

中银理财-稳富（60 天持有期）02

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：中国工商银行股份有限公司

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	CYQ60D
理财产品名称	中银理财-稳富（60 天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000603
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	2023-12-22
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
CYQ60DA	6,251,466,029.77	1.039407	1.039407	6,497,819,546.61	0.96%
CYQ60DG	3,708,582,817.29	1.040014	1.040014	3,856,980,782.12	0.99%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	123,316.44	11.90%	221,816.63	21.53%

同业存单	-	0.00%	11,729.20	1.14%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	101,488.60	9.85%
债券	-	0.00%	673,621.83	65.39%
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%	21,529.21	2.09%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	912,625.28	88.10%	-	0.00%
合计	1,035,941.73	100%	1,030,185.46	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	175,996.97	17.08%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	23,279.01	2.26%
3	ZCXTHY1620250630000001：1 日 质押式逆回购	22,910.16	2.22%
4	082500917：25 东裕 3 叔裕 ABN001 优先	17,077.72	1.66%
5	082580237：25 恒信 5 号 ABN001 优先 A	16,973.88	1.65%
6	ZCXTHY1620250624000007A：7 日 质押式逆回购	13,576.39	1.32%
7	HW_HBXTZ_20250624_R007_02： 7 日质押式逆回购	13,428.75	1.30%
8	012580806：25 渝保税 SCP001	12,739.32	1.24%
9	012580810：25 融和融资 SCP002(绿 色)	12,736.78	1.24%

10	ZCXTHY1620250624000007E：7 日 质押式逆回购	12,388.46	1.20%
----	---------------------------------------	-----------	-------

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	工商银行—中银理财稳富 60 天持有期 02
账号	0200003329200187576
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

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、资金利率水平和债券供需变化以及同业机构行为，预判各类固收资产走势，灵活调整现金、存款、债券、资产支持证券、债基等各类固收资产的配比和组合杠杆久期水平，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）
中国工商银行股份有限公司	112402081	24 工商银行 CD081	2,470	244,837.98
中国工商银行股份有限公司	112402126	24 工商银行 CD126	49,057	4,852,092.91
中国工商银行股份有限公司	112402126	24 工商银行 CD126	49,057	4,852,171.40
中国工商银行股份有限公司	112402161	24 工商银行 CD161	33,808	3,333,937.23
中国工商银行股份有限公司	112402162	24 工商银行 CD162	33,808	3,327,360.25
中国工商银行股份有限公司	112502014	25 工商银行 CD014	27,983	2,762,895.98
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	90,334	8,885,419.97
中国工商银行股份有限公司	112502030	25 工商银行 CD030	452,175	45,022,623.38
中国工商银行股份有限公司	112502035	25 工商银行 CD035	1,753	172,280.11
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	7,659	751,120.58
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	9,573	940,129.43
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	948,892	93,031,117.27
中国工商银行股份有限公司	112502087	25 工商银行 CD087	70,630	6,924,549.87
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	2,471	242,283.89

中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	918,360	90,113,770.28
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	918,360	90,113,770.28
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	918,360	90,113,770.28
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	918,360	90,071,261.81
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	29,465	2,898,787.10
中国工商银行股份有限公司	112502123	25 工商银行 CD123	32,506	3,194,025.97
中国工商银行股份有限公司	112502130	25 工商银行 CD130	3,044	299,649.97
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	4,785	470,809.85
中国工商银行股份有限公司	112502166	25 工商银行 CD166	4,785	470,950.04
中国工商银行股份有限公司	112502190	25 工商银行 CD190	9,570	941,036.91
中国工商银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	19,665	2,023,125.37
中国工商银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	10,393	1,068,138.05
中国工商银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	2,598	267,034.51
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	14,131	1,496,592.41

中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	2,826	299,318.48
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,652	598,636.96
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	6,802	706,636.00
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	16,182	1,638,153.59
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	16,182	1,622,434.26

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）
中国工商银行股份有限公司	102582004	25 鲁黄金 MTN003(科创票据)	2,556	255,611.80
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	10,202	1,055,184.18
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	13,545	1,403,717.38
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	6,802	703,456.12
中国工商银行股份有限公司	2120062	21 宁波银行二级 02	14,131	1,483,299.02
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	13,821	1,425,462.28

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	13,111	1,352,405.77
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	7,998	825,287.15
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	9,548	985,889.37
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	17,004	1,753,718.51
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	17,679	1,824,730.05
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	448,928	46,201,560.86
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	19,665	2,037,554.16
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	14,732	1,527,064.79

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	2,946	305,412.96
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	5,112	531,057.20
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	5,821	603,497.56
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	11,935	1,226,016.21
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	5,614	574,988.90
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	12,991	1,368,708.21
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	8,479	892,725.39
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	20,405	2,090,218.88

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	13,330	1,364,505.65
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,910	310,154.30
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	4,651	477,125.15
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	6,501	691,368.58
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	15,732	1,671,124.83
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	10,202	1,062,769.19
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,933	409,543.26
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,455	463,854.51

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	13,147	1,353,616.97
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	277,094	27,709,377.60
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	3,532	353,152.10
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	10,451	1,048,485.22
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	13,953	1,395,287.40
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	844,791	84,479,100.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	424,266	42,426,601.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2528007	25 浦发银行 01	11,935	1,196,944.08

