

中银理财-稳富（周周开）0201
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	WFZZK0201
理财产品名称	中银理财-稳富（周周开）0201
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000265
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	2021-04-28
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
WFZZK0201	1,584,282,388.65	1.117500	1.117500	1,770,436,978.73	1.12%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.28%

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	16,587.77	9.37%	78,833.86	45.10%
同业存单	-	0.00%	9,032.04	5.17%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,838.85	3.34%
债券	3,001.99	1.70%	80,925.24	46.30%
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%	160.06	0.09%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	157,432.76	88.93%	-	0.00%
合计	177,022.52	100%	174,790.05	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	31,619.63	18.09%
2	100201030110025021401：存放同业	10,049.30	5.75%
3	100201030110023052501：存放同业	5,757.47	3.29%
4	ZXXTJR1-20250312-TYCK03：存放同业	5,100.40	2.92%
5	Depo_nh_20230921_AX55：存放同业	3,890.23	2.23%
6	ZXXTJR1-20250303-TYCK02：存放同业	3,570.28	2.04%
7	133274：22 广开 02	3,001.99	1.72%
8	110023060201：存放同业	2,878.71	1.65%
9	100201030110025010701：存放同业	2,743.37	1.57%
10	241916：24 中证 C4	2,741.43	1.57%

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（稳富周周开 0201）
账号	757574782283
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

产品通过分散投资，配置一定比例的高流动性资产，可满足产品日常的流动性需要。同时，在关键时点，产品提前储备流动性，预防客户大额赎回情况发生。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

当前时点下，利率处于相对低位，股债比价性价比不高。产品通过降低组合久期的方式来预防后市上行风险。如若市场下行，可通过配置利率债的方式快速拉长组合久期，以期赚取波段收益。

（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）
-	-	-	-	-

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	012581123	25 牧原食品 SCP001(科创债)	29,887	2,988,657.20
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,903	503,943.25
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,415	3,015,321.90
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	3,197	325,718.79
中国银行股份有限公司	102501377	25 陕西交通 MTN006	4,072	407,035.90
中国银行股份有限公司	102580314	25 闽漳龙 MTN001	7,243	724,308.30
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	15,356	1,535,617.40
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	258	25,841.00
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	258	25,841.00
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	15,484	1,575,774.46
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	38,709	3,930,587.31
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	7,742	787,324.40
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,313	134,447.34
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,313	134,340.26
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,313	134,340.26
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	1,313	134,306.39
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,820	186,428.08
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,969	201,607.47
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,282	336,104.01
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,213	123,779.59

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,820	185,835.67
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,879	293,776.73
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	30,968	3,159,640.77
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	604	61,584.51
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	604	61,521.72
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	604	61,604.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	604	61,604.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	606	61,893.01
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	606	61,856.94
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	7,742	789,917.93
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	604	61,870.38
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	5,224	536,354.02
中国银行股份有限公司	2320016	23 北京银行小微债 01	12,222	1,264,861.25
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	6,496	657,712.44
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	10,826	1,088,626.84
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	10,826	1,089,238.95
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	31,343	3,241,842.40
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	4,330	436,046.89
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	8,253	825,309.20
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	21,667	2,166,676.80

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	656	66,373.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	1,313	133,154.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	30,967	3,144,971.51
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	2,625	267,314.15
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	1,313	134,380.04
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	1,347	137,784.61
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	1,969	201,601.51
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	12,745	1,346,900.51

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	12,745	1,347,050.90
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	2,020	206,689.24
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	3,282	335,899.88
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	3,282	335,970.44
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	656	67,229.71
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	656	67,172.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,820	185,873.89
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	10,826	1,089,602.51
中银国际证券股份有限公司	1105001	11 工行 01	7,742	807,871.39

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	8,253	825,309.20
--------------	-----------	------------------	-------	------------

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）
-	-	-	-	-

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	1,351,399.93
产品托管费	中国银行股份有限公司	180,186.66
分销买入	中国银行股份有限公司	6,125,574.10
分销买入	中银国际证券股份有限公司	825,309.20

八、后市展望及下阶段投资策略

低利率环境下，如若平稳持仓，较难做出超额收益。后续拟增加交易仓位，并适量增配转债。但在经济总需求面临一定压力的大环境下，债券回调风险整体可控，待资金价格平稳后，适当拉长组合久期。

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