

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 211 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	WF2024211
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024 年 211 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000524
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	2024-12-26
理财产品到期日	2026-12-30

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
WF2024211	557,672,522.21	1.013410	1.013410	565,151,414.33	1.29%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.04%

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	16.24	0.03%	710.47	1.28%
同业存单	-	0.00%	226.51	0.41%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	280.48	0.51%
债券	-	0.00%	10,525.82	18.97%
非标准化债权类资产	8,895.92	15.87%	16,395.92	29.55%
权益类投资	-	0.00%	9,429.22	17.00%
境外投资资产	-	0.00%	13,950.56	25.15%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	3,959.48	7.14%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	47,154.29	84.10%	-	0.00%
合计	56,066.45	100%	55,478.47	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.78 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	WF2024211-20250220-1：云瀚信息科技有限公司	5,500.00	9.91%
2	HBJZ-WH-2025011：湖北金融租赁股份有限公司	5,397.66	9.73%
3	HBJZ-HB-2025001-005：河北省金融租赁有限公司	2,500.00	4.51%
4	WF2024211-20250122-1：重庆市微恒科技有限公司	2,000.00	3.61%
5	360030：建行优 1	1,956.95	3.53%
6	XS2647495576：BCHINA 3.22667 09/29/26	1,277.76	2.30%
7	XS2650037703：BCHINA 10.9972 01/22/26	1,155.52	2.08%
8	CD202412093891003538390：存放同业	1,070.21	1.93%

9	WJJZ-AH-2024-004：皖江金融租赁股份有限公司	998.26	1.80%
10	360021：交行优 1	923.36	1.66%

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 211 期
账号	479381477419
开户行	中国银行南京鼓楼支行营业部

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

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
河北省金融 租赁有限公 司	河北省金融租赁有限公 司	357	2.45	同业借款借 出	正常
湖北金融租 赁股份有限 公司	湖北金融租赁股份有限 公司	184	2.80	同业借款借 出	正常
皖江金融租 赁股份有限 公司	皖江金融租赁股份有限 公司	186	2.75	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
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	387	2.75	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）
中银国际证 券股份有限 公司	265240	25 核 3A	790	79,000.40

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	012580940	25 日照港 SCP001	12,612	1,261,208.40
中国银行股 份有限公司	012581448	25 凤城河 SCP004	1,316	131,596.60

中国银行股份有限公司	032380215	23 常德城投 PPN003B	3,856	397,924.57
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	12,161	1,216,305.38
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	246	24,628.20
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	6,534	653,379.00
中国银行股份有限公司	082580244	25 澄悦 ABN002 优先	19,821	1,982,099.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	141	14,128.80
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	4,204	420,402.80
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	7,712	771,241.60
中国银行股份有限公司	082580324	25 中建新疆 4ABN002 优先	2,061	206,116.60
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	2,220	221,991.20
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	5,619	561,931.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,175	334,934.59
中国银行股份有限公司	102282324	22 长沙水业 MTN002	4,300	437,809.30
中国银行股份有限公司	102480392	24 江北新区 MTN002	2,659	270,882.25
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	3,160	316,001.60
中国银行股份有限公司	102581977	25 尧矿能源 MTN001	4,194	419,377.00
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	4,600	459,986.10
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	24,175	2,504,791.48
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	24,175	2,491,118.04
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	2,659	279,667.84

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,568	272,131.28
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	3,483	364,266.86
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	871	91,066.71
中国银行股份有限公司	2422046	24 奔驰汽车债02	1,129	114,258.41
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	2,372	237,196.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	12,163	1,216,293.60
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	1,201	120,056.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	24,175	2,495,299.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	4,194	443,601.97
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	4,700	492,587.67
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	2,568	267,630.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	2,147	221,337.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	3,134	313,936.93

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	4,700	470,905.39
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	3,355	335,501.60
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	3,134	313,351.40
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	3,221	335,282.99
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	886	92,542.62
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	1,742	179,994.05
中银国际证券股份有限公司	232480039	24 广发银行二级资本债 01A	8,055	828,127.52
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	3,222	334,948.74
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	4,833	502,423.11
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	1,611	164,142.14
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	6,444	656,568.56
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	2,568	256,776.60

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	14,832	1,483,223.00
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	2,790	287,083.40
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	3,102	319,266.95
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	3,102	319,297.98
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	3,249	334,304.29
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	8,780	903,525.10
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	2,634	268,897.71
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,102	316,691.97
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,102	316,754.02
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,160	424,824.06
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,649	474,566.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,688	580,815.36
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	7,024	716,920.08
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,125	829,736.23

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,125	829,736.23
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,564.91
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,564.91
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,564.91
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,648.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,564.91
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,564.91
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,648.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,648.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,648.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,321	849,648.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,780	896,325.70
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,780	896,150.10
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	8,780	896,325.70
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	9,299	949,133.62

中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	9,299	949,133.62
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	9,299	949,133.62

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	ZYJJCWQ D08	中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	28,803,837	30,630,000.00
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	47,411,341	50,000,000.00
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	62,358,916	66,300,000.00

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	69,611.35
分销买入	中国银行股份有限公司	7,167,354.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,819,000.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	29,241.67
存放同业	大丰银行股份有限公司	65,511.90
现券买入	中银国际证券股份有限公司	27,399,017.86
现券买入	中国银行股份有限公司	1,738,564.58
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	223,156.71

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。

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江苏省分行

托管业务中心

2025 年 8 月 12 日

