

中银理财-稳富（双月开）005
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	WFSYK005
理财产品名称	中银理财-稳富（双月开）005
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000413
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-08-24
理财产品到期日	无固定期限

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
WFSYK005A	486,652,187.91	1.116240	1.116240	543,220,842.80	0.98%
WFSYK005B	7,727,280.44	1.118532	1.118532	8,643,215.43	1.01%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.31%

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	3,326.01	6.02%	6,143.28	10.77%

同业存单	-	0.00%	8,520.18	14.94%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	4,192.28	7.35%
债券	-	0.00%	34,236.35	60.02%
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%	3,951.91	6.93%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	51,895.32	93.98%	-	0.00%
合计	55,221.32	100%	57,044.00	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	4,212.64	7.38%
2	UL538683：24 证金 D118	864.24	1.52%
3	UL538681：24 证金 D119	864.24	1.52%
4	UL538682：24 证金 D117	864.24	1.52%
5	005754：平安短债 A	545.57	0.96%
6	RBRBZCH2025062620400714：交易所逆回购	520.82	0.91%
7	TK019620250630070：交易所逆回购	481.38	0.84%
8	112417231：24 光大银行 CD231	477.90	0.84%
9	112513061：25 浙商银行 CD061	474.67	0.83%
10	182446：22 济中 02	465.87	0.82%

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	中银理财有限责任公司（稳富双月开 005）
账号	767974965879
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构努力管控产品流动性风险。

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）

中银国际证券股份有限公司	265240	25 核 3A	175	17,486.00
中银国际证券股份有限公司	265240	25 核 3A	6,589	658,896.60

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	012580940	25 日照港 SCP001	3,051	305,095.20
中国银行股份有限公司	012581073	25 冀能投 SCP002	4,340	435,609.99
中国银行股份有限公司	012581448	25 凤城河 SCP004	33	3,282.00
中国银行股份有限公司	032380215	23 常德城投 PPN003B	48	4,968.22
中国银行股份有限公司	042480356	24 荣盛 CP002	10,032	1,023,048.63
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	3,939	393,882.70
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	303	30,334.36
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	3,227	322,694.40
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	5,482	548,248.20
中国银行股份有限公司	082580244	25 澄悦 ABN002 优先	247	24,718.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	1,017	101,698.40
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	338	33,836.40
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	96	9,629.20
中国银行股份有限公司	082580324	25 中建新疆 4ABN002 优先	499	49,861.00
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	55	5,536.40

中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	140	14,014.50
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	347	36,571.57
中国银行股份有限公司	102281895	22 粤交投 MTN003	2,034	208,169.68
中国银行股份有限公司	102281948	22 冀东水泥 MTN002	5,016	514,288.52
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	11,035	1,127,903.63
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	2,006	205,073.39
中国银行股份有限公司	102282139	22 徐新国资 MTN001	2,048	209,488.49
中国银行股份有限公司	102282324	22 长沙水业 MTN002	3,614	367,950.85
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	11,349	1,153,113.07
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	5,674	576,556.54
中国银行股份有限公司	102480392	24 江北新区 MTN002	589	59,957.49
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	699	69,944.00
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	928	92,825.50
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	502	50,226.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	12,198	1,263,906.27
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	12,198	1,257,006.71
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二 级 01	589	61,902.11
中国银行股份有限公司	2123014	21 人保再保险	16,871	1,773,245.22
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	568	60,233.93
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,123	1,061,857.93
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	6,749	707,905.29

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	193	20,156.78
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	771	80,627.12
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	6,218	643,029.31
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	6,967	696,671.30
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,328	132,807.20
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	13,017	1,301,662.50
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	37,098	3,709,783.50
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	32,202	3,220,213.00
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	12,198	1,259,116.81
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	928	98,187.49
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	13,642	1,441,552.57
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	513	53,785.59
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	568	59,237.61

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	475	48,991.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	6,749	697,289.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	6,749	697,289.81
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	342	34,278.73
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	513	51,418.10
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	743	74,260.40
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	342	34,214.80
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	21,220	2,122,055.12
中银国际证券股份有限公司	177536	21 嵊州 01	2,469	252,158.94

中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	3,951	403,454.30
中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	4,939	504,317.87
中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	4,939	504,317.87
中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	8,396	857,340.38
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	196	20,483.53
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	713	74,212.06
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	385	39,840.03
中银国际证 券股份有限 公司	232480039	24 广发银行二 级资本债 01A	880	90,423.23
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	352	36,573.05
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	528	54,859.57
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	176	17,922.68
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	704	71,690.71
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	568	56,835.30
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,620	161,953.00

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	37,098	3,709,783.50
--------------	-----------	---------------	--------	--------------

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）
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	19,571,295	21,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	34,845,803	37,400,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-038	中银证券中国红-汇中 38 号集合资产管理计划	8,339,545	8,950,000.00

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	63,206.61
分销买入	中国银行股份有限公司	10,627,675.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	4,604,954.40
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,247,209.20
现券买入	中国银行股份有限公司	43,359.56
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	2,923,941.70

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

深圳市分行资产托管部

2025 年 8 月 15 日