

中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品
品
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	CYQCDZS7D
理财产品名称	中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000227
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	2022-05-26
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
CYQCDZS7DA	10,562,528,247.03	1.084892	1.084892	11,459,207,801.70	0.98%
CYQCDZS7DB	6,964,060,510.54	1.087646	1.087646	7,574,438,992.48	1.03%
CYQCDZS7DC	31,014,965.78	1.085961	1.085961	33,681,058.68	0.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.02%

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	149,597.67	7.84%	945,941.24	49.18%
同业存单	-	0.00%	203,150.13	10.56%
拆放同业及买入返售	37,800.00	1.98%	85,978.80	4.47%
债券	11,513.51	0.60%	586,522.05	30.50%
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%	101,723.21	5.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,708,143.06	89.57%	-	0.00%
合计	1,907,054.23	100%	1,923,315.43	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	154,955.89	8.06%
2	100201030110025010701: 存放同业	71,765.00	3.73%
3	RBBZ21020240131DQ240131041: 存放同业	54,772.39	2.85%
4	DQ23052601: 存放同业	43,819.09	2.28%
5	Depo_nh_20230921_AX55: 存放同业	40,549.32	2.11%
6	TRADE_9350591: 交易所逆回购	37,800.00	1.97%
7	100201030110024123101: 存放同业	35,882.50	1.87%

8	100201030110022102703：存放同业	34,600.78	1.80%
9	ALAX51-20240830-1：存放同业	31,860.32	1.66%
10	100201030110025012206：存放同业	28,706.01	1.49%

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	中银理财有限责任公司（稳富高信用级同业存单指数 7 天持有期）
账号	747175779562
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，控制资产久期、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

2025 年二季度，债券市场走势偏强，受货币政策宽松影响短端品种利率下行趋势明显，长端品种有所修复。资产配置方面，产品管理人积极参与存款、存单配置机会，合理参与各类信用债券、资产证券化资产的配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化灵活调整产品久期及杠杆率，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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）
中国银行股份有限公司	112404052	24 中国银行 CD052	56	5,511.87
中国银行股份有限公司	112404055	24 中国银行 CD055	38	3,747.20

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	012483861	24 中建三局 SCP013(科创票据)	106,094	10,656,188.71
中国银行股份有限公司	012580108	25 海尔金盈 SCP001	26,200	2,620,011.90
中国银行股份有限公司	012580377	25 中兴通讯 SCP009(科创票据)	298,891	29,923,954.37
中国银行股份有限公司	012581027	25 吴中国太 SCP005	10,856	1,085,598.40
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	3,866	414,132.06
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	9,060	905,960.60
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	120,251	12,383,133.52
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	175,107	18,143,910.67
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	161,165	17,065,752.42
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	88,566	9,405,427.03
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	148,699	15,537,516.87
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	153,509	16,035,385.88
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	34,941	3,692,867.09

中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	50,910	5,375,496.87
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	128,875	13,560,958.87
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	136,641	14,378,957.77
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	23,294	2,450,544.42
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	11,647	1,227,730.53
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	11,647	1,227,730.53
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	21,784	2,274,541.92
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	23,294	2,455,600.80
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	33,940	3,576,818.89
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	34,941	3,683,191.60
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	50,910	5,365,228.33
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	51,550	5,437,860.29
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	77,325	8,156,790.44
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	83,915	8,843,469.64
中国银行股份有限公司	102281119	22 芙蓉城投 MTN001	21,576	2,174,967.25
中国银行股份有限公司	102481091	24 福建漳州 MTN001	28,074	2,872,374.63
中国银行股份有限公司	102484405	24 石交投集 MTN002	84,223	8,628,742.97
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	28,074	2,855,219.60
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	84,343	8,568,224.74
中国银行股份有限公司	102580135	25 邯郸交投 MTN001A	6,182	625,758.21
中国银行股份有限公司	102580135	25 邯郸交投 MTN001A	6,879	689,392.70
中国银行股份有限公司	102580173	25 闽建工 MTN001	2,005	200,464.40

