

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 96 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：招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	WF2024096
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024 年 96 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000241
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	2024-05-28
理财产品到期日	2027-05-27

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
WF2024096A	893,390,416.29	1.031793	1.031793	921,794,768.26	1.52%
WF2024096B	3,400,000.00	1.031793	1.031793	3,508,097.25	1.52%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.67%

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	78.68	0.09%	1,993.87	2.12%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	21,413.86	22.80%
非标准化债权类资产	11,794.79	12.86%	36,344.79	38.69%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	33,875.85	36.07%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	301.20	0.32%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	79,849.20	87.06%	-	0.00%
合计	91,722.66	100%	93,929.57	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.38 万元。

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	QRHY-AH-2024-009：奇瑞徽银汽车金融股份有限公司	11,794.79	12.56%
2	WF2024096-20240929-1：云瀚信息科技有限公司	8,000.00	8.52%
3	WF2024096-20241112-1：湖北宏泰集团有限公司	5,000.00	5.32%
4	WF2024096-20241030-1：重庆市微恒科技有限公司	5,000.00	5.32%
5	WF2024096-20241128-1：湖北省联合发展投资集团有限公司	2,400.00	2.56%
6	XS2985434864：BCHINA 3.70927 03/10/27	2,371.96	2.53%
7	WF2024096-20240814-1：中国平煤神马控股集团有限公司(34507)	2,350.00	2.50%

8	HK0001128245: CNCBHK 2.7 04/10/26	2,314.32	2.46%
9	CNY: 现金及银行存款	1,993.87	2.12%
10	WF2024096-20250220-1: 云瀚信息 科技有限公司	1,800.00	1.92%

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（封闭式）2024 年 96 期
账号	755953000310013
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

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

报告期内，一季度资金面及债券收益率略有震荡，二季度资金面转松，降准降息落地。债券收益率平坦化下行。本产品积极参与各类债券、资产证券化资产和非标准化债权的配置，努力夯实产品收益，结合市场波动情况阶段性调整组合杠杆，力求实现产品净值的稳健增长。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
湖北宏泰集团有限公司	湖北宏泰集团有限公司信托贷款非标理财项目	487	3.78	信托贷款	正常
湖北省联合发展投资集团有限公司	湖北省联合发展投资集团有限公司信托贷款非标理财项目	505	3.88	信托贷款	正常
奇瑞徽银汽车金融股份有限公司	奇瑞徽银汽车金融股份有限公司	30	2.90	同业借款借出	正常
云瀚信息科技有限公司	云瀚信息科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	416	2.70	其他债权类资产	正常
云瀚信息科技有限公司	云瀚信息科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	91	2.76	其他债权类资产	正常
中国平煤神马控股集团有限公司	中国平煤神马控股集团有限公司信托贷款非标理财项目	45	3.60	信托贷款	正常
重庆市微恒科技有限公司	重庆市微恒科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	487	3.20	其他债权类资产	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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）
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	866	86,607.60
招商银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,745	174,487.80
中银国际控股有限公司	XS2985434864	BCHINA 3.70927 03/10/27	32	24,325,631.60

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	092280098	22 杭州银行二级资本债 01	1,341	140,014.32
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	2,306	230,619.30
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	988	98,975.28
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	526	52,616.60
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,745	174,487.80
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102580951	25 甘公投 MTN001	263	26,308.30
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	593	59,744.49
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,876	287,559.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,994	300,363.77
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	4,636	469,288.51

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	866	86,607.60
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	4,636	464,785.33
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	575	57,511.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580002	25 杭银消费债 01	1,079	107,944.97
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	6,225	664,124.51
中银国际证券股份有限公司	232480011	24 农行二级资本债 02A	254	26,228.71
中银国际证券股份有限公司	232480011	24 农行二级资本债 02A	509	52,452.39
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,908	290,813.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	4,491	450,778.10

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银基金管理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财 稳8号 QDII 集合资产管理 计划	14,008,218	15,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财 稳8号 QDII 集合资产管理 计划	9,335,325	10,000,000.00

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）
14 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	455,746.00
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	338,843.70
1 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	362,615.33
6 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	431,338.50
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	8,331,590.30
7 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	9,991,073.98
分销买入	中国银行股份有限公司	1,767,919.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	290,813.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	41,747.22
现券买入	中银国际控股有限公司	24,325,631.60
现券卖出	招商银行股份有限公司	269,211.07
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	236,843.46

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，预计债券走势将受降准降息预期、“反内卷”及后续政策是否会持续改善基本面预期、提升风险偏好等因素影响。产品管理人下阶段将继续结合市场波动情况、阶段性调整组合杠杆，力求实现产品净值的稳健增长。

关于《中银理财-稳富（封闭式）2024年96期2025年半年报报告》托
管人复核意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、
托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责
地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、完整、有效、合
法合规的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对
《中银理财-稳富（封闭式）2024年96期2025年半年报报告》报告中的
截至报告期末存续规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。
特此报告。

招商银行股份有限公司北京分行
2025年7月29日