

中银理财-稳富中短久期 7 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	CYQWFZDJQ7D
理财产品名称	中银理财-稳富中短久期 7 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024001017
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	2024-12-19
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
CYQWFZDJQ7DA	5,877,827,308.68	1.018419	1.018419	5,986,095,620.76	1.74%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.81%

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	34,568.01	5.77%	316,662.40	54.00%
同业存单	-	0.00%	85,487.94	14.58%

拆放同业及买入返售	36,000.00	6.01%	40,525.34	6.91%
债券	-	0.00%	129,117.58	22.02%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	14,452.90	2.46%
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%	128.88	0.02%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	528,514.53	88.22%	-	0.00%
合计	599,082.54	100%	586,375.04	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	TRADE_9371087：交易所逆回购	36,000.00	6.14%
2	CNY：现金及银行存款	35,993.99	6.14%
3	DQ23042712：存放同业	21,230.91	3.62%
4	DQ23060807：存放同业	21,230.09	3.62%
5	100201030110023050501：存放同业	18,542.15	3.16%
6	229ND002X：存放同业	16,018.96	2.73%
7	229TD003X：存放同业	16,018.88	2.73%
8	DQ23051201：存放同业	14,819.22	2.53%
9	DQ23042103：存放同业	11,099.47	1.89%
10	DQ23030701：存放同业	10,615.98	1.81%

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-稳富中短久期 7 天持有期
账号	749779311673
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）
中国银行股份有限公司	2028048	20 中国银行永续债 02	13,237	1,339,783.85
中国银行股份有限公司	2028048	20 中国银行永续债 02	2,647	267,964.71
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	12,851	1,317,768.96

中国银行股份有限公司	2128045	21 中国银行永续债 02	14,067	1,443,608.49
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	2,605	273,818.46
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	5,370	563,474.16
中银国际证券股份有限公司	265359	GR12A32	38,096	3,809,557.80

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	012581123	25 牧原食品 SCP001(科创债)	2,560	255,982.80
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	89,186	8,918,638.20
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	690,144	69,014,406.40
中国银行股份有限公司	082580245	25 澄悦 ABN002 次优先	3,813	381,286.70
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	56,406	5,640,631.60
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	7,553	755,326.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	86,268	8,626,800.80
中国银行股份有限公司	082580295	25 睿晨 ABN001 优先	228,493	22,849,306.80
中国银行股份有限公司	082580296	25 睿晨 ABN001 次优先	3,772	377,179.90
中国银行股份有限公司	082580327	25 睿晨 ABN002 次优先	3,743	374,324.30
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	50,323	5,032,298.80

中国银行股份有限公司	082580391	25 澄悦 ABN006 次优先	2,937	293,715.30
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	22,047	2,204,745.20
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	3,440	344,040.00
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	42,961	4,296,073.60
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	9,009	900,888.80
中国银行股份有限公司	082580436	25 睿新 ABN002 优先	33,405	3,340,540.00
中国银行股份有限公司	082580437	25 睿新 ABN002 次优先	3,341	334,054.00
中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	39,402	3,940,232.00
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	3,432	343,213.33
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	3,424	342,397.40
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,720	181,152.12
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	15,595	1,643,897.42
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	16,792	1,731,131.15
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	23,392	2,465,846.12
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	38,987	4,109,743.54
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	26,104	2,731,423.35
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,957	509,503.05
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	17,596	1,866,790.94
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,740	3,048,588.75

中国银行股份有限公司	102280454	22 国盛 MTN001	8,798	904,167.15
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	8,798	906,911.93
中国银行股份有限公司	102382427	23 首都机场股 MTN001	17,596	1,822,230.56
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	14,407	1,468,253.82
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	447,833	45,782,693.33
中国银行股份有限公司	102483709	24 中电投 MTN019	8,798	893,559.56
中国银行股份有限公司	102483863	24 中电投 MTN020	4,399	448,055.02
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	18,893	1,931,644.12
中国银行股份有限公司	102484951	24 华电股 MTN008	21,996	2,228,032.01
中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	86,406	8,739,625.19
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	732	73,217.50
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	67,610	6,761,033.60
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	118,915	11,891,517.60
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	16,903	1,690,258.40
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	26,810	2,681,044.20
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	7,936	793,605.80
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	8,472	857,005.74
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	582,183	58,218,282.20
中国银行股份有限公司	102581806	25 中原高速 MTN001	29,729	2,972,879.40
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	50,450	5,045,305.88
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	69,268	6,926,750.40

