

（银发专属）中银理财-稳富 1107
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	AMZYCLWFYNDK2019021
理财产品名称	(银发专属) 中银理财-稳富 1107
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000253
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	2019-11-06
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
AMZYCLWFYNDK2019021	120,861,101.83	1.169242	1.239242	141,315,889.44	1.19%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 107.87%

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	21.13	0.15%	60.38	0.40%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	0.01	0.00%	15,037.58	99.60%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	14,119.19	99.85%	-	0.00%
合计	14,140.33	100%	15,097.95	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	242580017：25 农行永续债 01BC	384.94	2.55%
2	242580012：25 建行永续债 01BC	284.74	1.89%
3	264942：铁建 077A	227.15	1.50%
4	2223009：22 国任财险	206.43	1.37%
5	092100012：21 长城资本债 01BC	199.34	1.32%
6	102581900：25 京建产 MTN001	193.09	1.28%
7	242580022：25 民生银行永续债 01	153.69	1.02%
8	102580872：25 信达投资 MTN001	139.38	0.92%
9	242614：25 安租 Y1	133.91	0.89%
10	102485434：24 云建投 MTN018	126.44	0.84%

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（银发专属稳富1107）
账号	344170640407
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

报告期内，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，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）
-	-	-	-	-

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	012580456	25 冀中能源 SCP002(科创 票据)	26,882	2,688,188.40
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	4,748	474,756.40
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创 债)	164	16,398.20
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	2,306	230,597.10
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	6,437	643,704.73
中国银行股份有限公司	102501180	25 陕投集团 MTN001	1,434	143,400.50
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	5,974	597,509.24
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	1,701	170,058.60
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	6,066	606,603.00
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	1,701	170,058.60
中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创 债)	3,404	340,434.40
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	790	79,027.09
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	774	77,366.31
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	81	8,140.40
中国银行股份有限公司	102580091	25 北部湾 MTN001A	5,549	554,862.00
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	555	55,486.20
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	7,897	789,745.20
中国银行股份有限公司	102580284	25 鲁商 MTN001	3,561	356,067.30
中国银行股份有限公司	102580323	25 拜耳 MTN001BC	5,934	593,484.52

中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	2,374	237,378.20
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	10,396	1,039,640.70
中国银行股份有限公司	102580779	25 豫航空港 MTN002	2,976	297,553.60
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	7,119	711,896.50
中国银行股份有限公司	102581044	25 海尔金盈 MTN001	4,228	422,805.90
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	6,055	605,487.30
中国银行股份有限公司	102581165	25 华发集团 MTN001(绿色)	8,449	844,942.39
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	12,242	1,224,229.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	12,296	1,229,717.71
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	1,224	122,422.90
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	1,224	122,422.90
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	1,077	107,659.50
中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	4,279	427,876.40
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	4,853	485,316.36
中国银行股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	6,066	606,603.00
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	3,795	379,516.09
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	750	75,030.21
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	1,701	170,055.60
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	1,520	152,042.60
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	760	76,021.30

中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	3,812	381,229.00
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	412	41,180.00
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	3,044	304,370.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	1,552	155,226.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	170	17,043.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,552	155,226.00
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	170	17,043.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	769	76,887.55
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	769	76,865.70
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	1,500	149,951.60
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	157	15,669.00
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	7,119	711,948.97
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	11,182	1,118,176.00
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永 续债 01	769	79,068.60
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永 续债 01	2,791	279,144.30
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	30,449	3,044,859.50
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	10,939	1,093,853.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	5,375	537,492.60
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	3,033	303,301.50
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永 续债 01	4,271	427,137.90
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科 创债 01	851	85,108.60

中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥 GN002(乡村振兴)	6,752	675,208.20
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	7,444	744,384.80
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	6,809	680,868.80
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	14,939	1,493,920.00
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	4,044	404,402.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	39,066	3,906,620.00
中银国际证券股份有限公司	242721	25 西股 K1	8,613	861,276.00
中银国际证券股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车债 01	4,224	422,433.00
中银国际证券股份有限公司	258117	25 漳龙 01	1,982	198,157.50
中银国际证券股份有限公司	258418	25 港投 06	1,549	154,888.20

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	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	13,839,633	16,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	20,240,840	23,700,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	43,192,813	50,000,000.00

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	208,411.43
产品托管费	中国银行股份有限公司	34,735.24
分销买入	中国银行股份有限公司	26,767,639.46
分销买入	中银国际证券股份有限公司	4,509,179.50
现券买入	中国银行股份有限公司	4,777,700.96

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济总需求面临一定压力，债券市场收益率或将处于震荡下行区间。当前债券的绝对收益率水平较低，市场面对波动时脆弱性增加。债券投资方面以稳健为主，将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加可转债的配置和交易。

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

