

中银理财-稳富高等级纯债 60 天持有期 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	CYQWFGDJCZ60D
理财产品名称	中银理财-稳富高等级纯债 60 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000972
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	2025-01-08
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
CYQWFGDJCZ60DA	2,394,484,866.63	1.020299	1.020299	2,443,091,085.12	2.03%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.39%

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	24,701.34	10.11%	26,380.35	10.50%
同业存单	-	0.00%	5,309.15	2.11%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	10.24	0.00%
债券	-	0.00%	217,207.10	86.46%
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%	2,325.83	0.93%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	219,663.29	89.89%	-	0.00%
合计	244,364.63	100%	251,232.65	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	26,380.35	10.50%
2	240099：23 中财 C3	13,389.54	5.33%
3	167212：20 烟台 01	4,858.16	1.93%
4	252076：23 同产 01	4,808.52	1.91%
5	133678：23 徐产 01	4,447.78	1.77%
6	196588：21 镜湖 02	4,375.71	1.74%
7	252257：23 虞资 03	4,371.38	1.74%
8	240128：23 华安 C2	4,016.78	1.60%
9	185147：21 平证 Y1	3,602.82	1.43%
10	188104：21 光证 Y1	3,562.15	1.42%

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-稳富高等级纯债 60 天持有期
账号	433888012528
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制产品组合久期、杠杆融资比例，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
- 报告期内，国内债券市场收益率震荡下行，各期限信用债相较于利率品种有较好表现，本产品坚持以中短久期票息策略为主，努力控制产品运作期间的净值波动，积极在银行存款、债券、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置。
- (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	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	13,168	1,316,773.80
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	5,316	559,439.31
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	5,797	609,997.98
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	10,815	1,140,994.96
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,319	244,605.40
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,478	366,908.10
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	43,259	4,563,979.82
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创 债)	9,552	955,167.00
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	14,328	1,432,750.50
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	54,543	5,454,257.50
中国银行股份有限公司	198572	24 江苏债 22	210,175	21,812,461.53
中国银行股份有限公司	2005103	20 山东债 15	84,070	11,222,249.97
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	402	41,582.73
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	575	59,556.21
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,092	113,133.21
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	6,956	730,676.97
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	3,190	334,034.17
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永 续债	1,159	121,922.95
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永 续债	2,127	223,651.79
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永 续债	2,319	243,845.90

中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	4,253	443,913.88
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	30,374	3,201,583.36
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	43,259	4,558,091.52
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	51,303	5,406,050.98
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	54,543	5,747,913.08
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	575	59,338.41
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	1,159	119,936.75
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	5,316	548,279.84
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	5,316	556,352.84

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	10,089	1,050,392.16
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	5,797	604,511.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	6,053	630,235.29
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	1,399	144,790.54
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	10,089	1,044,580.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	8,071	835,664.48
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	5,797	602,420.14
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	51,303	5,330,814.56

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	1,063	110,265.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	51,303	5,130,333.50
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,149	118,847.82
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	5,316	548,762.45

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 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	413,099.00
产品托管费	中国银行股份有限公司	34,424.92
分销买入	中国银行股份有限公司	14,289,282.30

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济高质量发展稳步推进，外部不确定性仍存，货币政策可能维持呵护态势，债券收益率长期仍处在下行区间。但当前债券绝对收益和利差水平均处于历史较低点位，票息保护不足，市场面对波动时脆弱性增加。在后续投资策略上，产品管理人将合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置，提升产品的抗风险能力。

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