中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	3,688	368,759.20
中国银行股份有限公司	102580314	25 闽漳龙 MTN001	142,127	14,495,742.11
中国银行股份有限公司	102580484	25 甘国投 MTN001	143,629	14,491,519.85
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	1,767	176,669.80
中国银行股份有限公司	102580731	25 宁波资产 MTN001	11,465	1,145,224.52
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	22,698	2,269,756.50
中国银行股份有限公司	102580899	25 豫航空港 MTN003	6,182	631,799.70
中国银行股份有限公司	102580969	25 青岛城投 MTN004A	291,030	29,103,009.00
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创 票据)	22,224	2,216,027.95
中国银行股份有限公司	102580990	25 宁乡城发 MTN001	20,829	2,116,634.60
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	2,293	229,296.70
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	1,249	124,938.40
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	162,277	16,220,881.89
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	18,344	1,834,373.60
中国银行股份有限公司	102582071	25 中创新航 MTN001(科创 债)	15,961	1,596,111.30
中国银行股份有限公司	102582391	25 北部湾 MTN004A	15,622	1,562,197.20
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	10,415	1,041,464.80
中国银行股份有限公司	102582470	25 华润电力 MTN002	1,990	198,992.00
中国银行股份有限公司	132480102	24 郑州地铁 GN002	88,566	9,072,620.54
中国银行股份有限公司	198572	24 江苏债 22	1,449	150,387.06

中国银行股份有限公司	199047	24 四川债 63	15,643	1,681,046.88
中国银行股份有限公司	199078	24 山东债 75	15,643	1,667,355.92
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	15,643	1,657,856.37
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	15,643	1,653,022.36
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	15,643	1,665,580.42
中国银行股份有限公司	199082	24 山东债 79	31,286	3,328,120.63
中国银行股份有限公司	199158	25 山东债 07	46,859	4,796,815.41
中国银行股份有限公司	199194	25 重庆债 15	15,643	1,560,300.51
中国银行股份有限公司	199202	25 四川债 25	15,643	1,567,520.31
中国银行股份有限公司	2005103	20 山东债 15	580	77,372.34
中国银行股份有限公司	2005970	20 陕西债 55	15,086	2,086,616.68
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	6,773	700,240.18
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二级	123,855	12,772,198.80
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二级	154,818	15,966,703.79
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	11,530	1,190,015.50
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	10,790	1,111,490.97
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	105,221	10,860,511.15
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	19,355	2,000,881.44
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	21,044	2,172,102.23
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	63,511	6,552,338.55
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	21,375	2,199,970.40
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	21,535	2,219,978.84

中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	38,071	3,932,406.71
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	51,027	5,277,727.51
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	95,562	9,867,625.98
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11,112	1,149,760.45
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11,112	1,149,760.45
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	33,337	3,449,281.34
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	9,676	1,002,907.90
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	18,384	1,905,127.66
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	19,112	1,974,928.04
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	145,922	15,157,504.50
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	61,403	6,367,229.89
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	89,219	9,253,115.37
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	1,893	189,323.10
中国银行股份有限公司	212580017	25 江苏银行债 02BC	913	91,271.10
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	20,037	2,050,445.93
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	20,037	2,050,445.93
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	30,813	3,155,781.82
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	38,225	3,929,226.20
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	32,233	3,299,258.64
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	64,466	6,598,517.27
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	64,466	6,599,155.49
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	20,037	2,049,928.98

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	20,775	2,128,219.16
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	21,535	2,280,977.74
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	30,055	3,077,150.62
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	50,092	5,129,981.94
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	13,850	1,413,038.71
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	20,775	2,121,453.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,892	702,316.81
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,898	703,034.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,900	703,262.96
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,900	703,262.96
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,921	706,556.09
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,921	706,144.42
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	72,062	7,548,151.87
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	145,922	15,298,664.76
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	154,649	16,243,792.24
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	45,042	4,722,408.24
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	6,898	706,297.57
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	295,219	30,891,536.06
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	15,389	1,611,013.53
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	23,084	2,416,520.29
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	58,307	6,101,058.70
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	81,985	8,585,494.64

