

中银理财-稳富（90 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	GH14205
理财产品名称	中银理财-稳富（90 天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000193
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	2022-11-10
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
GH14205A	15,700,734,487.86	1.075618	1.075618	16,887,998,932.41	0.86%
GH14205B	3,930,698,392.95	1.077041	1.077041	4,233,526,123.30	0.89%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.72%

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	257,342.81	12.18%	499,106.52	23.69%

同业存单	-	0.00%	106,154.68	5.04%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	72,334.02	3.43%
债券	-	0.00%	1,104,334.02	52.42%
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%	324,916.58	15.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,855,674.71	87.82%	-	0.00%
合计	2,113,017.53	100%	2,106,845.82	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	310,149.10	14.72%
2	100201030110025021401：存放同业	49,903.21	2.37%
3	006668：华夏中短债债券 A	23,431.89	1.11%
4	UL538683：24 证金 D118	21,582.03	1.02%
5	UL538681：24 证金 D119	21,582.03	1.02%
6	UL538682：24 证金 D117	21,582.03	1.02%
7	ALAX60-20240927-1：存放同业	20,644.46	0.98%
8	002592：中欧纯债债券(LOF)E	19,311.86	0.92%
9	102281906：22 晋能装备 MTN008(科创票据)	17,191.96	0.82%
10	007603：景顺长城中短债债券 A 类	15,617.28	0.74%

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	工商银行托管专户—中银理财稳富 90 天持有期 02
账号	1001252429200322924
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

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）
中国工商银行股份有限公司	112402081	24 工商银行 CD081	34,253	3,361,442.17

中国工商银行股份有限公司	112402082	24 工商银行 CD082	4,407	433,126.34
中国工商银行股份有限公司	112402084	24 工商银行 CD084	34,316	3,366,355.97
中国工商银行股份有限公司	112402149	24 工商银行 CD149	34,385	3,405,629.15
中国工商银行股份有限公司	112502002	25 工商银行 CD002	764,593	75,180,278.17
中国工商银行股份有限公司	112502003	25 工商银行 CD003	764,593	75,176,336.44
中国工商银行股份有限公司	112502012	25 工商银行 CD012	764,593	75,144,494.60
中国工商银行股份有限公司	112502014	25 工商银行 CD014	24,816	2,450,210.72
中国工商银行股份有限公司	112502019	25 工商银行 CD019	104,197	10,236,243.88
中国工商银行股份有限公司	112502019	25 工商银行 CD019	58,502	5,750,086.09
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	47,768	4,698,509.94
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	57,038	5,604,801.43
中国工商银行股份有限公司	112502030	25 工商银行 CD030	11,288	1,123,922.98
中国工商银行股份有限公司	112502072	25 工商银行 CD072	54,058	5,301,941.42
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	148,186	14,528,156.42

中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	2,095,680	205,458,799.48
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	20,547	2,014,511.20
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	305,405	29,941,669.72
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	83,793	8,249,999.48
中国工商银行股份有限公司	112502087	25 工商银行 CD087	1,396,708	136,932,113.39
中国工商银行股份有限公司	112502087	25 工商银行 CD087	44,911	4,403,038.51
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	20,505	2,012,079.78
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	20,505	2,012,079.78
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	20,505	2,012,079.78
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	54,058	5,300,853.75
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	20,505	2,011,130.64
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	25,687	2,519,288.53
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	726,147	71,325,224.55
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	1,452,294	142,635,928.17

中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	60,931	5,975,113.77
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	91,988	9,050,354.80
中国工商银行股份有限公司	112502121	25 工商银行 CD121	134,394	13,195,062.07
中国工商银行股份有限公司	112502130	25 工商银行 CD130	198,843	19,522,095.69
中国工商银行股份有限公司	112502130	25 工商银行 CD130	198,843	19,522,095.69
中国工商银行股份有限公司	112502130	25 工商银行 CD130	79,605	7,815,458.58
中国工商银行股份有限公司	112502140	25 工商银行 CD140	73,263	7,199,874.68
中国工商银行股份有限公司	112502140	25 工商银行 CD140	88,327	8,680,327.20
中国工商银行股份有限公司	112502149	25 工商银行 CD149	55,937	5,507,808.44
中国工商银行股份有限公司	112502149	25 工商银行 CD149	64,522	6,340,922.00
中国工商银行股份有限公司	112502157	25 工商银行 CD157	65,702	6,456,799.71
中国工商银行股份有限公司	112502157	25 工商银行 CD157	65,702	6,456,477.77
中国工商银行股份有限公司	112502157	25 工商银行 CD157	96,511	9,490,449.42
中国工商银行股份有限公司	112502161	25 工商银行 CD161	66,461	6,533,892.86