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	272380008	23 人保集团资本补充债 01	20,449	2,183,185.09
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	7,440	790,383.28
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	15,776	1,604,143.38
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	84,204	8,420,359.30
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	210316	21 进出 16	13,330	1,396,823.63
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	210316	21 进出 16	13,545	1,418,996.50
中国工商银行股份有限公司，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	15,732	1,636,926.56

中国工商银行股份有限公司，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	3,251	338,414.89
中国工商银行股份有限公司，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	9,752	1,015,244.66
中国工商银行股份有限公司，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	10,393	1,082,930.83
中国工商银行股份有限公司，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	179,571	18,660,627.82
中国工商银行股份有限公司，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	2,598	270,732.71

中国工商银行股份有限公司，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	269,357	27,990,941.72
中国工商银行股份有限公司，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	5,259	548,222.80
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	13,147	1,353,394.29
中国工商银行股份有限公司，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	257,716	25,771,578.00
中国工商银行股份有限公司，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	5,301	530,123.20

中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	11,786	1,217,719.48
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	2,946	304,426.63
中国银行股份有限公司	012580763	25 中航租赁 SCP004	5,869	586,174.95
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	4,383	438,301.30
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	83,878	8,387,771.90
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	688,326	68,832,635.20
中国银行股份有限公司	042580271	25 新希望 CP002(科创债)	252,611	25,261,077.90
中国银行股份有限公司	082501003	25 新旧动能 1ABN001 优先	602,286	60,228,555.80
中国银行股份有限公司	082580208	25 星昀 ABN001 次优先	84,496	8,449,579.40
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	21,242	2,124,172.40
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	12,411	1,241,056.80
中国银行股份有限公司	082580262	25 美团美玥 ABN001 优先 A	11,642	1,164,182.40
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	5,567	556,650.80
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	86,041	8,604,079.40
中国银行股份有限公司	082580299	25 澄悦 ABN003 次优先	86,041	8,604,079.40
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	253,279	25,327,883.70

中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	7,161	716,099.40
中国银行股份有限公司	082580369	25 睿晨 ABN004 优先	84,074	8,407,360.20
中国银行股份有限公司	082580370	25 睿晨 ABN004 次优先	84,074	8,407,360.20
中国银行股份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	84,074	8,407,360.20
中国银行股份有限公司	082580384	25 星晗 ABN003 次优先	84,426	8,442,627.90
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	2,249	224,882.50
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	169,885	16,988,537.60
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	9,246	924,564.00
中国银行股份有限公司	082580486	25 恒信 9 号 ABN001 优先 A	679,776	67,977,566.40
中国银行股份有限公司	082580487	25 恒信 9 号 ABN001 优先 B	84,972	8,497,195.80
中国银行股份有限公司	082580514	25 睿晨 ABN006 优先	450,719	45,071,854.00
中国银行股份有限公司	082580519	25 星熠 ABN007 优先	679,776	67,977,566.40
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	4,774	489,003.88
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	5,848	594,674.38
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	12,400	1,239,997.00
中国银行股份有限公司	132580023	25 华能水电 GN001	93,345	9,334,532.70
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	19,665	2,026,311.37
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	2,826	297,237.75

中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	2,826	297,237.75
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	8,479	891,713.24
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	3,392	339,214.40
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	11,786	1,211,836.43
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	6,976	719,395.05
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融债 01	7,867	808,884.14
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	7,440	756,506.30
中国银行股份有限公司	2422020	24 兴业消费金融债 03	12,781	1,287,956.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	19,665	2,023,125.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	2,435	257,994.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	7,867	831,229.63
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	10,393	1,068,138.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	2,598	267,034.51

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	14,131	1,496,592.41
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	2,826	299,318.48
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	5,652	598,636.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	6,802	706,636.00
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	16,182	1,638,153.59
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	16,182	1,622,434.26
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580002	25 杭银消费债 01	10,176	1,017,663.64
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	32,506	3,357,974.58
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	2,666	266,606.70
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,272,798	127,279,803.00

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	11,651	1,165,134.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	15,677	1,573,539.22
中银国际证 券股份有限 公司	2522006	25 瑞福德汽车 债 01	280,036	28,003,598.10

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）
中银基金管 理有限公司	000305	中银中高等级 债券 A	88,091,306	97,825,395.00
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	14,545,577	17,230,690.00
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	3,007,357	3,555,898.95
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	4,221,010	4,978,258.53
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	5,811,155	6,876,339.60
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	5,816,562	6,876,339.60
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	53,146,422	58,035,893.00
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	6,020,889	7,126,925.80
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	8,923,853	9,744,847.10

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公 司	77,256.00
1 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公 司	40,481,889.30
3 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公 司	76,095.00

7 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	204,236.30
分销买入	中国银行股份有限公司	634,476,753.76
分销买入	中银国际证券股份有限公司	128,711,543.70
分销买入	中国工商银行股份有限公司	6,924,549.87
存放同业	中国工商银行股份有限公司	1,499,414.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	96,599.10
现券卖出	中国工商银行股份有限公司	28,511,918.25

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势将受降准降息预期、“反内卷”及后续政策是否会持续改善基本面预期、提升风险偏好等因素展开博弈。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，灵活调整持仓结构，把握债市调整后的票息资产配置机会。

中国工商银行（资产托管部 北京分部）

托管人履职报告

2025年上半年，本托管人在对中银理财-稳富（60天持有期）02的托管过程中，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。

2025年上半年，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

2025年上半年，本托管人复核了中银理财-稳富（60天持有期）02 2025年半年度投资运作情况报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

中国工商银行股份有限公司北京市分行

资产托管与养老金业务部

2025年8月10日

