

中银理财-稳富信用精选短债日开理财产品

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	WFXYJXDZRK
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选短债日开理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000594
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	2024-08-08
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
WFXYJXDZRKA	2,400,952,275.70	1.024873	1.024873	2,460,672,260.54	0.97%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.10%

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	12,983.11	5.28%	43,515.66	17.16%
同业存单	-	0.00%	6,188.57	2.44%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	535.54	0.21%
债券	16,165.90	6.58%	197,356.23	77.82%
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%	6,011.46	2.37%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	216,642.67	88.14%	-	0.00%
合计	245,791.69	100%	253,607.45	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	100201030110022102703：存放同业	26,477.34	10.44%
2	CNY：现金及银行存款	17,038.32	6.72%
3	263972：G 中型优	9,471.77	3.73%
4	256231：24 华港 06	6,314.51	2.49%
5	175032：20 东证 Y1	6,026.77	2.38%
6	175075：20 中金 Y1	5,022.66	1.98%
7	264048：建材 R1 优	3,638.36	1.43%
8	263646：铁建 074A	3,550.53	1.40%
9	188104：21 光证 Y1	3,062.22	1.21%
10	092100012：21 长城资本债 01BC	3,041.25	1.20%

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-稳富信用精选短债日开理财产品
账号	445587314178
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）
中银国际证券股份有限公司	265080	GR15A1	3,911	391,076.40
中银国际证券股份有限公司	265082	GR15A3	5,866	586,614.60

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	012580559	25 红狮 SCP002	31,246	3,124,552.50
中国银行股份有限公司	032580349	25 上饶投资 PPN003	9,159	922,880.67
中国银行股份有限公司	042580073	25 荣盛 CP001	52,367	5,236,707.70
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	12,583	1,258,399.64
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	4,406	440,568.90
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	10,215	1,021,491.80
中国银行股份有限公司	092280140	22 交行二级资本债 02B	9,645	1,065,119.25
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创票据)	3,911	405,062.56
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	67,972	6,797,152.80
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	37,554	3,755,420.00
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	11,481	1,148,139.00
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	5,674	567,376.10
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	7,597	759,690.80
中国银行股份有限公司	102582106	25 云投 MTN007	4,721	472,072.90
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	11,592	1,159,221.80
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	9,656	965,600.20
中国银行股份有限公司	102582270	25 中色 MTN004A	6,149	614,859.90
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	15,976	1,597,578.30

中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	21,131	2,113,129.50
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	22,924	2,292,350.40
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	207,099	21,460,789.26
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	129,575	13,391,326.39
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	28,331	2,944,975.32
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	16,999	1,765,954.43
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	13,100	1,347,606.57
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	15,282	1,572,069.66
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	15,282	1,572,069.66
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	7,641	786,034.83
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	8,734	898,404.38
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	14,088	1,450,413.86
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	7,044	725,475.30
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	7,044	725,072.39
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	7,044	725,475.30
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	14,088	1,463,549.77
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	21,131	2,195,324.65
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	8,734	893,541.34
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	8,734	893,347.46
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	4,367	438,466.41
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	8,734	876,932.83

中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	8,734	876,932.83
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	25,354	2,535,427.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	37,035	3,703,460.80
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	57,799	5,779,931.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	18,590	1,858,968.90
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	9,218	921,774.10
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	12,509	1,250,863.40
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	17,425	1,742,491.20
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	8,793	879,267.10
中国银行股份有限公司	292480004	24 法农银行债 01BC	45,494	4,699,817.12
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	9,441	962,736.83
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	67,972	7,101,456.30
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	53,246	5,620,346.90
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	79,869	8,430,520.35
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	10,497	1,098,456.91

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	15,746	1,650,500.03
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	169,443	17,608,905.79
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	14,162	1,469,202.08
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	15,746	1,634,034.27
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	38,206	3,849,933.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	7,044	747,532.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	7,044	747,659.58
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	7,044	747,659.58

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	6,306	653,141.71
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	13,100	1,353,969.94
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	30,369	3,036,946.50
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	30,013	3,001,266.00
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	18,899	1,889,885.10
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	101,957	10,628,859.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	16,993	1,768,868.19
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	16,993	1,768,868.19
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	33,986	3,537,736.37
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	84,964	8,844,340.93
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	10,142	1,040,687.89

中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	5,071	520,343.95
中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	5,071	520,343.95
中银国际证 券股份有限 公司	1928020	19 交通银行二 级 02	8,734	991,845.36
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	33,986	3,487,213.23
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	14,088	1,502,720.05
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	7,044	751,236.05
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	13,100	1,335,937.31
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	8,734	890,996.92
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	31,528	3,152,830.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	17,425	1,742,491.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	18,435	1,843,548.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	24,786	2,478,625.20
中银国际证 券股份有限 公司	258418	25 港投 06	9,834	983,399.80

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	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-002	中银证券中国红-汇中 2 号	10,692,548	13,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	115,321,375	138,870,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	123,548,307	150,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	14,805,067	18,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	188,476,482	228,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	2,303,768	2,800,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	248,077,400	300,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	34,812,173	41,980,000.00

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	6,070,277.73
产品托管费	中国银行股份有限公司	505,856.48
分销买入	中国银行股份有限公司	58,666,193.70
分销买入	中银国际证券股份有限公司	10,195,185.60
现券买入	中国银行股份有限公司	1,258,399.64

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