中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	95,615	9,966,022.52
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	90,735	9,199,989.24
中国银行股份有限公司	222480011	24 建行绿债 01BC	77,599	7,816,298.51
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	10,788	1,121,789.61
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	18,406	1,912,340.18
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	21,576	2,243,579.21
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	21,576	2,243,579.21
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	21,576	2,243,861.42
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	161,165	17,573,301.64
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	25,775	2,710,487.84
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	51,550	5,420,975.68
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	54,656	5,748,397.69
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	58,369	6,374,065.46
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	95,615	10,428,250.96
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	95,615	10,426,281.29
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	109,313	11,409,671.94
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	63,744	6,873,944.63
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	64,911	7,000,407.83
中国银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	12,695	1,379,040.98
中国银行股份有限公司	232380009	23 建行二级资本债 01A	46,559	5,008,237.92
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	9,273	951,947.72
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	54,047	5,516,604.17

中国银行股份有限公司	232480032	24 兴业银行二级资本债 02	21,581	2,211,142.83
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	10,601	1,082,457.25
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	15,679	1,618,632.29
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	15,679	1,623,914.50
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	39,307	4,029,918.34
中国银行股份有限公司	232480050	24 上海银行二级资本债 01	26,131	2,681,710.18
中国银行股份有限公司	232480050	24 上海银行二级资本债 01	6,182	634,921.47
中国银行股份有限公司	232480050	24 上海银行二级资本债 01	9,273	952,382.20
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	10,415	1,070,214.51
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	15,456	1,589,270.46
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	15,622	1,592,791.68
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	156,910	15,780,743.66
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	46,559	4,653,271.07
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	46,695	4,619,659.06
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	19,043	1,922,495.24
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	38,225	3,826,157.06
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	57,337	5,739,235.59
中国银行股份有限公司	232910	25 四川 13	15,643	1,562,024.95
中国银行股份有限公司	232936	25 安徽 26	15,643	1,636,553.65
中国银行股份有限公司	232954	25 山东 14	15,643	1,632,026.81
中国银行股份有限公司	232954	25 山东 14	15,643	1,635,395.10
中国银行股份有限公司	232954	25 山东 14	15,643	1,632,026.81

中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	15,643	1,633,796.05
中国银行股份有限公司	232955	25 山东 15	78,098	7,903,694.02
中国银行股份有限公司	232963	25 山东 23	31,286	3,262,163.93
中国银行股份有限公司	232983	25 湖南 08	15,643	1,560,344.17
中国银行股份有限公司	232996	25 浙江 16	16,783	1,630,251.70
中国银行股份有限公司	2405172	24 浙江债 16	15,620	1,661,819.59
中国银行股份有限公司	2405194	24 湖南债 08	15,086	1,679,829.58
中国银行股份有限公司	2405809	24 山东债 45	15,643	1,674,840.85
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	151,962	15,376,212.25
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融债 04	120,980	12,450,905.03
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	15,520	1,572,653.71
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	31,040	3,142,516.95
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	31,224	3,153,440.83
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	46,836	4,730,161.25
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	31,130	3,062,502.90
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	46,742	4,624,329.36
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	62,447	6,167,814.16
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	16,246	1,624,614.30
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	39,453	3,945,274.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	52,814	5,281,428.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	92,670	9,266,966.90
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	39,213	3,921,265.60

中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	7,189	718,868.50
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,051	105,057.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	21,308	2,130,762.80
中国银行股份有限公司	2471033	24 江西债 68	13,289	1,442,786.07
中国银行股份有限公司	2471033	24 江西债 68	15,620	1,672,605.05
中国银行股份有限公司	2471033	24 江西债 68	15,643	1,676,080.49
中国银行股份有限公司	2471033	24 江西债 68	15,643	1,668,867.24
中国银行股份有限公司	2471197	24 江苏债 34	62,447	6,334,645.05
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	10,609	1,108,911.42
中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	15,620	1,598,117.84
中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	37,716	3,934,203.07
中国银行股份有限公司	2471255	24 四川债 66	15,643	1,650,113.41
中国银行股份有限公司	2471263	24 河南债 82	26,577	2,803,563.51
中国银行股份有限公司	2471264	24 河北债 71	13,102	1,398,640.77
中国银行股份有限公司	2471264	24 河北债 71	15,565	1,584,990.81
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	13,102	1,359,832.65
中国银行股份有限公司	2505020	25 河南债 02	14,566	1,468,906.73
中国银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	50,349	4,893,141.62
中国银行股份有限公司	2505080	25 山西债 10	31,239	3,027,864.97
中国银行股份有限公司	2505090	25 陕西债 05	15,086	1,454,104.61
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	16,631	1,682,636.73
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	31,040	3,039,034.52

