

中银理财-稳富 60 天持有期 06
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	CYQWF6D
理财产品名称	中银理财-稳富 60 天持有期 06
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000970
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	2024-12-10
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
CYQWF6DA	645,605,426.57	1.022012	1.022012	659,816,850.70	1.96%
CYQWF6DB	82,549,217.62	1.021624	1.021624	84,334,325.82	0.57%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

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	7,664.72	10.29%	8,761.97	11.95%

同业存单	-	0.00%	182.23	0.25%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,284.70	4.48%
债券	-	0.00%	56,300.41	76.81%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4,063.54	5.54%
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%	705.36	0.96%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	66,791.09	89.71%	-	0.00%
合计	74,455.81	100%	73,298.21	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	8,761.97	11.95%
2	ZCXTHY3020250630000001：1 日 质押式逆回购	1,747.72	2.38%
3	182414：22 太湖 F2	1,456.38	1.99%
4	263649：24 豫交优	1,046.93	1.43%
5	082580203：25 启达 ABN002 优先 A	1,032.83	1.41%
6	180335：工鑫 12A	1,008.04	1.38%
7	252001：23 沪地 01	970.96	1.32%
8	182513：22 海宁 02	969.44	1.32%
9	360030：建行优 1	843.35	1.15%
10	182593：22 慈建 05	825.31	1.13%

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 60 天持有期 06
账号	756279254507
开户行	中国银行深圳市分行营业部

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）
-	-	-	-	-

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	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	49	4,878.30
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	29	2,850.00
中国银行股份有限公司	082580262	25 美团美玥 ABN001 优先 A	1,016	101,607.20
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	1,550	154,988.60
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	3,628	362,818.20
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	1,139	113,938.80
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	2,750	275,020.70
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	12,512	1,251,227.20
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	316	31,620.40
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	2,419	247,758.21
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	11,521	1,152,089.00
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	4,206	420,596.50
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	2,086	215,232.33
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	3,622	373,594.60
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	4,838	499,509.72
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	22	2,219.56
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	39	4,027.44

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	45	4,679.12
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	45	4,653.31
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	18	1,857.49
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	255	26,469.98
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	4	371.50
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	508	52,671.90
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	1,740	182,985.58
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	580	60,995.19
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	580	60,995.19
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	6,047	621,172.14
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	973	99,659.13
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	1,740	183,193.28
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	3,388	356,955.09
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	8	779.00
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	14	1,474.05
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	3,535	364,488.02
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	47	4,800.22
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	15	1,587.74
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,356	241,739.78
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	254	27,069.56
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	3,477	355,858.84
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	36	3,837.64

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	10	1,065.28
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	23	2,440.66
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9	940.49
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融债 01	2,173	223,449.76
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	2,524	256,600.54
中国银行股份有限公司	2422020	24 兴业消费金融债 03	637	64,196.81
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,098	215,977.40
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	8	811.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	7,069	706,935.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	9,069	906,887.60
中国银行股份有限公司	2528007	25 浦发银行 01	6,047	606,442.48
中国银行股份有限公司	272380008	23 人保集团资本补充债 01	1,019	108,818.55
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,524	268,091.33
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	2,517	255,950.33
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	3,963	402,957.32
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	5,944	604,370.00
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	45	4,645.99
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	3,285	344,103.32

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	3,477	364,287.27
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	2,173	229,622.58
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	974	103,222.49
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	2,710	278,567.28
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	678	69,641.82
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	1,160	122,844.35
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	2,900	307,110.87
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	580	61,422.17

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	22	2,331.53
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	36	3,759.11
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	7	777.18
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	2,710	282,425.19
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	678	70,606.30
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	839	87,472.11
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	16	1,622.80
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	2,098	215,941.87

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	9,906	1,019,797.76
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	1,981	204,411.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	1,981	204,411.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	5,944	613,233.14
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	846	84,584.20
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	2,246	224,617.00
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	23	2,337.05
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二 级	14	1,481.20
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二 级	4	370.30
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二 级	75	7,711.66

中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	695	69,530.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	398	39,848.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	8,882	888,210.00
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	1,240	127,658.83
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	394	40,561.87
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	459	47,233.77
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,090	111,285.58
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,240	126,641.62
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,240	126,641.62
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,240	126,616.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,314	134,102.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,314	134,102.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,314	134,102.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,580.05

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,580.05
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,580.05
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,593.23
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,593.23
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,580.05
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,593.23
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,593.23
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,318	134,580.05
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,557	158,979.39
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,557	158,979.39
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	372	37,992.49
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	657	67,051.31
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	659	67,296.62
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	992	101,293.45

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）
-	-	-	-	-

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	26,889.25
分销买入	中国银行股份有限公司	6,128,643.87
分销买入	中银国际证券股份有限公司	997,588.20
现券买入	中银国际证券股份有限公司	3,648,248.99

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，力争实现较为稳健的净值表现。

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

深圳市分行资产托管部

2025 年 8 月 15 日