

中银理财-稳富高等级纯债 30 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	CYQWFGDJCZ30D
理财产品名称	中银理财-稳富高等级纯债 30 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000971
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	2024-12-03
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
CYQWFGDJCZ30DA	3,882,647,271.88	1.020728	1.020728	3,963,129,214.94	1.80%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.22%

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	22,665.50	5.71%	175,062.43	44.97%
同业存单	-	0.00%	41,451.05	10.65%

拆放同业及买入返售	23,000.00	5.80%	27,510.34	7.07%
债券	-	0.00%	132,711.12	34.09%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	12,469.63	3.20%
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%	70.88	0.02%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	351,015.82	88.49%	-	0.00%
合计	396,681.32	100%	389,275.46	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	Depo_nh_20230921_AX55: 存放同业	37,129.01	9.54%
2	100201030110022102703: 存放同业	27,014.29	6.94%
3	CNY: 现金及银行存款	25,111.20	6.45%
4	TRADE_9371303: 交易所逆回购	23,000.00	5.91%
5	D002008753: 存放同业	9,803.69	2.52%
6	D002008821: 存放同业	9,313.26	2.39%
7	Depo_jh_20230915_AX55: 存放同业	9,282.26	2.38%
8	Depo_jh_20230613_CZ: 存放同业	8,730.47	2.24%
9	Depo_jh_20230707_XT: 存放同业	6,547.84	1.68%
10	253110: 23 沪地 02	6,528.82	1.68%

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 30 天持有期
账号	441687958856
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）
中国银行股份有限公司	2028048	20 中国银行永续债 02	4,412	446,553.96
中国银行股份有限公司	2028048	20 中国银行永续债 02	882	89,313.44

中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	4,283	439,216.50
中国银行股份有限公司	2128045	21 中国银行永续债 02	4,689	481,159.22
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	1,790	187,807.65
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	868	91,264.55
中银国际证券股份有限公司	265359	GR12A32	4,327	432,652.80

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)	53,608	5,360,813.80
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	39,589	3,958,853.40
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	56,059	5,605,884.00
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	370,226	37,022,617.60
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	10,150	1,014,966.00
中国银行股份有限公司	082580245	25 澄悦 ABN002 次优先	2,322	232,230.40
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	4,600	460,046.60
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	71,308	7,130,775.60
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	46,278	4,627,827.20
中国银行股份有限公司	082580295	25 睿晨 ABN001 优先	127,827	12,782,689.20
中国银行股份有限公司	082580296	25 睿晨 ABN001 次优先	2,297	229,729.10

中国银行股份有限公司	082580327	25 睿晨 ABN002 次优先	2,280	227,989.80
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	5,715	571,520.00
中国银行股份有限公司	082580391	25 澄悦 ABN006 次优先	1,879	187,934.20
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	14,107	1,410,710.00
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	43,277	4,327,746.20
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	27,488	2,748,849.60
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	77,138	7,713,822.40
中国银行股份有限公司	082580436	25 睿新 ABN002 优先	21,375	2,137,450.00
中国银行股份有限公司	082580437	25 睿新 ABN002 次优先	2,137	213,745.00
中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	9,568	956,821.50
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	1,784	178,403.19
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	1,780	177,979.11
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	10,645	1,122,080.87
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	15,967	1,683,121.31
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	21,639	2,278,747.79
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	26,612	2,805,202.18
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	5,597	576,991.34
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	21,419	2,241,226.25
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	9,678	1,026,735.08

中国银行股份有限公司	102280454	22 国盛 MTN001	4,839	497,291.97
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	4,839	498,801.59
中国银行股份有限公司	102382427	23 首都机场股 MTN001	9,678	1,002,226.87
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	16,560	1,687,628.02
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	277,180	28,336,594.03
中国银行股份有限公司	102483709	24 中电投 MTN019	4,839	491,457.79
中国银行股份有限公司	102483863	24 中电投 MTN020	2,420	246,430.28
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	11,507	1,176,507.23
中国银行股份有限公司	102484951	24 华电股 MTN008	12,098	1,225,417.68
中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	36,955	3,737,894.55
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	67,958	6,795,808.40
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	74,745	7,474,512.00
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	16,990	1,698,952.10
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	12,708	1,270,799.10
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	3,935	393,521.70
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	6,638	671,455.38
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	360,334	36,033,437.70
中国银行股份有限公司	102581806	25 中原高速 MTN001	18,686	1,868,628.00
中国银行股份有限公司	102581977	25 尧矿能源 MTN001	166,583	16,659,276.86
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	66,781	6,678,140.80
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	14,671	1,467,085.20