中国银行股份有限公司	2505221	25 河北债 14	15,643	1,588,123.60
中国银行股份有限公司	2505257	25 河南债 15	15,643	1,621,276.78
中国银行股份有限公司	2505275	25 四川债 21	15,643	1,614,735.92
中国银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	50,074	5,043,061.56
中国银行股份有限公司	2505302	25 江西债 14	15,643	1,556,493.49
中国银行股份有限公司	2505302	25 江西债 14	15,643	1,566,075.51
中国银行股份有限公司	2505302	25 江西债 14	31,286	3,116,644.09
中国银行股份有限公司	2505310	25 湖南债 12	15,643	1,557,011.77
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	15,643	1,583,021.10
中国银行股份有限公司	2505344	25 山东债 25	15,643	1,564,924.20
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	84,012	8,481,098.80
中国银行股份有限公司	2505435	25 四川债 28	15,643	1,563,556.20
中国银行股份有限公司	2505436	25 四川债 29	15,643	1,562,993.04
中国银行股份有限公司	2520026	25 苏州银行 01	913	91,271.10
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	7,137	713,713.80
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	11,063	1,160,019.17
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	16,783	1,776,617.14
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	3,750	393,180.06
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	33,566	3,553,234.28
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科 创债 01	4,868	486,807.30
中国银行股份有限公司	332580008	25 南京银行科 创债 01BC	10,654	1,065,381.40

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	46,588	4,905,875.17
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	42,405	4,394,072.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	53,006	5,492,288.63
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	9,676	999,240.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	15,406	1,557,944.17
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	10,768	1,112,692.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	159,188	16,386,656.94
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	21,219	2,185,829.26

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	31,828	3,278,743.89
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	104,555	10,778,233.01
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	25,775	2,666,332.31
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	30,813	3,125,440.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	38,071	4,034,074.13
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	50,910	5,401,384.59
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	87,553	9,285,617.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	87,553	9,277,415.88

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	59,479	6,283,024.23
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	59,479	6,283,024.23
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	136,641	14,092,132.12
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	57,238	6,098,320.10
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	61,626	6,274,464.90
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	10,018	1,025,260.04
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	15,374	1,572,914.67
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	15,406	1,578,032.65

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	20,037	2,051,053.05
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	23,062	2,359,512.69
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	36,031	3,827,935.15
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	46,219	4,732,041.19
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	50,092	5,127,943.20
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	50,092	5,126,866.22
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	54,460	5,750,830.01
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	57,337	6,081,692.79

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	131,001	13,625,873.10
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	20,775	2,121,889.97
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	38,183	3,994,561.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	11,661	1,226,081.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	27,278	2,865,972.11
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	45,463	4,765,024.10
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	136,641	14,299,628.05
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	148,699	15,490,055.96

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	148,699	15,490,055.96
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	91,177	9,498,280.78
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	95,562	9,966,064.19
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	45,463	4,751,063.99
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	45,463	4,752,882.52
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	94,606	9,888,946.70
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	118,959	12,349,859.85
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	128,875	13,438,988.28

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	131,001	13,557,853.28
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	147,609	15,368,918.53
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	18,241	1,899,359.31
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	29,740	3,087,218.12
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	63,744	6,619,202.94
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2221010	22 成都农商二级 01	89,219	9,246,185.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	148,699	15,401,480.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	53,940	5,609,843.37

