

中银理财-（6个月）最短持有期固收增强理财产品 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	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	3,078,531,422.64	1.100081	1.100081	3,386,634,383.11	0.75%
CYQZQ6MB	1,423,588,083.68	1.104237	1.104237	1,571,979,876.23	0.80%
CYQZQ6MC	15,166,077.89	1.107386	1.107386	16,794,702.84	0.83%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.99%

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	35,288.96	7.10%	115,331.29	23.05%
同业存单	-	0.00%	16,305.07	3.26%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,014.75	1.00%
债券	19,096.09	3.84%	335,793.04	67.11%
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	5,009.71	1.01%	27,943.55	5.58%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	437,927.71	88.06%	-	0.00%
合计	497,322.47	100%	500,387.69	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	38,597.02	7.71%
2	100201030110022102703: 存放同业	29,375.73	5.87%
3	100201030110025010701: 存放同业	7,516.38	1.50%
4	243134: 25 甬投 Y1	5,964.12	1.19%
5	ALAX51-20240830-1: 存放同业	5,575.98	1.11%
6	114189: 22 闽侯 01	5,057.50	1.01%
7	013738: 嘉实短债债券 C	5,009.71	1.00%
8	ALAX51-20240927-3: 存放同业	4,848.68	0.97%

9	ALAX51-20240628-1: 存放同业	4,848.67	0.97%
10	968117: 易方达（香港）精选债券 M 类（人民币）	4,679.99	0.94%

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，国内债券市场收益率震荡下行，中长久期信用债相较于利率品种有较好表现，权益类资产在 4 月初外部关税政策冲击后逐步回升企稳。本产品坚持以中短久期票息策略为主，积极在银行存款、债券、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置，同时，持有一定比例的大盘宽基和行业主题基金，努力通过权益配置提升产品的收益弹性。

（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	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	012581316	25 吴中经发 SCP009	29,300	2,929,991.00
中国银行股份有限公司	032280860	22 株洲城建 PPN003	48,578	5,007,542.85
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	44,872	4,599,837.49
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	44,872	4,600,110.90
中国银行股份有限公司	032501152	25 常交通 PPN002	16,491	1,649,112.40
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	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	56,796	5,679,571.20
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	2,298	229,770.00
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	57,030	5,702,987.20
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	180,039	18,894,289.56
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	45,859	4,814,676.25

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	092280139	22 交行二级资 本债 02A	148,931	15,583,577.78
中国银行股份有限公司	102481944	24 光大控股 MTN002B	323	33,773.84
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	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创 债)	44,733	4,473,295.80
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	102581596	25 华润电力 MTN001	16,469	1,646,930.40
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	51,509	5,150,900.40
中国银行股份有限公司	102582066	25 徐工集团 MTN004(科创 债)	47,721	4,740,871.41
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	49,434	4,943,708.40
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	19,852	1,985,624.74
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	46,540	4,654,293.17
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	48,166	4,816,609.80
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	198553	24 广东债 71	53,258	5,528,913.35
中国银行股份有限公司	199210	25 深圳债 16	88,763	8,740,472.66
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	43,629	4,531,113.17
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	65,444	6,796,669.76
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	2220071	22 苏州银行小微债	43,950	4,480,010.40
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	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,259	232,498.39
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,259	232,498.39
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,259	232,498.39
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,518	464,996.77
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	4,518	463,905.56
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	121	12,170.03
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	121	12,170.03
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	2328010	23 平安银行小微债	24,795	2,511,883.44
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	88,086	9,098,549.79
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	88,086	9,098,549.79
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	242480082	24 农行永续债 03BC	241	24,703.34
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	242580002	25 邮储永续债 01BC	126,518	12,706,615.25
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	91,668	9,206,518.36

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	242580012	25 建行永续债 01BC	149,574	14,957,433.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	161,798	16,179,808.20
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	329	32,932.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	334,777	33,477,663.80
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	374,953	37,495,294.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	147,073	14,707,255.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	190,441	19,044,127.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	148,189	14,818,889.40
中国银行股份有限公司	2471076	24 浙江债 50	67,311	7,122,871.98
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	2505099	25 福建债 09	36,833	3,714,372.28
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	75,654	7,565,389.80
中国银行股份有限公司	252480008	24 江苏金租小微债 01	71,830	7,366,550.30
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	272580001	25 东方二级资本债 01BC	113,829	11,382,923.40
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	332580002	25 兴业银行科创债 01	14,957	1,495,743.30
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	38,347	3,832,549.53
中国银行股份有限公司	332580003	25 杭州银行科创债 01	24,376	2,437,593.20
中国银行股份有限公司	332580008	25 南京银行科创债 01BC	74,094	7,409,444.70
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	180,039	18,873,641.06
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	45,859	4,809,429.62
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	68,789	7,214,144.42
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	37,233	3,893,373.22
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	212580007	25 浙商银行小微债 01BC	126,518	12,652,478.22
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	2228011	22 农业银行永续债 01	89,993	9,299,581.89
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	45,859	4,961,155.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	68,789	7,441,732.92
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	362	36,521.30
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	77,208	8,147,614.47
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	242380033	23 招行永续债 01	88,958	9,387,508.52
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	89,002	9,392,166.52

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	242480007	24 工行永续债 01	2,259	233,515.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	164,911	16,491,124.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	303,545	30,354,462.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	31,629	3,175,045.32
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	115,069	11,506,920.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	186,926	18,692,594.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580013	25 东莞银行永续债 01	43,255	4,325,457.90

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	252,180	25,217,966.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	67,206	6,720,588.00
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	180,039	18,795,670.86
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	2228041	22 农业银行二 级 01	181,816	19,361,223.68
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	14,418	1,487,129.93
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	38,383	3,966,423.69
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	78,765	8,139,413.57
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	98,731	10,202,669.16
中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	45,859	4,805,986.77
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	58,878	5,887,831.00
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	242480004	24 华夏银行永 续债 01	4,518	468,964.82
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	104	10,445.90
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	126,514	12,673,984.51
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	99,828	9,982,771.20

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,040,195	104,019,525.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	494,722	49,472,166.00
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	126,518	13,017,292.98
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
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	2,310	237,537.47
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	217,890	22,409,484.70
中银国际证 券股份有限 公司	312510003	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	41,456	4,145,633.40

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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	13,150,973	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	44,122,838	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	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	005689	中银医疗保健 混合 A	1,774,468	3,683,973.77
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

中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	130,437	427,442.12
中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	5,371	17,601.88

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	7,240,890.27
产品托管费	中国银行股份有限公司	539,660.81
分销买入	中国银行股份有限公司	470,794,866.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	169,372,739.10
存放同业	大丰银行股份有限公司	8,338,960.00
现券买入	中国银行股份有限公司	39,700,959.09
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,678.34

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年三季度，固定收益市场方面，在流动性合理充裕的整体背景下，债券类资产仍有望保持平稳上涨，产品管理人将重点关注具有一定票息价值的中长久期信用债类资产的交易机会，通过一、二级市场积极参与，权益类资产方面，对大盘宽基和行业主题基金均衡配置，积极关注港股的交易机会。

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
深圳市分行资产托管部

2025年8月15日