中银理财-（14 天）最短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	CYQZQ14D
理财产品名称	中银理财-（14天）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	Z7001021000817
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	2021-12-09
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
CYQZQ14DA	1,101,996,152.40	1.075712	1.075712	1,185,430,597.17	0.04%
CYQZQ14DB	162,051,731.74	1.077975	1.077975	174,687,718.14	0.05%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.40%

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	7,771.25	5.72%	35,391.11	26.38%
同业存单	-	0.00%	3,588.10	2.67%
拆放同业及买入 返售	2,000.00	1.47%	12,704.42	9.47%
债券	4,010.34	2.95%	82,204.09	61.28%
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%	263.76	0.20%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	122,182.34	89.86%	-	0.00%
合计	135,963.93	100%	134,151.49	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	H270-250325-S-R007-1: 7日质押式 逆回购	10,000.04	7.45%
2	Depo_nh_20230921_AX55: 存放同 业	9,727.02	7.25%
3	CNY: 现金及银行存款	9,461.35	7.05%
4	CBJXXTZ20250306JSSZ01: 存放同 业	4,144.76	3.09%
5	1980133: 19 青岛地铁绿色债 01	4,004.80	2.99%
6	CBJXXTZ20250306XYHH01: 存放 同业	3,504.21	2.61%
7	2028022: 20 民生银行二级	3,012.00	2.25%
8	Depo_jh_20230915_AX55: 存放同 业	2,431.76	1.81%

9	114189: 22 闽侯 01	2,032.40	1.52%
10	032300379: 23 沪城控 PPN001	2,028.40	1.51%

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（14 天最短持有期固收）
账号	753675380747
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，持有有一定比例的高流动性资产，紧随市场变化，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先下后上，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，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	032480403	24 柯桥国资 PPN001	20,402	2,109,430.69
中国银行股份有限公司	082580022	25 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	100,000	10,000,000.00
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	1,116	114,981.81
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	200,000	20,879,824.66
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	100,000	10,324,303.42
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	200,000	20,648,606.85
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	419	43,246.41
中国银行股份有限公司	2322009	23 福特汽车债 01	1,627	165,820.92
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	200,000	21,307,279.73
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	200,000	21,291,043.84
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	200,000	21,198,474.25
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)	28,694	2,905,588.99

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	1,862,371	2,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	11,157,601	12,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	13,931,457	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	14,890,647	16,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	18,616,774	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	18,623,708	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	26,966,710	29,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	27,906,977	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	34,704,131	37,300,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	5,575,172	6,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	9,289,364	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	9,303,191	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	9,758,364	10,500,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	92,971,365	100,000,000.00

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	723,327.74
产品托管费	中国银行股份有限公司	74,960.59
分销买入	中国银行股份有限公司	10,000,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	1,094,499.59

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的态势下，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；另一方面，债券资产当下绝对收益率水平较低，债券资产给组合提供的收益较去年相比明显降低，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；债券资产方面，加大对类利率品种结构性行情的把握，力争通过波段交易获取资本利得，精选个券，努力提高组合收益。