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	29,184	3,021,888.11
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	61,403	6,337,443.47
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	61,403	6,337,443.47
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	87,553	9,061,900.74
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	128,875	13,392,494.76
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	151,962	15,712,527.32
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	23,084	2,398,254.97
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	32,364	3,361,259.62

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	145,922	15,146,002.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	145,922	15,146,002.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	190,353	19,736,480.54
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	116,738	12,079,559.43
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	21,784	2,314,334.76
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	27,328	2,834,090.78
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	87,553	9,060,073.28
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	89,219	9,206,678.40

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	15,520	1,668,035.65
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)	10,453	1,078,245.78
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)	31,224	3,169,262.23
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)	31,224	3,167,298.26
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)	5,226	539,122.89
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)	78,059	7,939,646.73
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	15,565	1,580,403.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	15,612	1,591,357.39

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	46,695	4,727,962.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	46,695	4,727,962.99
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	10,453	1,057,146.74
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	12,725	1,272,328.71
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	15,520	1,553,690.09
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	15,679	1,585,720.11
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	19,043	1,923,112.23
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	38,071	3,838,608.48

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	46,742	4,647,390.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	46,559	4,902,598.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	28,531	2,911,032.54
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	31,130	3,152,778.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400031	24 平安银行永续债 01	6,182	637,242.81
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	15,520	1,590,889.78
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	35,663	3,659,257.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	26,205	2,690,475.78

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	9,273	932,648.61
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	11,269	1,126,900.00
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	16,438	1,643,793.60
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	24,340	2,434,036.50
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	300,000	30,000,000.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	52,073	5,207,324.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	6,182	618,871.11
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	2,086	208,608.00

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	9,773	977,333.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	15,520	1,611,183.02
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	10,892	1,120,892.66
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	87,136	8,967,141.27
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	19,352	2,001,359.95
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	55,870	5,770,181.63
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	21,535	2,226,381.30
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	32,676	3,372,866.35
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	42,405	4,370,308.83
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	54,460	5,621,138.95
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	17,009	1,782,134.85
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	32,233	3,365,800.90
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	46,588	4,835,805.29
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	59,479	6,146,954.39

中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	89,219	9,221,261.32
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	136,641	14,104,536.33
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	21,576	2,300,496.59
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	23,084	2,462,801.52
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	32,364	3,450,744.89
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	12,365	1,311,284.71
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	3,091	327,821.18
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	7,543	787,882.32
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	4,476	459,443.17
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	5,226	542,630.55
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	5,226	542,630.55
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	5,226	542,630.55
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	9,516	951,618.40
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	140,045	14,004,520.00

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	25,674	2,567,387.50
--------------	-----------	------------------	--------	--------------

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	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	204,841,713	220,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	215,517,241	230,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	300,441,273	320,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	37,474,236	40,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	419,893,627	450,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	429,184,549	460,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	46,742,077	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划	46,746,447	50,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中银理财 60 号单一资产管理计划	465,852,977	500,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中银理财 60 号单一资产管理计划	56,364,490	60,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中银理财 60 号单一资产管理计划	682,753,461	730,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20226 0	中银证券-中银理财 60 号单一资产管理计划	79,827,198	85,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	15,658,101	17,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	220,994,475	240,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	19,239,931.96
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,406,550.14
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,148,014.65
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	10,945.13
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	92,047.79
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	73,735.33
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	17,473,329.68
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	3,734,058.10
8 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,387.00

分销买入	中国银行股份有限公司	114,547,603.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	17,523,525.90
存放同业	中国银行股份有限公司	35,010,573.80
存放同业	大丰银行股份有限公司	4,242,100.00
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	13,544,537.84
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,203.23

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，二季度数据展现出国内经济韧性一面，货币政策宽松基调有望延续，财政政策靠前发力下三季度发行节奏有望保持平稳，预计流动性冲击可控，债券市场有望继续平稳运行。在当前资金面宽松背景下短端品种仍有下行空间，关注信用利差压缩表现。债券投资方面以稳健为主，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆及久期水平。转债市场目前估值水平相对较高，将根据市场情况适度控制仓位。

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