

中银理财-稳富（年年开）001
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	WFYYK006
理财产品名称	中银理财-稳富（年年开）001
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000342
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	2021-10-12
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
WFYYK006A	456,059,431.67	1.118534	1.118534	510,118,047.59	1.08%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.02%

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	2,376.72	4.66%	3,292.47	6.48%
同业存单	-	0.00%	248.61	0.49%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	259.66	0.51%
债券	-	0.00%	45,090.12	88.77%
非标准化债权类资产	-	0.00%	1,200.00	2.36%
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%	702.67	1.38%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	48,675.54	95.34%	-	0.00%
合计	51,052.26	100%	50,793.53	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	3,292.47	6.48%
2	133678：23 徐产 01	2,924.06	5.76%
3	256866：24 蓉投 02	2,869.76	5.65%
4	241370：焦煤 YK01	2,024.71	3.99%
5	253109：23 发投 04	1,915.39	3.77%
6	252634：23 常城 03	1,794.60	3.53%
7	253443：23 鄞城 02	1,794.19	3.53%
8	253034：23 常城 04	1,495.19	2.94%
9	252904：23 天城 01	1,465.55	2.89%
10	253313：23 左海 04	1,463.52	2.88%

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（稳富年年开 001）
账号	766675219873
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

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
云瀚信息科 技有限公司	云瀚信息科技有限公司 其他债权类资产非标理 财项目	108	2.90	其他债权类 资产	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）
中银国际证券股份有限公司	265080	GR15A1	14,878	1,487,786.30

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	012580331	25 桂铁投 SCP001	21,195	2,119,489.20
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	8,437	843,715.00
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	6,902	690,169.20
中国银行股份有限公司	082580383	25 星晗 ABN003 优先	6,902	690,169.20
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	9,623	997,516.06
中国银行股份有限公司	102581166	25 紫金矿业 MTN003(科创票据)	12,024	1,202,386.50
中国银行股份有限公司	102582003	25 舟山交投 MTN002	6,862	686,249.20
中国银行股份有限公司	102582533	25 中国通用 MTN001	51,593	5,159,277.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,391	350,776.16
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	5,087	526,164.25
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	1,696	174,460.32
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	10,216	1,082,866.66
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	7,662	812,240.40

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	7,662	812,149.99
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	10,216	1,077,570.51
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	10,216	1,077,570.51
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,002	317,285.13
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	5,108	538,718.34
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,895	511,130.82
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	2,447	255,909.07
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	2,447	255,909.07
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	7,342	767,727.21
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	9,789	1,023,636.28
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,980	308,564.39
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,980	308,564.39
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	5,044	513,587.01
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	1,795	190,319.48
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	6,787	687,693.30
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	6,799	679,908.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	18,717	1,871,662.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	9,432	943,176.50
中国银行股份有限公司	2520021	25 江西银行绿色债 01	1,720	171,975.90
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	1,761	176,141.00
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	1,688	168,849.50
中国银行股份有限公司	332580003	25 杭州银行科创债 01	1,688	168,849.50

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	8,478	877,319.24
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	15,009	1,586,004.16
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	17,877	1,885,244.59
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	7,662	807,961.97
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	9,000	951,015.39
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	29,999	3,123,151.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	12,236	1,274,531.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	12,236	1,270,177.06

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	4,895	508,070.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	4,895	505,187.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	4,895	505,187.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	12,236	1,266,038.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	3,375	343,453.69
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	6,791	679,099.20
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)	7,698	776,931.99
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	1,708	179,757.16
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	3,417	359,452.47
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	3,417	359,514.32

中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	3,417	359,576.50
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	5,125	539,178.71
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	25,561	2,556,096.00

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）
-	-	-	-	-

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	50,287.30
分销买入	中国银行股份有限公司	8,054,156.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	2,556,096.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	7,083.33
现券买入	中银国际证券股份有限公司	3,378,588.99

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。

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