中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	96,423	9,642,278.00
中国银行股份有限公司	102582432	25 四川路桥 MTN001	24,840	2,483,976.00
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	5,322	532,231.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	9,241	924,068.70
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	15,401	1,540,114.50
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	6,252	625,157.80
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	72,717	7,390,193.15
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	5,537	553,709.40
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	126,456	13,073,670.92
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	5,210	523,045.75
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	72,261	7,475,773.38
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	1,256	130,176.05
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	314	32,544.01
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	180,652	18,724,558.12
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	3,530	355,779.09
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,765	177,933.67
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	19,285	2,005,365.92
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	19,285	2,005,365.92
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	19,285	2,005,365.92
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	3,530	355,862.04
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	343,239	35,569,241.78
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	2,625	272,848.58

中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	34,315	3,557,710.83
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	755	78,605.39
中国银行股份有限公司	212380008	23 交行债 01	7,259	747,221.13
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	7,259	747,087.10
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,765	180,133.84
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	4,412	450,334.60
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	108,194	11,099,739.13
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	30,141	3,085,291.53
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	52,713	5,399,440.01
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	6,589	675,035.43
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	6,589	674,754.07
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	7,144	759,081.80
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,513	158,694.10
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,251	236,121.55
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,251	236,096.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,420	253,395.46
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,570	261,964.24
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,685	273,656.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,475	456,081.31
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	7,144	748,231.44
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	4,501	472,947.89
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,564	674,253.72

中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	8,229	859,650.69
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	8,229	859,650.69
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,987	306,717.61
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	3,751	384,740.20
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	35,975	3,690,013.17
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	4,689	480,925.25
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	6,969	715,674.43
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	9,678	993,684.98
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	11,808	1,212,089.36
中国银行股份有限公司	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	21,347	2,236,337.92
中国银行股份有限公司	2422033	24 奔驰汽车债 01	138,590	14,184,439.16
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	7,228	722,794.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	8,550	854,980.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	13,275	1,327,527.20
中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行 01	11,311	1,131,126.96
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	260,830	26,443,130.93
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	22,227	2,334,580.25
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	5,557	583,645.06

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	108,194	11,382,623.00
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	180,652	18,656,079.41
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	83,154	8,593,493.40
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	1,022	106,017.86
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	4,089	424,071.44
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	4,089	424,071.44
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	2,186	225,587.78
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	108,194	11,140,125.45

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	134,992	13,901,603.17
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	3,347	344,623.21
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	19,018	2,019,430.05
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	4,286	455,322.45
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	4,978	509,973.52
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	4,978	509,973.52
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	1,790	182,513.07
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	12,529	1,277,591.46

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	13,424	1,368,847.99
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	4,501	471,866.15
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	9,678	1,012,789.63
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	27,783	2,914,968.14
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	8,229	861,878.26
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	10,315	1,058,132.51
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	4,664	479,427.39
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	40,188	4,187,574.37

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	13,178	1,355,007.46
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	19,768	2,032,661.43
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	23,983	2,461,414.19
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	23,983	2,461,294.28
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	32,946	3,389,030.87
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	59,958	6,153,535.48
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	2,370	247,078.27
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	7,111	741,170.33

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	7,111	741,206.35
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	1,866	192,135.87
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	1,875	192,719.69
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	1,875	192,719.69
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	13,937	1,433,773.94
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	2,987	307,180.23
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	27,783	2,879,229.43
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	42,360	4,235,997.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	4,283	439,607.14

中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	895	91,806.36
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	9,328	958,894.89
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	361,304	37,365,924.30
中银国际证 券股份有限 公司	2028048	20 中国银行永 续债 02	4,412	446,553.96
中银国际证 券股份有限 公司	2028048	20 中国银行永 续债 02	882	89,313.44
中银国际证 券股份有限 公司	2128039	21 中国银行二 级 03	4,283	439,216.50
中银国际证 券股份有限 公司	2128045	21 中国银行永 续债 02	4,689	481,159.22
中银国际证 券股份有限 公司	232380066	23 中行二级资 本债 03A	1,790	187,807.65
中银国际证 券股份有限 公司	232380066	23 中行二级资 本债 03A	868	91,264.55
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	7,228	722,794.00

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	22,067,687	23,800,000.00
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	26,799,741	29,000,000.00

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	32,530,904	35,000,000.00
----------------------	------------------------------	-------------------------------------	------------	---------------

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	2,773,239.59
产品托管费	中国银行股份有限公司	346,654.95
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	22,610,609.14
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	4,486,471.55
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,287,985.15
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	8,055,491.70
8 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,829,144.00
分销买入	中国银行股份有限公司	193,229,142.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,155,446.80
现券买入	中国银行股份有限公司	17,015,659.16

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

