

中银理财-稳富（90 天持有期）03 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	CYQWF3M03
理财产品名称	中银理财-稳富（90 天持有期）03
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000310
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	2024-08-01
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
CYQWF3M03A	679,700,398.38	1.025049	1.025049	696,726,784.34	1.28%
CYQWF3M03B	206,332,628.69	1.024300	1.024300	211,346,587.54	1.23%
CYQWF3M03C	1,693,641.61	1.024543	1.024543	1,735,208.72	0.21%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.10%

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	9,999.12	10.98%	22,770.34	25.18%
同业存单	-	0.00%	57.52	0.06%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	4,773.19	5.28%
债券	-	0.00%	54,974.24	60.80%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	7,288.02	8.06%
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%	553.32	0.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	81,052.30	89.02%	-	0.00%
合计	91,051.41	100%	90,416.64	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	22,164.06	24.51%
2	255490：G24 绍轨 1	1,982.73	2.19%
3	262668：满消 52A1	1,763.92	1.95%
4	255456：GV 浩吉 03	1,525.18	1.69%
5	360030：建行优 1	1,512.57	1.67%
6	ZCXTHY1620250630000001：1 日 质押式逆回购	1,238.07	1.37%
7	HRHRXTR20250630R00101000001 ：1 日质押式逆回购	1,220.14	1.35%
8	144445：荟享 17 号第 3 期优先 A 级 (第一期次)	1,219.89	1.35%
9	255846：24 武侯 Y1	1,067.62	1.18%

10	082500917: 25 东裕 3 叔裕 ABN001 优先	917.73	1.02%
----	------------------------------------	--------	-------

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-稳富（90 天持有期）03
账号	454687137628
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）
-	-	-	-	-

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	042580187	25 象屿金象 CP001	9,595	959,546.80
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	59,556	5,955,644.00
中国银行股份有限公司	042580271	25 新希望 CP002(科创债)	22,500	2,249,951.10
中国银行股份有限公司	082501003	25 新旧动能 1ABN001 优先	52,112	5,211,188.50
中国银行股份有限公司	082580208	25 星昀 ABN001 次优先	9,012	901,218.70
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	7,445	744,455.50
中国银行股份有限公司	082580299	25 澄悦 ABN003 次优先	7,445	744,455.50
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	22,931	2,293,097.40
中国银行股份有限公司	082580369	25 睿晨 ABN004 优先	7,555	755,480.80
中国银行股份有限公司	082580370	25 睿晨 ABN004 次优先	7,555	755,480.80
中国银行股份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	7,555	755,480.80
中国银行股份有限公司	082580384	25 星晗 ABN003 次优先	7,644	764,365.80
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	15,813	1,581,253.80

中国银行股份有限公司	082580486	25 恒信 9 号 ABN001 优先 A	35,028	3,502,780.00
中国银行股份有限公司	082580487	25 恒信 9 号 ABN001 优先 B	4,378	437,847.50
中国银行股份有限公司	082580514	25 睿晨 ABN006 优先	22,827	2,282,659.50
中国银行股份有限公司	082580519	25 星熠 ABN007 优先	35,028	3,502,780.00
中国银行股份有限公司	132580023	25 华能水电 GN001	385	38,486.00
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	1,510	155,364.17
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	1,180	118,040.10
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	76,484	7,648,440.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	39,766	3,976,628.00
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科 创债 01	7,500	749,983.70
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	604	62,750.98
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	906	94,126.46
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	22,877	2,287,698.90
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	119,299	11,929,884.00
中银国际证券股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车 债 01	1,155	115,458.00

中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	2,156	221,892.28
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	2,511	258,390.01
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	6,786	698,351.38
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	7,897	812,761.30
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	7,897	812,682.33
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	2,036	207,836.05
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,216	328,354.11
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,594	366,801.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,396	448,923.09
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,429	554,120.88
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,280	641,318.71
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,280	641,318.71
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,708.21
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,708.21

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,643.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,643.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,643.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,643.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,708.21
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,708.21
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,431	656,643.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,786	692,786.82
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,786	692,786.82
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,786	692,651.10
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	7,187	733,603.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	7,187	733,603.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	7,187	733,603.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	7,897	806,285.74

中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	7,897	806,127.80
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	9,249	941,404.95
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	9,249	941,404.95

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	163817	中银转债增强债券 B	140,267	395,020.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	170,011	201,021.35
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	238,621	281,429.89
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	321,892	381,313.60
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	382,903	453,242.20
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	492,848	583,187.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	493,307	583,187.00

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	100,770.20
分销买入	中国银行股份有限公司	45,929,264.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	11,929,884.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	71,884.80
现券买入	中银国际证券股份有限公司	37,344,664.39
现券买入	中银国际控股有限公司	19,405,480.41

现券买入	中银资产管理有限公司	7,363,302.37
------	------------	--------------

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

