	4,868.06	1.09%

10	166941: 20 济轨 02	4,333.33	0.97%
----	------------------	----------	-------

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-新城镇惠盈 6 个月持有期固收理财产品
账号	454687524538
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，控制产品组合久期和杠杆融资比例，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，国内债券市场宽幅震荡，整体利率水平维持低位，本产品以短久期票息策略为主，积极配置各类短期限债券和同业存款，同时，努力利用优先股、可转债基金等相对表现较优的资产以图增厚收益。

（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	032580119	25 海安开投 PPN001	335	33,478.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	5,716	597,403.08
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	167	16,742.76
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	322	32,248.40
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	521	52,094.00
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	2,141	214,082.90
中国银行股份有限公司	102581339	25 舟山交投 MTN001	6,422	642,248.70
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	2,141	214,082.90
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	1,988	198,822.80
中国银行股份有限公司	2220048	22 海峡银行小微债 02	22,410	2,297,774.98
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	12,812	1,321,282.16
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	18,323	1,832,298.00
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	15,545	1,554,486.30
中国银行股份有限公司	2471218	24 江苏债 37	13,988	1,416,346.80
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	3,561	356,058.60
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	8,393	839,269.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	222580001	25 天津银行绿债 01	58,171	5,817,097.80

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	35,627	3,769,176.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	4,066	411,118.87
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	502	51,792.28

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	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	17,735,213	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	26,579,250	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	44,263,456	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	8,877,053	10,000,000.00

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	1,569,239.60
产品托管费	中国银行股份有限公司	130,769.97
分销买入	中国银行股份有限公司	11,786,267.60

现券买入	中国银行股份有限公司	16,742.76
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	92.61

八、后市展望及下阶段投资策略

债券市场方面，预计整体利率水平仍低位震荡，部分信用债品种存在一定配置价值，可积极从一、二级市场寻找合意标的，同时，可关注优先股和可转债等资产的交易机会，适当参与。