

中银理财“寿”系列（定期开放）2020年07期
2025年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12月31日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YLSDK2007
理财产品名称	中银理财“寿”系列（定期开放）2020年07期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000165
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	2020-06-24
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
YLSDK2007	20,699,728.86	1.213949	1.213949	25,128,425.46	1.75%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：130.06%

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	11.36	0.45%	15.08	0.47%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	43.83	1.36%
债券	-	0.00%	3,082.92	95.33%
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%	91.99	2.84%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,502.77	99.55%	-	0.00%
合计	2,514.12	100%	3,233.83	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	242580017：25 农行永续债 01BC	62.09	1.92%
2	511220：海富通上证城投债 ETF	50.28	1.55%
3	242580012：25 建行永续债 01BC	45.93	1.42%
4	250214：25 国开 14	44.85	1.39%
5	H1222-251231-S-R005-2：5 日质押式 逆回购	43.83	1.36%
6	024234：南方中债 0-5 年中高等级江 苏省城投类债券指数 D	41.71	1.29%
7	242580047：25 工行永续债 02BC	37.49	1.16%
8	243410：25 保利 04	34.85	1.08%
9	264942：铁建 077A	33.22	1.03%
10	092100012：21 长城资本债 01BC	31.97	0.99%

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（寿定开 202007）
账号	752373625655
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，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、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，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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 12 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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	256	25,555.66

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 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	012580684	25 宁波能源 SCP001	354	35,387.80
中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	94	9,406.05
中国银行股份有限公司	032580353	25 西科控股 PPN001(科创债)	383	38,289.60
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	353	35,279.70
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	196	19,590.00
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	120	11,950.33
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	426	42,609.60
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	121	12,067.35
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	130	12,950.70
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	341	34,062.90
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	181	18,070.90
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	938	93,845.50
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	938	93,845.50
中国银行股份有限公司	102581715	25 甬城投 MTN001	381	38,073.00
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	578	57,811.50
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	94	9,390.90
中国银行股份有限公司	102582003	25 舟山交投 MTN002	957	95,724.00

中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	574	57,434.40
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	211	21,103.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	211	21,103.40
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	193	19,337.80
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	31	3,118.70
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	224	22,400.70
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	160	16,000.50
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	243	24,276.80
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿色)	350	35,003.10
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	588	58,783.50
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	471	47,147.20
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	241	24,076.60
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	120	12,038.30
中国银行股份有限公司	102584368	25 闽建工 MTN003	588	58,799.50
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	339	33,899.10
中国银行股份有限公司	102584682	25 中燃气 MTN006	568	56,771.50
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	223	22,311.20
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	467	46,721.20
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿色)	121	12,139.60

中国银行股份有限公司	102585241	25 建发新兴 MTN003(科创 债)	1,214	121,389.00
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创 债)	728	72,833.40
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并购)	607	60,694.50
中国银行股份有限公司	102585375	25 本钢集团 MTN003(科创 债)	633	63,336.50
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	247	24,741.60
中国银行股份有限公司	132580117	25 内蒙能源 GN001(乡村振 兴)	232	23,161.40
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	240	23,982.60
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	177	17,693.90
中国银行股份有限公司	232580043	25 海峡银行二 级资本债 01	113	11,315.00
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	1,502	150,188.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	3,890	389,002.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	1,375	137,521.30
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永 续债 02BC	2,225	222,532.00
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	568	56,755.80
中国银行股份有限公司	272580007	25 招商仁和人 寿资本补充债 01	111	11,126.60
中国银行股份有限公司	272580009	25 平安人寿资 本补充债 01	595	59,516.00
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永 续债 01	551	55,149.30
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科 创债 01	191	19,144.80

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	382	38,152.00
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	1,546	154,583.20
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	1,532	153,158.40
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	1,414	141,435.60
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242580047	25 工行永续债 02BC	3,406	340,629.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,929	392,918.00
中银国际证券股份有限公司	242580045	25 农行永续债 02BC	2,344	234,370.00
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	130	12,950.70
中银国际证券股份有限公司	243501	凯盛 YK13	393	39,369.03
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	1,215	121,459.00
中银国际证券股份有限公司	258117	25 漳龙 01	516	51,615.00

中银国际证 券股份有限 公司	281011	25 济产 K1	123	12,319.70
----------------------	--------	----------	-----	-----------

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 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	ZYLCZYZQ202119	中银证券中 国红-汇中 19 号集合资 产管理计划	1,099,755	1,302,000.00
中银国际 证券股份 有限公司	ZYLCZYZQ202119	中银证券中 国红-汇中 19 号集合资 产管理计划	16,059,138	18,900,000.00
中银国际 证券股份 有限公司	ZYLCZYZQ202119	中银证券中 国红-汇中 19 号集合资 产管理计划	5,107,252	6,000,000.00
中银国际 证券股份 有限公司	ZYLCZYZQ202119	中银证券中 国红-汇中 19 号集合资 产管理计划	75,898	90,000.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 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	28,319.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	5,663.80
分销买入	中国银行股份有限公司	3,602,106.70
分销买入	中银国际证券股份有限公 司	812,681.70

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置。在后续投资策略上，产品管理人将做好不同

资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

中银理财 2025 年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
2026年3月12日

