

中银理财-新城镇惠盈 6 个月持有期固收理财产品
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	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	4,512,506,814.54	1.026289	1.026289	4,631,139,172.27	1.23%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.80%

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	42,574.62	9.19%	78,745.81	16.73%

同业存单	-	0.00%	4,034.00	0.86%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,116.99	0.24%
债券	8,027.79	1.73%	362,677.11	77.05%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	13,881.12	2.95%
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	5,026.04	1.08%	10,232.59	2.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	407,722.79	87.99%	-	0.00%
合计	463,351.24	100%	470,687.62	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	47,292.53	10.05%
2	255843：24 信投 F6	10,550.17	2.24%
3	255373：24 绍国 01	7,382.68	1.57%
4	JLJSXTL20250402CK0003：存放同 业	5,410.54	1.15%
5	005754：平安短债 A	5,026.04	1.07%
6	144582：满易 33A1	5,020.47	1.07%
7	177130：20 拱墅 02	4,021.40	0.85%
8	360030：建行优 1	3,802.04	0.81%
9	144789：24 国电投海南绿色 ABS 优	3,651.79	0.78%
10	JLJSXTL20250403CK0003：存放同 业	3,607.03	0.77%

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，本产品坚持以中短久期票息策略为主，努力控制产品运作期间的净值波动，积极在银行存款、债券、优先股、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置。

（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	012581316	25 吴中经发 SCP009	16,557	1,655,686.00
中国银行股份有限公司	032280860	22 株洲城建 PPN003	90,581	9,337,291.08
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	21,354	2,189,152.38
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	21,354	2,189,022.26
中国银行股份有限公司	032501152	25 常交通 PPN002	6,880	688,006.20
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	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	52,014	5,201,437.60
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	27,002	2,700,186.60
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	47,400	4,739,974.80
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	27,140	2,714,001.60
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	17,563	1,843,900.92
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	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创债)	25,278	2,527,780.20
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	102581596	25 华润电力 MTN001	6,871	687,095.90
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	22,255	2,225,464.50
中国银行股份有限公司	102582066	25 徐工集团 MTN004(科创债)	58,773	5,838,876.20
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	54,329	5,433,218.42
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	17,671	1,767,554.75
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	34,815	3,481,709.77
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	34,846	3,484,626.00
中国银行股份有限公司	198553	24 广东债 71	9,765	1,013,790.23
中国银行股份有限公司	199210	25 深圳债 16	16,276	1,602,666.78
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	2128047	21 招商银行永续债	5,716	593,632.60
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	8,574	890,448.89
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	2220071	22 苏州银行小微债	24,835	2,531,574.50
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	2328010	23 平安银行小微债	274,631	27,822,163.05
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	242580002	25 邮储永续债 01BC	12,010	1,206,169.13
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	242580012	25 建行永续债 01BC	128,211	12,821,109.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	19,848	1,984,848.00

中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	71,181	7,118,111.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	13,424	1,342,438.80
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	69,991	6,999,054.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	56,753	5,675,265.00
中国银行股份有限公司	2471076	24 浙江债 50	61,091	6,464,645.93
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	2505099	25 福建债 09	10,764	1,085,538.99
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	28,974	2,897,355.60
中国银行股份有限公司	252480008	24 江苏金租小 微债 01	36,902	3,784,486.98
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	332580002	25 兴业银行科 创债 01	55,089	5,505,772.71
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科 创债 01	7,118	711,811.10
中国银行股份有限公司	332580003	25 杭州银行科 创债 01	9,335	933,537.40
中国银行股份有限公司	332580008	25 南京银行科 创债 01BC	28,376	2,837,632.50
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	17,563	1,841,891.59
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	26,345	2,762,837.38

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	232380015	23 工行二级资本债 01A	17,563	1,899,998.73
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	26,345	2,849,998.10
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	11,660	1,230,491.61
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	242380033	23 招行永续债 01	37,113	3,916,448.87
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	68,801	6,880,062.00
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	6,648	667,362.41

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	17,981	1,798,147.50
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	20,584	2,058,447.60
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	96,579	9,657,852.00
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	42,265	4,226,524.00
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)	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
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	30,628	3,261,555.52
中银国际证券股份有限公司	2321029	23 东莞农商小微债 01	100,733	10,409,616.26
中银国际证券股份有限公司	2321029	23 东莞农商小微债 01	56,983	5,888,542.40
中银国际证券股份有限公司	2321029	23 东莞农商小微债 01	6,861	707,712.13
中银国际证券股份有限公司	2321029	23 东莞农商小微债 01	777	80,244.63

中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	17,563	1,840,573.06
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	27,107	2,710,656.50
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	26,592	2,663,943.36
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	38,232	3,823,152.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	189,466	18,946,604.00
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	46,609	4,793,642.63
中银国际证 券股份有限 公司	312510003	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	25,320	2,531,955.30

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	106,147,722	120,000,000.00
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	17,735,213	20,000,000.00
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	26,471,367	30,000,000.00
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	26,579,250	30,000,000.00

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	43,952,180	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	44,263,456	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	8,877,053	10,000,000.00

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	5,032,060.14
产品托管费	中国银行股份有限公司	419,338.35
分销买入	中国银行股份有限公司	101,383,491.67
分销买入	中银国际证券股份有限公司	25,480,412.50
存放同业	大丰银行股份有限公司	8,006,876.00
现券买入	中国银行股份有限公司	16,624,054.68
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,095.28

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年三季度，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，同时，重视组合的多资产配置，对低相关性资产均衡持仓，努力提升整体组合的抗风险能力。

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 2025 年半年度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上海市分行

