

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 205 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	WF2024205
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024 年 205 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000517
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	2024-08-02
理财产品到期日	2026-07-30

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
WF2024205	851,558,353.23	1.020226	1.020226	868,782,485.50	1.23%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.99%

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	189.14	0.22%	1,066.03	1.15%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	880.90	0.95%
债券	-	0.00%	46,168.76	49.99%
非标准化债权类资产	-	0.00%	25,810.00	27.95%
权益类投资	-	0.00%	14,727.49	15.95%
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%	3,706.57	4.01%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	86,257.09	99.78%	-	0.00%
合计	86,446.23	100%	92,359.76	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	WF2024205-20240929-1：云瀚信息科技有限公司	8,540.00	9.25%
2	WF2024205-20241029-2：云瀚信息科技有限公司	8,500.00	9.20%
3	WF2024205-20240820-1：杭州良渚文化城集团有限公司(6529693)	5,800.00	6.28%
4	360030：建行优 1	3,056.56	3.31%
5	WF2024205-20241029-1：云瀚信息科技有限公司	2,300.00	2.49%
6	360021：交行优 1	1,442.19	1.56%
7	175907：21 首置 03	1,422.20	1.54%
8	360036：工行优 2	1,327.93	1.44%
9	032100299：21 富阳交通 PPN002	1,276.43	1.38%
10	102100043：21 长沙高新 MTN001B	1,135.73	1.23%

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 205 期
账号	325975088032
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
杭州良渚文化城集团有限公司	杭州良渚文化城集团有限公司信托贷款非标理财项目	50	3.11	信托贷款	正常

绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司信托贷款非标理财项目	270	4.00	信托贷款	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
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	108	2.90	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	283	2.95	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

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	24,299	2,485,867.99

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	4,725	472,453.70
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	12,149	1,214,947.30
中国银行股份有限公司	2422043	24 中邮消费金融债 01	24,299	2,456,630.26
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	24,316	2,431,571.20

中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	11,762	1,176,153.70
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	24,299	2,485,867.99
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	11,742	1,174,243.60
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	13,124	1,350,606.28
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	4,170	429,137.79
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	4,856	499,724.32
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	8,983	924,522.13
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	8,983	924,432.30
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	10,499	1,071,665.59
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	10,521	1,070,854.86
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	10,521	1,070,854.86
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	12,146	1,240,304.59
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	12,146	1,240,304.59
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	12,438	1,270,069.71

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,270,069.71
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,269,945.33
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,269,945.33
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,270,069.71
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,269,945.33
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,269,945.33
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,269,945.33
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	12,438	1,270,069.71
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	13,124	1,339,844.47
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	13,124	1,339,844.47
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	13,124	1,339,581.99
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	13,900	1,418,783.21
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	13,900	1,418,783.21
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	13,900	1,418,783.21

中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	3,937	401,953.34
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	6,219	635,034.85
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	6,950	709,391.60
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	8,502	868,213.21
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	8,983	916,976.47
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	8,983	917,156.13

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	5,351,306	5,652,584.45
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享债券 A	5,693,497	6,034,537.31

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	106,966.87
分销买入	中国银行股份有限公司	5,295,125.90
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,174,243.60
现券买入	中银国际证券股份有限公司	57,282,541.51
现券买入	中银国际控股有限公司	22,073,884.30
现券买入	中银资产管理有限公司	8,375,816.63
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	40,553,354.42

非标资产服务费	中国银行股份有限公司	11,974.44
---------	------------	-----------

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 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

