

中银理财-稳富固收增强优嘉封闭式 2025 年 11 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	WFZQ2025011
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强优嘉封闭式 2025 年 11 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000126
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	2025-02-06
理财产品到期日	2026-01-29

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
WFZQ2025011	188,507,815.32	1.013525	1.013525	191,057,475.67	1.35%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

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	30.40	0.16%	5,785.23	30.59%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	5,131.42	27.13%
非标准化债权类资产	7,996.54	41.96%	7,996.54	42.28%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,031.41	57.88%	-	0.00%
合计	19,058.34	100%	18,913.19	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-2025001：湖北金融租赁股份有限公司	7,996.54	42.28%
2	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	936.76	4.95%
3	JLJSXTL20250402CK0002：存放同业	624.51	3.30%
4	JLJSXTL20250403CK0003：存放同业	624.51	3.30%
5	CNY：现金及银行存款	339.54	1.80%
6	252533：23 如开 09	326.12	1.72%
7	JLJSXTL20250124CK0001：存放同业	312.25	1.65%
8	JLJSXTL20250214CK0001：存放同业	312.25	1.65%

9	JLJSXTL20250207CK0001：存放同 业	312.25	1.65%
10	252511：23 嘉产 02	293.51	1.55%

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-稳富固收增强优嘉封闭式 2025 年 11 期
账号	449488230122
开户行	中国银行上海市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，产品管理人结合产品到期日合理进行资产配置，控制产品久期、杠杆比例，维持适当比例高流动性资产，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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡下行，债券类资产整体投资收益回报表现较好。在此期间，产品管理人积极把握债券的投资机会，适度增加中短久期债券配置，努力在控制回撤的基础上，积极寻找多资产的投资机会。

（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	182	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）
-	-	-	-	-

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	75,354.03
产品托管费	中国银行股份有限公司	18,838.51
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	42,222.22

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内总需求面临一定压力，资金面可能维持稳健宽松，货币政策或将维持

呵护态势，债券收益率仍具备一定配置价值，但波动率有可能增大。后续产品管理人将继续积极拓展多策略、多资产的投资机会，如海外债、债券交易策略等，努力控制产品的杠杆与久期，在努力控制回撤的基础上力争提升产品收益率。权益市场方面，在控制持仓比例的前提下积极参与布局，把握权益市场的投资机遇。

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上海市分行

