

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0524
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	WFZQBNK0524
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0524
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000372
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	2020-11-13
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
WFZQBNK0524	445,400,605.16	1.158922	1.158922	516,184,769.57	0.88%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.43%

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	26.20	0.05%	4,481.47	8.49%
同业存单	-	0.00%	918.76	1.74%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	25,580.22	48.46%
非标准化债权类资产	20,501.20	39.71%	20,501.20	38.84%
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%	1,303.11	2.47%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	31,097.39	60.24%	-	0.00%
合计	51,624.78	100%	52,784.76	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	CCZC-BJ-2025005-011：中国长城资产管理股份有限公司	10,500.97	19.89%
2	ZXJRZC-BJ-2025006-062：中国中信金融资产管理股份有限公司	10,000.22	18.95%
3	100201030110022102703：存放同业	3,795.62	7.19%
4	134109：24 国证 09	677.11	1.28%
5	240403：24 农发 03	575.82	1.09%
6	968117：易方达（香港）精选债券 M 类（人民币）	573.98	1.09%
7	968052：摩根国际债券人民币	565.18	1.07%
8	250205：25 国开 05	481.53	0.91%
9	242300001：23 宁波银行永续债 01	422.27	0.80%
10	102482377：24 两江产业 MTN002(科创票据)	413.66	0.78%

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（稳富固收增强半年开 0524）
账号	774474098730
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，控制产品组合久期和杠杆融资比例，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

报告期内，国内债券市场收益率震荡下行，中长久期信用债相较于利率品种有较好表现，本产品坚持以中短久期票息策略为主，努力控制产品运作期间的净值波动，积极在银行存款、债券、同业借款、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置。

（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
中国长城资产管理股份有限公司	中国长城资产管理股份有限公司	144	2.05	同业借款借出	正常

中国中信金融资产管理股份有限公司	中国中信金融资产管理股份有限公司	144	2.05	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	012580333	25 华电江苏 SCP005	20,371	2,037,113.70
中国银行股份有限公司	012581316	25 吴中经发 SCP009	2,614	261,375.00
中国银行股份有限公司	032280860	22 株洲城建 PPN003	35,203	3,628,784.86
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	2,415	241,545.96
中国银行股份有限公司	042580072	25 良渚文化 CP001	6,790	679,037.90
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	14,357	1,506,667.35
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	6,986	733,462.74
中国银行股份有限公司	102501141	25 桂交投 MTN001B	2,420	242,019.20
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创债)	3,990	399,048.00
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创票据)	4,840	484,038.40

中国银行股份有限公司	102580405	25 核工华兴 MTN001A(科创票据)	7,261	726,057.60
中国银行股份有限公司	102582066	25 徐工集团 MTN004(科创债)	8,863	880,510.83
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	26,384	2,638,536.41
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	8,582	858,378.45
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	16,907	1,690,824.49
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	21,081	2,108,113.50
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	2,453	245,269.00
中国银行股份有限公司	198553	24 广东债 71	13,887	1,441,644.43
中国银行股份有限公司	199210	25 深圳债 16	23,145	2,279,047.05
中国银行股份有限公司	212580002	25 浙商银行债 01B	8,814	881,442.90
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	3,793	379,318.20
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	9,255	960,987.07
中国银行股份有限公司	2220071	22 苏州银行小微债	3,921	399,647.21
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	7,056	712,002.32
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	6,170	617,018.45
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	15,165	1,523,107.04
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	29,657	2,965,680.90
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	12,206	1,220,646.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	51,000	5,099,952.20
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	13,120	1,311,986.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	34,334	3,433,396.20

中国银行股份有限公司	2471076	24 浙江债 50	24,453	2,587,616.40
中国银行股份有限公司	2505099	25 福建债 09	15,307	1,543,673.67
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	17,528	1,752,829.20
中国银行股份有限公司	252480008	24 江苏金租小 微债 01	13,341	1,368,172.02
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	9,077	907,696.50
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科 创债 01	7,122	711,810.52
中国银行股份有限公司	332580003	25 杭州银行科 创债 01	3,713	371,340.40
中国银行股份有限公司	332580008	25 南京银行科 创债 01BC	17,167	1,716,698.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	10,479	1,098,995.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	14,357	1,505,020.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	6,986	732,663.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212580007	25 浙商银行小 微债 01BC	15,165	1,516,617.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资 本债 01A	10,479	1,133,665.80

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	6,986	755,777.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	5,680	600,873.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	9,255	976,632.34
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	24,205	2,420,524.00
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	14,906	1,490,583.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	58,428	5,842,764.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	6,672	667,220.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	2,266	229,085.77
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	14,357	1,498,803.31

中银国际证券股份有限公司	2321029	23 东莞农商小微债 01	34,473	3,562,424.35
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	6,986	732,138.99
中银国际证券股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	24,470	2,446,951.50
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	15,208	1,520,764.80
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	37,392	3,739,206.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	75,365	7,536,538.00
中银国际证券股份有限公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	15,165	1,560,347.12
中银国际证券股份有限公司	312510003	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	3,270	326,967.00

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	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	43,959,909	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	005689	中银医疗保健混合 A	141,500	293,767.22

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	819,721.95
产品托管费	中国银行股份有限公司	54,648.13

分销买入	中国银行股份有限公司	37,644,150.90
分销买入	中银国际证券股份有限公司	15,243,460.30
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	28,998.61
现券买入	中国银行股份有限公司	8,456,394.18

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年三季度，固定收益市场方面，在流动性合理充裕的整体背景下，债券类资产仍有望保持平稳上涨，产品管理人将重点关注具有一定票息价值的中长期信用债类资产的交易机会，通过一、二级市场积极参与，权益类资产方面，对大盘宽基和行业主题基金均衡配置，积极关注港股的交易机会。

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