

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 136 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：交通银行股份有限公司

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	WF2024136
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024 年 136 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000334
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	2024-06-05
理财产品到期日	2027-06-28

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
WF2024136	33,181,000.00	1.025532	1.025532	34,028,192.31	1.16%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：120.26%

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	5.01	0.15%	27.23	0.68%
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%	2,872.42	71.55%
非标准化债权类资产	-	0.00%	100.00	2.49%
权益类投资	-	0.00%	505.08	12.58%
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%	510.04	12.70%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,373.73	99.85%	-	0.00%
合计	3,378.73	100%	4,014.77	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	360030：建行优 1	104.83	2.61%
2	102281287：22 怀柔科学 MTN001	100.01	2.49%
3	WF2024136-20241128-1：湖北省联合发展投资集团有限公司	100.00	2.49%
4	242580017：25 农行永续债 01BC	93.72	2.33%
5	175907：21 首置 03	92.97	2.32%
6	032280852：22 蓉经开 PPN002	88.34	2.20%
7	032100299：21 富阳交通 PPN002	83.44	2.08%
8	102481759：24 云建投 MTN009	76.66	1.91%
9	138543：22 万联 G1	76.35	1.90%
10	102100043：21 长沙高新 MTN001B	74.25	1.85%

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 136 期
账号	110061241013006728645
开户行	交通银行北京中关村园区支行

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

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

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）
中银消费金融有限公司	2422025	24 中银消费金融债 01	605	61,920.85

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	102580593	25 云南交投 MTN002	555	55,480.90
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	303	30,263.30
中国银行股份有限公司	2422043	24 中邮消费金融债 01	605	61,192.56
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	606	60,568.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,690	168,997.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,010	100,958.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	293	29,297.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2422025	24 中银消费金融债 01	605	61,920.85
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	621	62,077.50

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	338	33,799.40
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	198	19,758.60
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,231	323,065.60
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	141	14,486.23
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	164	16,869.12
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	443	45,592.22
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	133	13,568.68
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	210	21,436.97
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	235	23,946.64
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	287	29,308.44
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	354	36,176.06
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	410	41,869.20
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	410	41,869.20
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	420	42,869.75

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,873.95
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,869.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,869.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,873.95
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,873.95
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,869.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,869.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	420	42,873.95
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	443	45,228.93
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	443	45,220.07
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	443	45,228.93
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	469	47,893.29
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	469	47,893.29
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	469	47,893.29

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	006421	中银弘享债券 A	133,296	140,800.68
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享债券 A	141,820	150,314.99

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	中国银行股份有限公司	541,441.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	342,824.20
现券买入	中银国际证券股份有限公司	1,213,336.09
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	7,617.48

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。

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 136 期
2025 年半年度托管报告

根据与中银理财有限责任公司签署的《中银理财理财产品托管协议》，交通银行股份有限公司北京市分行对中银理财-稳富（封闭式）2024 年 136 期项下的理财资产进行了托管。

报告期内交通银行股份有限公司北京市分行在对本理财产品项下的理财资产托管过程中，严格遵守《中华人民共和国商业银行法》等国家法律法规及其他相关规定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何违反法律法规、理财产品相关文件及托管合同及损害理财投资者利益的行为。



交通银行股份有限公司北京市分行资产托管部

2025 年 8 月 6 日

《中银理财-稳富（封闭式）2024 年 136 期 2025 年半年度报告》

复核确认函

中银理财有限责任公司：

我部对你公司编制的《中银理财-稳富（封闭式）2024 年 136 期 2025 年半年度报告》中除以下项目外的财务数据进行了复核、审查，

二（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平

三、理财产品持仓情况（穿透后资产除外）

四、产品持仓前十项资产

七、本运作期主要操作回顾

除以上项目外的其他财务内容均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特此确认。

交通银行股份有限公司北京市分行
托（保）管业务专用章
交通银行股份有限公司北京市分行资产托管部

2025 年 8 月 6 日