

# 中银理财-稳富（90 天持有期）11

## 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            | GHCYQ3M            |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富（90 天持有期）11 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001024000752     |
| 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           | 2024-12-13         |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额       | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值      | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| GHCYQ3MA     | 10,860,780,197.23 | 1.020411     | 1.020411       | 11,082,468,733.80 | 1.88%                 |
| GHCYQ3MB     | 485,599,710.49    | 1.020357     | 1.020357       | 495,485,385.13    | 0.80%                 |

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.29%

三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>（万元） | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>（万元） | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 119,741.30    | 10.34%          | 366,095.89    | 31.89%          |

|           |              |        |              |        |
|-----------|--------------|--------|--------------|--------|
| 同业存单      | -            | 0.00%  | 24,810.16    | 2.16%  |
| 拆放同业及买入返售 | -            | 0.00%  | 44,104.27    | 3.84%  |
| 债券        | -            | 0.00%  | 643,844.43   | 56.09% |
| 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%  | 68,962.89    | 6.01%  |
| 私募基金      | -            | 0.00%  | -            | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 1,038,586.00 | 89.66% | -            | 0.00%  |
| 合计        | 1,158,327.31 | 100%   | 1,147,817.64 | 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               | 138,239.20 | 12.04% |
| 2  | ZCXTHY2220250410TC01：存放同业 | 30,627.64  | 2.67%  |
| 3  | ZCXTHY2220250402TC01：存放同业 | 30,627.64  | 2.67%  |
| 4  | ZCXTHY2220250421TC01：存放同业 | 30,627.64  | 2.67%  |
| 5  | UL538681：24 证金 D119       | 19,229.96  | 1.68%  |
| 6  | UL538683：24 证金 D118       | 19,229.96  | 1.68%  |
| 7  | UL538682：24 证金 D117       | 19,229.96  | 1.68%  |
| 8  | ZCXTHY2220250403TC01：存放同业 | 18,376.59  | 1.60%  |
| 9  | ZCXTHY2220250519TC01：存放同业 | 18,376.59  | 1.60%  |

|    |                               |           |       |
|----|-------------------------------|-----------|-------|
| 10 | ZCXTHY2220250206TC01：存放同<br>业 | 12,251.06 | 1.07% |
|----|-------------------------------|-----------|-------|

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 90 天持有期 11 |
| 账号  | 0200003329500011367    |
| 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 | 1105001   | 11 工行 01      | 58,781  | 6,411,925.01  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112402123 | 24 工商银行 CD123 | 218,733 | 21,700,137.62 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112502170 | 25 工商银行 CD170 | 48,925  | 4,815,709.71  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112502194 | 25 工商银行 CD194 | 117,562 | 11,561,990.75 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2028041   | 20 工商银行二级 01  | 106,333 | 10,975,588.97 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128021   | 21 工商银行永续债 01 | 35,268  | 3,745,645.38  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 14,420  | 1,483,355.82  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 14,683  | 1,506,923.72  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 45,914  | 4,785,446.89  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 5,768   | 593,077.57    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 5,873   | 602,740.12    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 5,873   | 602,769.49    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 58,781  | 6,141,481.60  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2128044   | 21 工商银行永续债 02 | 8,652   | 889,682.11    |

|              |           |                    |        |              |
|--------------|-----------|--------------------|--------|--------------|
| 中国工商银行股份有限公司 | 232480061 | 24 工行二级资本债 01A(BC) | 42,779 | 4,420,074.93 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232480061 | 24 工行二级资本债 01A(BC) | 42,779 | 4,420,074.93 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232580001 | 25 工行二级资本债 01BC    | 1,381  | 139,766.98   |
| 中国工商银行股份有限公司 | 242580011 | 25 工行永续债 01BC      | 1,381  | 138,425.81   |
| 中国工商银行股份有限公司 | 242580011 | 25 工行永续债 01BC      | 41,850 | 4,185,008.40 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 265240    | 25 核 3A            | 18,485 | 1,848,501.90 |

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 | 012580969 | 25 蒙牛 SCP006        | 13,696   | 1,373,421.36 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 102501425 | 25 中交二公 MTN002      | 47,452   | 4,745,188.20 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 102581732 | 25 中交二公 MTN001      | 69,845   | 6,984,518.50 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 102582004 | 25 鲁黄金 MTN003(科创票据) | 46,423   | 4,642,256.40 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 102582004 | 25 鲁黄金 MTN003(科创票据) | 83,700   | 8,370,016.80 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 2028051   | 20 浦发银行永续债          | 21,267   | 2,199,228.03 |

|                         |         |              |         |               |
|-------------------------|---------|--------------|---------|---------------|
| 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   | 106,333 | 11,017,338.17 |
| 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   | 58,781  | 6,026,226.16  |
| 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   | 2,884   | 295,458.43    |
| 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   | 2,884   | 295,335.28    |
| 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   | 23,072  | 2,363,298.25  |
| 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   | 23,512  | 2,497,726.12  |
| 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   | 45,914  | 4,865,932.93  |
| 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 | 42,779  | 4,487,365.78  |

