

中银理财-稳富增强（封闭式）2024 年 011 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：招商银行股份有限公司

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	WFZQ2024011
理财产品名称	中银理财-稳富增强（封闭式）2024 年 011 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000516
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	2024-11-28
理财产品到期日	2026-02-13

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
WFZQ2024011	359,418,081.52	1.017451	1.017451	365,690,385.97	1.44%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.10%

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	1,600.40	4.40%	7,889.34	21.79%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,462.37	6.80%
债券	-	0.00%	4,127.36	11.40%
非标准化债权类资产	16,467.53	45.24%	16,467.53	45.49%
权益类投资	-	0.00%	4,831.56	13.35%
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%	425.63	1.18%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	18,336.16	50.37%	-	0.00%
合计	36,404.08	100%	36,203.80	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-2024008：湖北金融租赁股份有限公司	5,273.70	14.57%
2	HBJZ-WH-2024016：湖北金融租赁股份有限公司	5,197.73	14.36%
3	HBJZ-WH-2025009：湖北金融租赁股份有限公司	4,997.84	13.80%
4	CNY：现金及银行存款	1,829.18	5.05%
5	ZCXTHY1920250331TC01：存放同业	1,367.98	3.78%
6	360030：建行优 1	1,002.75	2.77%
7	WJJZ-AH-2024-006：皖江金融租赁股份有限公司	998.26	2.76%
8	ZCXTHY1920250630000001A：1 日质押式逆回购	902.87	2.49%

9	ZCXTHY1920250206TC01：存放同 业	683.99	1.89%
10	ZCXTHY1920250402TC01：存放同 业	683.99	1.89%

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-稳富增强（封闭式）2024 年 011 期
账号	955910022910022
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

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
湖北金融租赁股份有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	186	2.89	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	142	2.78	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

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）
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	7,670	780,065.86
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	7,670	780,065.86
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	7,670	780,065.86
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	7,670	780,065.86
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	7,838	797,308.01
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	767	78,006.59
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	8,709	885,897.79

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）
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	1,429	147,102.74
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	1,665	171,298.70
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	4,499	462,969.45
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	5,235	538,817.08
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	5,235	538,764.72
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	1,350	137,784.14
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	2,132	217,681.16
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	2,382	243,170.04
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	2,914	297,611.48
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	3,599	367,352.38
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	4,163	425,159.26
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	4,163	425,159.26
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	4,264	435,362.32

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,319.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,319.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,362.32
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,319.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,362.32
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,319.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,319.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,264	435,362.32
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,499	459,280.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,499	459,280.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,499	459,190.47
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,765	486,340.07
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,765	486,340.07
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,765	486,340.07

中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	5,235	534,419.42
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	5,235	534,524.13
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	6,132	624,100.71
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	6,132	624,100.71

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	010500	中银创新医疗混合 C	60,194	102,095.60

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）
1 日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	3,623,152.93
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	76,586.06
现券买入	中银国际证券股份有限公司	24,757,511.42
现券买入	中银国际控股有限公司	12,864,794.11
现券买入	中银资产管理有限公司	4,881,475.83

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。

关于《中银理财-稳富增强（封闭式）2024年011期2025年半年报报告》托管人复核意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、完整、有效、合法合规的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对《中银理财-稳富增强（封闭式）2024年011期2025年半年报报告》报告中的截至报告期末存续规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司北京分行

2025年7月29日