

中银理财-稳富（日申季赎）0210  
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	AMRSJS0210
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0210
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000229
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	2019-03-22
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
AMRSJS0210	1,645,065,145.55	1.194918	1.194918	1,965,719,345.34	0.82%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.49%

### 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	20,148.63	10.24%	35,683.40	17.59%
同业存单	-	0.00%	3,863.86	1.90%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	317.50	0.16%
债券	-	0.00%	153,541.11	75.70%
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%	9,427.05	4.65%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	176,538.80	89.76%	-	0.00%
合计	196,687.43	100%	202,832.93	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	22,197.91	10.94%
2	092100012：21 长城资本债 01BC	2,801.06	1.38%
3	159397：广发深证基准做市信用债 ETF	2,450.21	1.21%
4	008130：广发汇优 66 个月定期开放债券	2,435.78	1.20%
5	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	2,148.84	1.06%
6	082400531：24 雁栖湖 ABN001 优先	1,769.44	0.87%
7	JLJSXTL20250402CK0002：存放同业	1,432.56	0.71%
8	JLJSXTL20250403CK0003：存放同业	1,432.56	0.71%
9	2128042：21 兴业银行二级 02	1,412.17	0.70%

10	082280912: 22 融信产融 ABN001 优先 A	1,411.35	0.70%
----	-----------------------------------	----------	-------

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（稳富日申季赎 0 2 1 0）
账号	319470639078
开户行	中国银行北京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	3,915	391,464.50
中银国际证 券股份有 限公 司	265082	GR15A3	5,872	587,196.75

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)	11,754	1,175,392.40
中国银行股 份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	12,874	1,287,448.10
中国银行股 份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	30,321	3,032,302.67
中国银行股 份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	2,003	200,256.80
中国银行股 份有限公司	032580349	25 上饶投资 PPN003	2,307	232,486.97
中国银行股 份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	3,473	347,266.30
中国银行股 份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	19,380	1,938,016.20
中国银行股 份有限公司	092280140	22 交行二级资 本债 02B	4,560	503,565.01
中国银行股 份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创 票据)	3,915	405,464.54
中国银行股 份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	119,484	12,466,630.30
中国银行股 份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	119,646	11,964,585.00
中国银行股 份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	59,741	5,974,122.50
中国银行股 份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	6,699	669,881.10
中国银行股 份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	5,017	501,715.00
中国银行股 份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	135	13,543.00

中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	82	8,168.10
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	1,914	191,377.10
中国银行股份有限公司	102582106	25 云投 MTN007	2,152	215,239.90
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	19,408	1,940,846.60
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	4,489	448,868.00
中国银行股份有限公司	102582270	25 中色 MTN004A	2,565	256,501.70
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	8,256	825,637.80
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和债)	5,775	577,476.30
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二级	271,745	28,170,518.08
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	10,780	1,120,531.80
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	10,923	1,134,624.78
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	15,595	1,621,299.96
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	28,406	2,950,561.90
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	43,693	4,538,499.12
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	54,617	5,673,123.90
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	6,468	671,926.88
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	43,507	4,463,370.40
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	7,251	743,895.07
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,925	198,013.57
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	3,850	396,027.14
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	3,850	396,027.14

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	6,561	674,945.79
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	9,842	1,012,418.69
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	6,561	671,292.33
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	6,561	671,146.67
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	3,281	329,407.41
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	6,561	658,814.82
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	6,561	658,814.82
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	21,992	2,199,202.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	48,784	4,878,409.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	9,330	932,955.60
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	2,322	232,208.20
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	6,833	683,306.40
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	5,291	529,102.80
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	2,215	221,500.10
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	4,305	438,956.31
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	18,454	1,931,076.70
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	27,681	2,901,563.21

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	42,680	4,441,138.34
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	43,693	4,538,340.68
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	10,923	1,163,958.76
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	15,595	1,663,757.87
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	6,457	669,877.28
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	7,798	831,878.93
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	7,798	831,878.93
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	7,798	831,878.93

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	27,681	2,872,616.57
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	9,625	969,854.04
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	2,598	269,063.11
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	9,842	1,017,199.31
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	8,046	804,552.60
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	19,514	2,002,385.08
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	9,757	1,001,192.54
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	9,757	1,001,192.54
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	6,561	745,145.36
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	6,561	669,380.78
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	9,842	1,003,651.90

中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	12,988	1,298,815.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	4,644	464,416.40
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	9,111	911,075.20

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	BOCI- ZGH-HZ- 002	中银证券中国 红-汇中 2 号	1,647,311	2,000,000.00
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	14,822,134	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	189,675,078	230,000,000.00
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	2,056,936	2,500,000.00
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	2,059,647	2,500,000.00
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	3,294,350	4,000,000.00
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	3,707,671	4,500,000.00
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	6,580,030	8,000,000.00
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	6,986,684	8,500,000.00

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	821,760	1,000,000.00
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	9,878,982	12,000,000.00

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	3,116,529.61
产品托管费	中国银行股份有限公司	519,421.61
分销买入	中国银行股份有限公司	93,823,784.60
分销买入	中银国际证券股份有限公 司	3,652,967.85
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,340,356.00
存放同业	中国银行股份有限公司	438,984.00
现券买入	中国银行股份有限公司	3,032,302.67

## 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  
北京市分行资产托管部  
2025 年 8 月 14 日

