

中银理财-（6个月）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQZQ6M
理财产品名称	中银理财-（6个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000527
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	2021-09-23
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
CYQZQ6MA	3,360,423,765.84	1.092697	1.092697	3,671,927,196.56	0.07%
CYQZQ6MB	1,502,154,670.35	1.096534	1.096534	1,647,164,174.71	0.10%
CYQZQ6MC	15,970,791.53	1.099514	1.099514	17,560,114.77	0.11%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.70%

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	41,948.82	7.86%	136,288.85	25.70%
同业存单	-	0.00%	5,960.22	1.12%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	22,086.64	4.16%
债券	16,046.55	3.01%	329,840.53	62.20%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	13,083.66	2.47%
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%	23,044.63	4.35%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	475,554.12	89.13%	-	0.00%
合计	533,549.49	100%	530,304.53	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	45,002.47	8.49%
2	100201030110022102703: 存放同业	11,710.15	2.21%
3	100201030110025010701: 存放同业	9,388.91	1.77%
4	D002008581: 存放同业	6,318.17	1.19%
5	968117: 易方达(香港)精选债券M类(人民币)	5,073.87	0.96%
6	968052: 摩根国际债券人民币	5,031.84	0.95%
7	100201030110024123101: 存放同业	4,694.46	0.89%

8	102482001: 24 中电投 MTN006B	4,193.70	0.79%
9	CJBOCWM20250327R0070046: 7 日质押式逆回购	4,131.72	0.78%
10	100201030110025012206: 存放同业	3,755.57	0.71%

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（6 个月最短持有期固收增强）
账号	756275169545
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，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存款类资产，权益资产方面，保持了一定的优先股和权益类基金仓位。

（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	012580331	25 桂铁投 SCP001	280	27,991.80
中国银行股份有限公司	012580333	25 华电江苏 SCP005	30,895	3,089,450.40
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	33,612	3,361,793.46
中国银行股份有限公司	032580119	25 海安开投 PPN001	42,888	4,288,810.80
中国银行股份有限公司	042580072	25 良渚文化 CP001	10,298	1,029,816.80
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	88,086	9,255,387.06
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	43,629	4,559,892.71
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	6,144	643,747.15
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	74,995	7,846,152.42
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	74,995	7,846,152.42
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	149	15,349.37
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	149	15,349.37
中国银行股份有限公司	102501141	25 桂交投 MTN001B	32,967	3,296,671.10
中国银行股份有限公司	102501141	25 桂交投 MTN001B	87,492	8,750,812.71
中国银行股份有限公司	102501141	25 桂交投 MTN001B	87,492	8,750,812.71
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	21,444	2,144,886.57
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	37,779	3,777,888.40

中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	65,933	6,593,342.20
中国银行股份有限公司	102580290	25 江北新区 MTN002	87,492	8,750,733.60
中国银行股份有限公司	102580290	25 江北新区 MTN002	87,492	8,750,733.60
中国银行股份有限公司	102580405	25 核工华兴 MTN001A(科 创票据)	98,900	9,890,013.30
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	21,465	2,146,453.40
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	20,382	2,038,152.60
中国银行股份有限公司	102581339	25 舟山交投 MTN001	61,145	6,114,457.80
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	20,382	2,038,152.60
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	34,136	3,413,610.40
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	74,995	7,751,891.31
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	74,995	7,751,891.31
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	429	44,247.79
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	429	45,568.69
中国银行股份有限公司	212580002	25 浙商银行债 01B	101,431	10,143,056.70
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	2,940	293,983.70
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	31,931	3,193,079.40
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	429	45,751.63
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	429	45,476.86
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	56,301	5,971,632.36
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	77,208	8,017,092.92
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	65,828	6,788,887.00

中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	58,869	5,939,923.48
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	51,472	5,147,513.82
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	272	28,251.03
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	98,663	9,866,304.00
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	26,363	2,636,295.30
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	322,946	32,294,644.20
中国银行股份有限公司	2471218	24 江苏债 37	106,781	10,812,186.63
中国银行股份有限公司	272400007	24 中国人寿资本补充债 01BC	272	27,547.89
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	206	21,522.25
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	62,914	6,291,434.10
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	64,069	6,406,859.70
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	86,257	8,625,723.30
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	429	45,249.11
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	88,326	9,203,527.79
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	74,995	7,959,693.17

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	74,995	7,959,693.17
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	206	21,701.22
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	112,251	11,892,235.38
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	128,398	13,583,729.53
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	13,030	1,383,043.07
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	3,257	345,760.77
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	87,492	9,269,220.23
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	87,492	9,269,220.23

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	272	28,237.68
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)	175	17,610.33
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)	50,211	5,076,683.49
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)	74,995	7,582,512.90
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)	74,995	7,582,512.90
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	87,492	9,102,947.90
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	87,492	9,102,947.90
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	64,332	6,635,023.20
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	74,995	7,730,566.67
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	74,995	7,730,566.67
中银国际证券股份有限公司	242480002	24 兴业银行永续债 01	272	28,201.59

中银国际证券股份有限公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	189	19,294.38
--------------	-----------	---------------------	-----	-----------

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	88,644,624	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	1,221,402	3,560,509.30

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	3,802,133.63
产品托管费	中国银行股份有限公司	283,473.16
分销买入	中国银行股份有限公司	127,496,192.00
现券买入	中国银行股份有限公司	10,654,193.85
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	937.45

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，权益市场方面，关注科技、红利等题材的投资机会，适当参与交易。