|                         |         |               |        |              |
|-------------------------|---------|---------------|--------|--------------|
| 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  | 58,781 | 6,154,392.92 |
| 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  | 64,168 | 6,731,048.67 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 2128030 | 21 交通银行二级     | 13,969 | 1,460,838.59 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 2128030 | 21 交通银行二级     | 35,268 | 3,697,624.40 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 2128030 | 21 交通银行二级     | 35,268 | 3,697,624.40 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 2128030 | 21 交通银行二级     | 55,876 | 5,843,354.34 |
| 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 | 12,714 | 1,321,001.33 |
| 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 | 8,810  | 903,637.98   |



|                                      |           |               |         |               |
|--------------------------------------|-----------|---------------|---------|---------------|
| 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   | 2,505   | 253,453.31    |
| 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 | 186,131 | 18,613,110.40 |
| 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 | 33,123  | 3,312,279.60  |
| 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 | 892     | 89,456.51     |
| 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  | 35,268  | 3,689,368.20  |
| 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 | 2128038   | 21 农业银行永续债 01 | 12,714  | 1,332,907.20  |
| 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 | 2128038   | 21 农业银行永续债 01 | 62,775  | 6,578,823.40  |

|                                      |           |                 |        |              |
|--------------------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 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 | 2128038   | 21 农业银行永续债 01   | 7,628  | 799,744.32   |
| 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 | 2228011   | 22 农业银行永续债 01   | 11,115 | 1,145,617.72 |
| 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 | 242580004 | 25 江苏银行永续债 01BC | 41,850 | 4,192,828.52 |
| 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 | 242580004 | 25 江苏银行永续债 01BC | 62,775 | 6,289,242.78 |
| 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 | 59,990 | 5,999,044.40 |

|                           |           |                       |         |               |
|---------------------------|-----------|-----------------------|---------|---------------|
| 中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 2228014   | 22 交通银行二级 01          | 27,938  | 2,887,358.46  |
| 中国银行股份有限公司                | 012580940 | 25 日照港 SCP001         | 214,441 | 21,444,082.20 |
| 中国银行股份有限公司                | 012581448 | 25 凤城河 SCP004         | 59,964  | 5,996,420.60  |
| 中国银行股份有限公司                | 032380215 | 23 常德城投 PPN003B       | 71,161  | 7,343,168.42  |
| 中国银行股份有限公司                | 082501059 | 25 中交建筑 2ABN001 优先    | 627,172 | 62,726,815.08 |
| 中国银行股份有限公司                | 082580234 | 25 澄悦 ABN001 优先       | 136,906 | 13,690,590.00 |
| 中国银行股份有限公司                | 082580234 | 25 澄悦 ABN001 优先       | 63,646  | 6,364,618.50  |
| 中国银行股份有限公司                | 082580244 | 25 澄悦 ABN002 优先       | 337,012 | 33,701,247.00 |
| 中国银行股份有限公司                | 082580273 | 25 星熠 ABN003 优先       | 71,480  | 7,148,027.40  |
| 中国银行股份有限公司                | 082580273 | 25 星熠 ABN003 优先       | 97,119  | 9,711,919.60  |
| 中国银行股份有限公司                | 082580298 | 25 澄悦 ABN003 优先       | 142,322 | 14,232,237.60 |
| 中国银行股份有限公司                | 082580324 | 25 中建新疆 4ABN002 优先    | 35,046  | 3,504,561.40  |
| 中国银行股份有限公司                | 082580393 | 25 星熠 ABN004 优先       | 79,012  | 7,901,166.00  |
| 中国银行股份有限公司                | 082580448 | 25 电投融和 1ABN001(绿色)优先 | 223,965 | 22,396,513.50 |
| 中国银行股份有限公司                | 092280083 | 22 建行永续债 01           | 47,433  | 5,004,373.64  |
| 中国银行股份有限公司                | 102282324 | 22 长沙水业 MTN002        | 63,505  | 6,466,249.45  |
| 中国银行股份有限公司                | 102383173 | 23 中航租赁 MTN003        | 12,006  | 1,219,894.52  |
| 中国银行股份有限公司                | 102383173 | 23 中航租赁 MTN003        | 6,003   | 609,947.26    |
| 中国银行股份有限公司                | 102480392 | 24 江北新区 MTN002        | 37,278  | 3,797,194.16  |

|                         |           |                            |         |               |
|-------------------------|-----------|----------------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司              | 102580048 | 25 天津港<br>MTN001(科创<br>票据) | 265     | 26,533.60     |
| 中国银行股份有限公司              | 102581966 | 25 甬开投<br>MTN002           | 73,940  | 7,394,007.60  |
| 中国银行股份有限公司              | 102581977 | 25 兖矿能源<br>MTN001          | 74,988  | 7,498,805.50  |
| 中国银行股份有限公司              | 102582258 | 25 盐城城南<br>MTN003          | 70,314  | 7,031,415.00  |
| 中国银行股份有限公司              | 2028044   | 20 广发银行二<br>级 01           | 106,333 | 10,957,195.48 |
| 中国银行股份有限公司              | 2120092   | 21 徽商银行二<br>级 01           | 37,278  | 3,920,349.44  |
| 中国银行股份有限公司              | 2123014   | 21 人保再保险                   | 106,946 | 11,240,486.60 |
| 中国银行股份有限公司              | 2526001   | 25 华侨银行<br>01              | 74      | 7,367.40      |
| 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<br>级 01           | 106,333 | 10,975,588.97 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 2120089   | 21 北京银行永<br>续债 01          | 5,086   | 539,594.26    |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 2120089   | 21 北京银行永<br>续债 01          | 74,988  | 7,931,967.94  |
| 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<br>续债 01          | 35,268  | 3,745,645.38  |
| 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<br>续债 02          | 14,420  | 1,483,355.82  |

