

中银理财-稳富对公专属优加（封闭式）2024 年 366 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	WF2024366
理财产品名称	中银理财-稳富对公专属优加（封闭式） 2024 年 366 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000948
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	2025-01-03
理财产品到期日	2025-12-26

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
WF2024366	172,500,000.00	1.013338	1.013338	174,800,898.28	1.33%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.15%

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	5.35	0.03%	2,528.13	14.56%

同业存单	-	0.00%	1,432.66	8.25%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	5,570.51	32.07%
非标准化债权类资产	5,997.40	34.38%	5,997.40	34.53%
权益类投资	-	0.00%	1,839.71	10.59%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,442.25	65.59%	-	0.00%
合计	17,445.00	100%	17,368.42	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	HBJZ-WH-2025006：湖北金融租赁股份有限公司	5,997.40	34.53%
2	CNY：现金及银行存款	1,152.85	6.64%
3	360030：建行优 1	503.90	2.90%
4	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	236.57	1.36%
5	360009：农行优 2	228.38	1.31%
6	112502144：25 工商银行 CD144	197.19	1.14%
7	2128025：21 建设银行二级 01	186.93	1.08%
8	102482044：24 邮政 MTN002	184.88	1.06%
9	112405290：24 建设银行 CD290	180.07	1.04%
10	360028：招银优 1	171.64	0.99%

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-稳富对公专属优加（封闭式）2024 年 366 期
账号	341575634463
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，产品管理人通过配置一定比例的高流动性资产，紧随市场变化，将资产久期、杠杆融资比例控制在合意水平，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

上半年债券市场收益率波动有所加大，一季度债券收益率先下后上，二季度收益率快速下行后区间震荡。产品管理人密切关注产品组合久期，加大波段交易操作力度。与此同时，在收益率调整后增加债券仓位占比，在追求稳定票息收益的同时，争取资本利得增厚收益。

（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
湖北金融租赁股份有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	178	2.80	同业借款借出	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）
-	-	-	-	-

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	082580004	25 致远 6 号 ABN001 优先 A	2,407	240,660.00
中国银行股份有限公司	082580245	25 澄悦 ABN002 次优 先	356	35,630.50
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	706	70,583.80
中国银行股份有限公司	082580296	25 睿晨 ABN001 次优 先	352	35,246.70
中国银行股份有限公司	082580327	25 睿晨 ABN002 次优 先	350	34,979.90
中国银行股份有限公司	082580391	25 澄悦 ABN006 次优 先	288	28,834.20
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	2,164	216,441.40
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	4,217	421,748.60
中国银行股份有限公司	082580436	25 睿新 ABN002 优先	3,279	327,943.00
中国银行股份有限公司	082580437	25 睿新 ABN002 次优 先	328	32,794.30

中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	337	33,693.54
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	336	33,613.38
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	1,766	180,508.20
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	1,226	125,868.44
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	7,355	760,776.68
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,312	131,177.20
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	3,696	369,611.40
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	335	34,611.29
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	1,275	134,702.63
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	1,275	134,717.67

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 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	42,540.66
产品托管费	中国银行股份有限公司	21,270.33
分销买入	中国银行股份有限公司	406,817.10
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	29,666.67
现券买入	中国银行股份有限公司	67,306.92

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，上半年经济基本面有所企稳，但仍面临内卷加剧、内需不足、外需受关税等因素制约，经济增长仍面临一定不确定性。央行或将保持“适度宽松”货币政策取向，保持流动性总量合理充裕，择机推出一揽子政策，降低企业综合融资成本，低利率环境仍将持续。在后续投资策略上，鉴于后续市场不确定性可能增加，产品管理人将控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

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

