

中银理财-稳富（30 天持有期）3 号

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	CYQWF30D3
理财产品名称	中银理财-稳富（30 天持有期）3 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000106
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	2022-06-23
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
CYQWF30D3A	512,698,306.90	1.078988	1.078988	553,195,622.68	1.21%
CYQWF30D3B	132,692,946.10	1.074567	1.074567	142,587,524.42	1.11%
CYQWF30D3D	79,720,220.55	1.076203	1.076203	85,795,203.23	1.13%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.86%

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	6,754.80	8.64%	10,430.37	13.23%
同业存单	-	0.00%	720.41	0.91%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	3,786.54	4.80%
债券	1,501.50	1.92%	61,851.00	78.44%
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%	2,060.86	2.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	69,900.40	89.44%	-	0.00%
合计	78,156.70	100%	78,849.19	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	9,933.71	12.60%
2	242953：25 铁 YK05	1,832.73	2.32%
3	WKZYLCW20250630R0014：1 日质 押式逆回购	1,448.41	1.84%
4	188678：21 眉控 03	1,222.96	1.55%
5	175884：21 武金 01	1,222.76	1.55%
6	242996：25 交 YK02	1,218.66	1.55%
7	255304：24 国新 D4	1,000.01	1.27%
8	082501059：25 中交建筑 2ABN001 优先	737.77	0.94%
9	179449：保利商优	730.88	0.93%

10	263649：24 豫交优	728.18	0.92%
----	---------------	--------	-------

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（稳富 30 天持有期 3 号）
账号	756275854632
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

上半年债券市场整体延续低利率的牛市环境，产品管理人根据宏观经济数据、财政货币政策导向、资金利率水平和同业机构行为等多种因素，灵活调整产品杠杆久期水平及资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

（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）

中银国际证券股份有限公司	265080	GR15A1	324	32,392.25
中银消费金融有限公司	2422025	24 中银消费金融债 01	4,295	439,375.66

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	45	4,545.60
中国银行股份有限公司	012580940	25 日照港 SCP001	113	11,305.80
中国银行股份有限公司	012581448	25 凤城河 SCP004	1,419	141,916.50
中国银行股份有限公司	032380215	23 常德城投 PPN003B	35	3,571.43
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	13,115	1,311,689.01
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	58	5,847.90
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	6,151	615,089.10
中国银行股份有限公司	082580244	25 澄悦 ABN002 优先	178	17,768.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	132	13,237.60
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	38	3,768.60
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	69	6,922.00
中国银行股份有限公司	082580324	25 中建新疆 4ABN002 优先	18	1,847.70
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	954	95,364.00
中国银行股份有限公司	082580383	25 星哈 ABN003 优先	954	95,364.00
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	3,129	312,938.60

中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	1,056	105,621.50
中国银行股份有限公司	102282324	22 长沙水业 MTN002	39	3,924.65
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11	1,128.24
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	130	13,480.97
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	7	752.16
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	130	13,407.38
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	4	374.09
中国银行股份有限公司	2123014	21 人保再保险	471	49,508.64
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	2,147	214,741.20
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	10	1,016.33
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	10	1,016.45
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	13	1,355.11
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	13	1,348.48
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	13	1,348.48
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	4	396.99
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	6	674.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	107	11,128.41
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	188	19,764.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	283	29,646.85
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	160	16,715.06
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	213	22,286.75

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	53	5,571.69
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	53	5,571.69
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4	386.13
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4	386.13
中国银行股份有限公司	2422043	24 中邮消费金融债 01	4,295	434,207.91
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	4,298	429,778.80
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	13,094	1,309,378.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	15,108	1,510,803.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	363	36,342.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	4,561	456,138.50
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	9,401	940,050.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	2,079	207,884.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	18	1,881.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	130	13,429.89
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	10	1,011.09
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	19	1,984.43

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	22	2,359.21
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	236	24,901.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	785	81,776.89
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	266	27,749.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	107	11,061.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	266	27,654.47
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	107	10,999.01
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	107	10,999.01

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	266	27,564.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	188	19,468.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	188	19,468.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2422025	24 中银消费金融债 01	4,295	439,375.66
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	5,550	554,961.00
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	3,022	302,160.60
中银国际证券股份有限公司	240775	24 中化 Y1	65,438	6,637,025.76
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	1,766	176,638.30
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	30,082	3,008,160.00

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	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	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	4,630,916	5,000,000.00
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享债券 A	1,006,322	1,066,601.17
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享债券 A	945,840	999,091.02
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	75,517	212,672.00

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	36,216.56
分销买入	中国银行股份有限公司	5,687,999.00
分销买入	中银国际证券股份有限公司	3,184,798.30
存放同业	大丰银行股份有限公司	351,703.80
现券买入	中国银行股份有限公司	1,874,904.21
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	5,630,247.79

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，预计债券走势将受“反内卷”及后续政策、基本面、风险偏好等因素影响，市场波动可能加大，产品管理人将结合市场情况，积极调整资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

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