|                         |           |                    |        |              |
|-------------------------|-----------|--------------------|--------|--------------|
| 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      | 14,683 | 1,506,923.72 |
| 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      | 45,914 | 4,785,446.89 |
| 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      | 5,768  | 593,077.57   |
| 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      | 5,873  | 602,740.12   |
| 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      | 5,873  | 602,769.49   |
| 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      | 58,781 | 6,141,481.60 |
| 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      | 8,652  | 889,682.11   |
| 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) | 42,779 | 4,420,074.93 |

|                         |           |                    |        |              |
|-------------------------|-----------|--------------------|--------|--------------|
| 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) | 42,779 | 4,420,074.93 |
| 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    | 1,381  | 139,766.98   |
| 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      | 1,381  | 138,425.81   |
| 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      | 41,850 | 4,185,008.40 |
| 中银国际证券股份有限公司            | 1105001   | 11 工行 01           | 58,781 | 6,411,925.01 |
| 中银国际证券股份有限公司            | 177536    | 21 嵊州 01           | 13,579 | 1,386,615.46 |
| 中银国际证券股份有限公司            | 177536    | 21 嵊州 01           | 3,994  | 407,828.08   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 177536    | 21 嵊州 01           | 6,390  | 652,524.92   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 177536    | 21 嵊州 01           | 7,987  | 815,656.15   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 177536    | 21 嵊州 01           | 7,987  | 815,656.15   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 2120110   | 21 北京银行永续债 02      | 12,426 | 1,297,251.13 |
| 中银国际证券股份有限公司            | 2120110   | 21 北京银行永续债 02      | 16,672 | 1,735,387.83 |

|              |           |                  |         |               |
|--------------|-----------|------------------|---------|---------------|
| 中银国际证券股份有限公司 | 232480039 | 24 广发银行二级资本债 01A | 115,264 | 11,849,954.23 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242400011 | 24 广发银行永续债 01    | 46,106  | 4,792,893.80  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242400011 | 24 广发银行永续债 01    | 69,159  | 7,189,340.70  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242480004 | 24 华夏银行永续债 01    | 23,053  | 2,348,764.88  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242480004 | 24 华夏银行永续债 01    | 92,211  | 9,395,059.53  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242580007 | 25 兴业银行永续债 01BC  | 45,914  | 4,591,378.50  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242580017 | 25 农行永续债 01BC    | 1,338   | 134,254.00    |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242580017 | 25 农行永续债 01BC    | 240,403 | 24,040,258.00 |

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 | BOCI-ZGH-HZ-038 | 中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划 | 13,787,037   | 14,890,000.00  |
| 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 | 13,882,462   | 15,000,000.00  |
| 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 | 138,632,163  | 150,000,000.00 |

|                      |                         |                                     |             |                |
|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------|----------------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 139,017,609 | 150,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 169,193,787 | 183,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 175,471,173 | 189,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 184,894,148 | 200,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 27,831,895  | 30,000,000.00  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 42,517,793  | 46,000,000.00  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 73,916,659  | 80,000,000.00  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 74,211,503  | 80,000,000.00  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 92,515,496  | 100,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 92,747,171  | 100,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 92,790,201  | 100,000,000.00 |



|              |                |                        |             |                |
|--------------|----------------|------------------------|-------------|----------------|
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYZQHZZ<br>X03 | 中银证券中国红-汇中尊享3号集合资产管理计划 | 258,654,994 | 260,000,000.00 |
|--------------|----------------|------------------------|-------------|----------------|

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）      |
|-----------|--------------|----------------|
| 1 日质押式正回购 | 平安资产管理有限责任公司 | 4,785,490.80   |
| 1 日质押式逆回购 | 工银瑞信基金管理有限公司 | 277,357.00     |
| 3 日质押式正回购 | 平安资产管理有限责任公司 | 4,713,510.60   |
| 7 日质押式正回购 | 工银瑞信基金管理有限公司 | 946,299.20     |
| 分销买入      | 中国银行股份有限公司   | 159,701,954.90 |
| 分销买入      | 中银国际证券股份有限公司 | 30,480,138.40  |
| 存放同业      | 中国工商银行股份有限公司 | 194,386,620.00 |
| 存放同业      | 大丰银行股份有限公司   | 60,716,012.40  |
| 现券买入      | 中国银行股份有限公司   | 86,524,443.08  |
| 现券卖出      | 中银国际证券股份有限公司 | 124,050,765.13 |

## 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（90天持有期）11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（90天持有期）11 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14日