中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	26,643	2,621,451.74
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	57,577	5,664,592.94
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	58,505	5,757,441.59
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	61,866	6,082,820.04
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	61,866	6,083,695.66
中国工商银行股份有限公司	112502164	25 工商银行 CD164	91,469	8,996,065.70
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	29,252	2,877,923.38
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	42,539	4,185,050.50
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	44,792	4,406,488.29
中国工商银行股份有限公司	112502186	25 工商银行 CD186	90,192	8,876,544.98
中国工商银行股份有限公司	112502190	25 工商银行 CD190	47,353	4,655,666.70
中国工商银行股份有限公司	112502190	25 工商银行 CD190	59,044	5,805,909.50
中国工商银行股份有限公司	112502190	25 工商银行 CD190	59,044	5,806,951.10
中国工商银行股份有限公司	112502209	25 工商银行 CD209	59,966	5,898,304.41

中国工商银行股份有限公司	112502212	25 工商银行 CD212	52,061	5,142,986.80
中国工商银行股份有限公司	112502217	25 工商银行 CD217	144,518	14,277,348.48
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	2,455	252,397.51
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	2,499	256,509.83
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	2,499	256,522.33
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	3,682	378,624.25
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	6,137	631,275.45
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	6,249	641,305.82
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	51,516	5,215,251.43
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	146,923	14,692,278.60
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	4,518	451,832.20
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	51,516	5,165,207.11
中银消费金融有限公司	2422025	24 中银消费金融债 01	4,627	473,337.16

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	012581300	25 中建八局 SCP008(科创债)	45,096	4,508,494.31
中国工商银行股份有限公司	102001494	20 浙江机场 MTN002	36,218	3,755,442.39
中国工商银行股份有限公司	102001579	20 招商蛇口 MTN002B	9,054	937,786.85
中国工商银行股份有限公司	102280932	22 深业 MTN001	18,616	1,920,565.53
中国工商银行股份有限公司	102282096	22 陆家嘴 MTN002	16,899	1,726,978.98
中国工商银行股份有限公司	102282096	22 陆家嘴 MTN002	8,449	863,483.15
中国工商银行股份有限公司	102282163	22 武进经发 MTN004	2,089	213,935.38
中国工商银行股份有限公司	102282163	22 武进经发 MTN004	2,104	215,655.00
中国工商银行股份有限公司	102282464	22 深业 MTN002	4,085	417,947.08
中国工商银行股份有限公司	102381772	23 越秀资本 MTN005A	4,340	450,982.46
中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	9,635	971,846.74
中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	9,635	971,721.49
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	24,086	2,407,105.70
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	8,681	867,909.31

中国工商银行股份有限公司	2028034	20 浦发银行二级 03	11,172	1,153,255.78
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	7,308	753,768.22
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102281895	22 粤交投 MTN003	4,208	430,696.04
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	11,015	1,133,637.30
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,227	125,738.98
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,227	125,686.57
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	9,819	1,005,754.76
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	3,749	384,563.79
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2422046	24 奔驰汽车债 02	73,933	7,479,994.56

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	2,246	224,555.00
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	209,506	20,950,616.70
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	4,630	462,998.40
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	7,538	753,831.30
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	14,028	1,402,797.00
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	22,592	2,259,161.00
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	33,274	3,337,973.77
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	734,614	73,461,393.00

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	14,057	1,405,692.00
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	367,100	36,709,963.50
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	7,294	729,351.50
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	555,330	55,533,044.70
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	152,919	15,291,856.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	2,240	223,952.80
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	70,216	7,021,622.70
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	1,386	138,590.50

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	2128042	21 兴业银行二级 02	4,406	457,871.63
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	2128042	21 兴业银行二级 02	6,609	686,807.44
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	207,009	20,700,897.60
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	4,284	428,442.90
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	8,299	829,854.30
中国银行股份有限公司	012483143	24 苏州高新 SCP048	59,265	5,966,618.46
中国银行股份有限公司	012580304	25 申能股 SCP001	166,534	16,653,419.40

中国银行股份有限公司	012580805	25 伊利实业 SCP005	93,807	9,409,321.85
中国银行股份有限公司	012581073	25 冀能投 SCP002	4,340	435,609.99
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	2,318	231,768.80
中国银行股份有限公司	042480356	24 荣盛 CP002	20,755	2,116,651.96
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	1,989	198,937.60
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	11,506	1,150,563.20
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	8,149	814,929.79
中国银行股份有限公司	042580271	25 新希望 CP002(科创债)	4,158	415,771.50
中国银行股份有限公司	082501003	25 新旧动能 1ABN001 优先	10,067	1,006,742.80
中国银行股份有限公司	082580208	25 星昀 ABN001 次优先	1,884	188,443.30
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	1,438	143,820.40
中国银行股份有限公司	082580299	25 澄悦 ABN003 次优先	1,438	143,820.40
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	4,206	420,576.00
中国银行股份有限公司	082580369	25 睿晨 ABN004 优先	1,396	139,606.30
中国银行股份有限公司	082580370	25 睿晨 ABN004 次优先	1,396	139,606.30
中国银行股份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	1,396	139,606.30
中国银行股份有限公司	082580384	25 星晗 ABN003 次优先	1,402	140,192.00
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	2,900	290,017.00

