

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 09 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：中国工商银行股份有限公司

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	WF24009
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024 年 09 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000009
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2024-08-30
理财产品到期日	2026-08-26

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
WF24009	114,135,679.17	1.020196	1.020196	116,440,835.46	0.70%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.07%

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	111.31	0.96%	609.66	5.29%
同业存单	-	0.00%	205.59	1.78%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	313.50	2.72%
债券	-	0.00%	6,116.15	53.04%
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%	4,286.96	37.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,540.53	99.04%	-	0.00%
合计	11,651.83	100%	11,531.87	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	609.66	5.29%
2	006668：华夏中短债债券 A	314.56	2.73%
3	002592：中欧纯债债券(LOF)E	259.25	2.25%
4	102281906：22 晋能装备 MTN008(科创票据)	230.80	2.00%
5	007603：景顺长城中短债债券 A 类	209.66	1.82%
6	006517：南方吉元短债债券 A	209.46	1.82%
7	006672：广发招财短债 A	209.39	1.82%
8	000186：华泰柏瑞季季红债券 A	208.95	1.81%
9	000141：富国国有企业债债券 C	208.77	1.81%
10	000015：华夏纯债债券 A	205.68	1.78%

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	工商银行-中银理财稳富封闭式 2024 年 09 期
账号	0200003329200205088
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内该封闭式产品未到期开放，不存在因客户赎回造成的流动性风险。后续产品到期前，管理人将通过合理安排资产配置结构，提前处置变现流动性偏低的资产，保持一定比例的高流动性资产，管控产品延期风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

上半年债券市场整体延续低利率的牛市环境，产品管理人根据宏观经济数据、财政货币政策导向、资金利率水平和同业机构行为等多种因素，灵活调整产品杠杆久期水平及资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

（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）
中国工商银行股份有限公司	112502002	25 工商银行 CD002	10,592	1,041,495.59

中国工商银行股份有限公司	112502003	25 工商银行 CD003	10,592	1,041,440.99
中国工商银行股份有限公司	112502012	25 工商银行 CD012	10,592	1,040,999.87
中国工商银行股份有限公司	112502084	25 工商银行 CD084	28,948	2,838,034.84
中国工商银行股份有限公司	112502087	25 工商银行 CD087	19,293	1,891,464.40
中国工商银行股份有限公司	112502107	25 工商银行 CD107	10,629	1,044,039.11
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	21,258	2,087,865.67
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	1,970	197,006.20

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）
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2422046	24 奔驰汽车债 02	1,021	103,322.33
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	2,894	289,394.10
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	9,850	985,031.00

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	4,922	492,237.50
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	8,117	811,682.90
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	2,118	211,842.80
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	973	97,272.70
中国工商银行股份有限公司，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	2,632	263,183.10
中国银行股份有限公司	012580304	25 申能股 SCP001	2,394	239,394.00
中国银行股份有限公司	102580048	25 天津港 MTN001(科创票据)	4,308	430,768.40
中国银行股份有限公司	102580377	25 沪国际 MTN001	1,197	119,697.00
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永续债 01	877	87,727.70
中国银行股份有限公司	252500004	25 浦银金租债 01BC	1,197	119,697.00
中国银行股份有限公司	2526001	25 华侨银行 01	1,196	119,608.80

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	1,970	197,006.20
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	3,434	343,359.60
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	15,752	1,575,160.00

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）
中银基金管理有限公司	016717	中银中短债债券 A	909,530	985,021.15
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	973,636	1,137,109.53
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	976,479	1,137,109.53

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）
分销买入	中国工商银行股份有限公司	4,729,499.24
分销买入	中国银行股份有限公司	4,464,543.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,918,519.60

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，预计债券走势将受“反内卷”及后续政策、基本面、风险偏好等因素影响，市场波动可能加大，产品管理人将结合市场情况，积极调整资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

中国工商银行（资产托管部 北京分部）

托管人履职报告

2025年上半年，本托管人在对中银理财-稳富（封闭式）2024年09期的托管过程中，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。

2025年上半年，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

2025年上半年，本托管人复核了中银理财-稳富（封闭式）2024年09期2025年半年度投资运作情况报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

中国工商银行股份有限公司北京分行

资产托管与养老金业务部

2025年8月14日

