

中银理财-稳富（180 天持有期）05

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	CYQ180
理财产品名称	中银理财-稳富（180 天持有期）05
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000460
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	2024-06-28
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
CYQ180A	32,188,016.92	1.025889	1.025889	33,021,333.86	0.45%
CYQ180G	1,085,040,001.80	1.026474	1.026474	1,113,766,027.16	0.96%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.05%

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	13,879.93	12.10%	17,550.21	15.46%

同业存单	-	0.00%	1,387.64	1.22%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,115.95	1.86%
债券	-	0.00%	63,542.60	55.97%
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%	28,934.68	25.49%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	100,852.53	87.90%	-	0.00%
合计	114,732.46	100%	113,531.07	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	17,550.21	15.46%
2	261426：ZJ 蓬莱 A	2,133.16	1.88%
3	006668：华夏中短债债券 A	2,123.14	1.87%
4	002592：中欧纯债债券(LOF)E	1,749.83	1.54%
5	102281906：22 晋能装备 MTN008(科创票据)	1,557.75	1.37%
6	007603：景顺长城中短债债券 A 类	1,415.07	1.25%
7	006517：南方吉元短债债券 A	1,413.75	1.25%
8	006672：广发招财短债 A	1,413.29	1.24%
9	000186：华泰柏瑞季季红债券 A	1,410.27	1.24%
10	000141：富国国有企业债债券 C	1,409.09	1.24%

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 180 天持有期 05
账号	0200003329300014194
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	112502002	25 工商银行 CD002	83,370	8,197,559.31

中国工商银行股份有限公司	112502003	25 工商银行 CD003	83,370	8,197,129.51
中国工商银行股份有限公司	112502012	25 工商银行 CD012	83,370	8,193,657.52
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	227,848	22,338,034.66
中国工商银行股份有限公司	112502087	25 工商银行 CD087	151,854	14,887,628.99
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	83,661	8,217,584.63
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	167,323	16,433,496.25
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	13,297	1,329,685.40

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，中国银行股份有限公司	2422046	24 奔驰汽车债 02	8,038	813,245.23
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	22,778	2,277,807.60
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	66,484	6,648,427.00

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	33,223	3,322,337.00
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	54,784	5,478,423.30
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	16,674	1,667,404.00
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	7,656	765,628.60
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	19,105	1,910,505.60
中国银行股份有限公司	012580304	25 申能股 SCP001	18,843	1,884,258.00
中国银行股份有限公司	102580048	25 天津港 MTN001(科创票据)	33,906	3,390,557.20
中国银行股份有限公司	102580377	25 沪国际 MTN001	9,421	942,129.00
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永续债 01	6,368	636,835.20
中国银行股份有限公司	252500004	25 浦银金租债 01BC	9,421	942,129.00
中国银行股份有限公司	2526001	25 华侨银行 01	9,414	941,434.90

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	13,297	1,329,685.40
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	24,925	2,492,524.80
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	106,315	10,631,478.40

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）
中银基金管理有限公司	016717	中银中短债债券 A	6,138,837	6,648,360.52
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	7,663,440	8,950,131.29
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	7,685,815	8,950,131.29

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 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	248,389,614.34
3 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	1,395,402.40
分销买入	中国工商银行股份有限公司	37,225,663.65
分销买入	中国银行股份有限公司	32,137,561.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	13,124,003.20

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（180天持有期）05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（180天持有期）05 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