中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	36,810	3,681,039.60
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	11,261	1,126,111.00
中国银行股份有限公司	102582432	25 四川路桥 MTN001	21,611	2,161,084.80
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	7,797	779,742.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	20,187	2,018,678.70
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	33,645	3,364,464.50
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	10,113	1,011,303.60
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	111,118	11,292,872.02
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	22,585	2,258,478.30
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	100,030	10,341,618.56
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	15,632	1,569,279.38
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	57,160	5,913,533.94
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	10,590	1,067,434.44
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	142,900	14,811,619.39
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	10,590	1,067,683.30
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	2,252	234,204.47
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	2,252	234,204.47
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	2,252	234,204.47
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	271,511	28,136,208.49
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	5,295	533,849.59
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	13,964	1,451,510.84
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	36,282	3,761,653.77

中国银行股份有限公司	212380008	23 交行债 01	13,197	1,358,583.79
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	13,197	1,358,340.09
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	13,237	1,351,126.81
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	5,295	540,450.72
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	60,256	6,167,928.30
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	8,601	882,388.68
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	11,017	1,128,611.68
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	11,017	1,128,141.27
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	62,904	6,683,801.81
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	88,133	9,027,483.27
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	13,425	1,368,368.28
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,092	429,311.79
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,092	429,266.37
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,399	460,719.10
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	62,904	6,588,263.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	7,711	785,963.97
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	8,055	821,044.33
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	8,184	859,905.02
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	19,694	2,022,944.51
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	43,340	4,527,606.67
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	43,340	4,527,606.67
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	11,254	1,154,325.22

中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	14,067	1,442,906.52
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	20,908	2,147,218.10
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	33,652	3,451,776.74
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	8,960	920,236.33
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	17,596	1,806,699.86
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	23,165	2,378,010.32
中国银行股份有限公司	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	19,513	2,044,237.06
中国银行股份有限公司	2422033	24 奔驰汽车债 01	223,916	22,917,427.10
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	13,362	1,336,216.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	38,068	3,806,810.40
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	16,944	1,694,376.80
中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行 01	20,565	2,056,594.11
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	230,768	23,395,370.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	30,285	3,181,011.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	7,571	795,252.76
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	8,601	904,876.91

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	134,350	13,884,282.37
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	142,900	14,757,450.93
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	3,590	370,380.54
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	15,766	1,623,552.88
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	28,395	2,923,658.30
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	8,601	885,599.24
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	14,934	1,530,059.39
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	14,934	1,530,059.39

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	37,742	4,009,166.14
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	78,118	8,294,910.16
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	17,596	1,841,435.99
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	37,589	3,833,122.71
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	40,274	4,106,917.19
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	5,370	547,588.96
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	8,184	857,938.23
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	37,856	3,971,825.69

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	43,340	4,539,338.82
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	13,993	1,438,412.72
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	30,948	3,174,685.27
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	80,341	8,371,545.50
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	22,033	2,265,477.01
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	22,435	2,302,499.17
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	22,435	2,302,387.00
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	33,050	3,398,466.69

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	55,083	5,666,220.84
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	56,087	5,756,247.93
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	12,928	1,347,582.37
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	12,928	1,347,647.86
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	4,309	449,233.19
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	41,816	4,301,712.12
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	5,597	576,459.92
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	5,627	578,211.48

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	5,627	578,211.48
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	8,960	921,624.31
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	37,856	3,923,129.47
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	89,368	8,936,814.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	12,851	1,318,941.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	2,685	275,444.11
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	27,986	2,876,945.78
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	285,801	29,557,431.76
中银国际证券股份有限公司	2028048	20 中国银行永续债 02	13,237	1,339,783.85
中银国际证券股份有限公司	2028048	20 中国银行永续债 02	2,647	267,964.71
中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	12,851	1,317,768.96
中银国际证券股份有限公司	2128045	21 中国银行永续债 02	14,067	1,443,608.49

中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	2,605	273,818.46
中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	5,370	563,474.16
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	38,068	3,806,810.40

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	12,702,828	13,700,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	17,558,451	19,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	22,306,906	24,000,000.00

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	3,545,595.60
产品托管费	中国银行股份有限公司	443,199.45
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	37,012,423.13
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	11,940,373.20
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	3,660,411.91
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	10,742,582.08
8 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,926,340.00

分销买入	中国银行股份有限公司	275,974,430.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	7,616,368.20
现券买入	中国银行股份有限公司	5,730,916.61

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