中国银行股份有限公司	082580486	25 恒信 9 号 ABN001 优先 A	12,651	1,265,121.60
中国银行股份有限公司	082580487	25 恒信 9 号 ABN001 优先 B	1,581	158,140.20
中国银行股份有限公司	082580514	25 睿晨 ABN006 优先	7,745	774,536.50
中国银行股份有限公司	082580519	25 星熠 ABN007 优先	12,651	1,265,121.60
中国银行股份有限公司	102281758	22 外高桥 MTN002	38,606	3,945,844.61
中国银行股份有限公司	102281948	22 冀东水泥 MTN002	10,378	1,064,045.02
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	22,831	2,333,593.29
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	4,151	424,289.69
中国银行股份有限公司	102282139	22 徐新国资 MTN001	4,237	433,424.30
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	14,452	1,472,392.48
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	4,660	478,045.50
中国银行股份有限公司	102580048	25 天津港 MTN001(科创 票据)	299,664	29,966,368.00
中国银行股份有限公司	102580377	25 沪国际 MTN001	83,267	8,326,709.70
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	11,172	1,117,192.00
中国银行股份有限公司	132580023	25 华能水电 GN001	2,022	202,217.80
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	2,157	215,692.60
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	2,313	231,339.60
中国银行股份有限公司	2422043	24 中邮消费金融 融债 01	4,627	467,769.97
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永 续债 01	69,003	6,900,299.20
中国银行股份有限公司	252500004	25 浦银金租债 01BC	83,267	8,326,709.70

中国银行股份有限公司	2526001	25 华侨银行 01	83,206	8,320,575.10
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	2,455	252,397.51
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	2,499	256,509.83
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	2,499	256,522.33
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	3,682	378,624.25
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	6,137	631,275.45
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	6,249	641,305.82
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	51,516	5,215,251.43
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	4,627	473,337.16

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	146,923	14,692,278.60
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	4,518	451,832.20
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	51,516	5,165,207.11
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	6,471	647,090.79
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	2,641	264,134.00
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	270,072	27,007,247.20
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,174,719	117,471,883.20
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	21,881	2,188,054.50
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	44,982	4,498,214.40
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	49,910	5,009,543.82
中银国际证券股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车债 01	6,067	606,653.40

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）
工银瑞信基金管理有限公司	000716	工银薪金货币 B	9,362,781	9,362,781.00
工银瑞信基金管理有限公司	002680	工银安盈货币 B	56,176,686	56,176,686.00
工银瑞信基金管理有限公司	003401	工银可转债债券	1,646,521	2,902,982.02
工银瑞信基金管理有限公司	003753	工银如意货币 B	164,410,434	164,410,434.36
工银瑞信基金管理有限公司	482002	工银货币	140,441,715	140,441,715.00
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享债券 A	1,018,949	1,076,315.47
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享债券 A	1,084,106	1,149,043.52
中银基金管理有限公司	016717	中银中短债债券 A	67,830,710	73,460,658.39
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	67,730,893	79,102,909.48
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	67,928,647	79,102,909.48

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）
14 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	4,767,802.00
1 日质押式正回购	中国工商银行股份有限公司	122,333,826.91
1 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	7,860,579.57
1 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	832,722.50
1 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	3,486,778,141.47

1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	7,116,891.93
1 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	6,127,185.00
3 日质押式正回购	中国工商银行股份有限公司	11,728,535.00
3 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	881,433,886.80
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	247,376,507.55
7 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	265,036,098.24
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	163,459,120.50
7 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	1,764,175.85
分销买入	中国工商银行股份有限公司	379,254,909.63
分销买入	中国银行股份有限公司	341,717,203.70
分销买入	中银国际证券股份有限公司	151,429,533.30
存放同业	大丰银行股份有限公司	37,706,665.60
存放同业	中国工商银行股份有限公司	33,288,906.00
现券卖出	中国工商银行股份有限公司	2,521,957.12

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-稳富（90天持有期）02

2025年半年度托管报告

（报告期间：2025年01月01日-2025年6月30日）

本托管人依据中银理财有限责任公司与我行签署的《中银理财理财产品托管协议》履行托管人责任，现将本报告期间托管情况报告如下：

一、本托管人在报告期间，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害资产委托人利益的行为。

（一）本托管人以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责，安全保管托管专户内委托资产；非依法律规定、行政法规或托管协议约定，不得擅自动用或处分托管资产；

（二）根据托管协议约定，执行管理人划款指令，办理托管专户项下资金往来；

（三）根据《托管协议》约定，对资产管理人运用投资组合资产进行投资的行为进行了监督；

（四）为投资组合单独设立托管专户，与自有账户以及所托管的其他非本投资组合的托管专户分别保管，实行了严格的分账管理，维护投资组合资产的独立性。

二、本计划托管人复核了管理人编制的《中银理财-稳富（90天持有期）02 2025年半年度投资运作情况报告》中最后一个交易日的产品总份额、份额净值，核对无误。

中国工商银行股份有限公司

上海市分行资产托管与养老金金融部

2025年8月

资产托管业务专用章
(2)