

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 09 期
2025 年三季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：中国工商银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	WF24009
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024年09期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000009
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	2024-08-30
理财产品到期日	2026-08-26

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
WF24009	114,135,679.17	1.039803	1.039803	118,678,663.34	1.92%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.07%

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	508.16	4.28%	857.54	7.27%
同业存单	-	0.00%	225.26	1.91%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	4,007.09	33.96%
债券	-	0.00%	4,173.28	35.37%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
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%	2,536.60	21.50%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,367.47	95.72%	-	0.00%
合计	11,875.63	100%	11,799.77	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	857.54	7.27%
2	CJWFCJH20250926R0140018：14日 质押式逆回购	572.41	4.85%
3	CJWFCJH20250929R0070076：10日 质押式逆回购	320.55	2.72%
4	CJWFCJH20250926R0140034：14日 质押式逆回购	286.21	2.43%
5	CJWFCJH20250926R0140062：14日 质押式逆回购	286.21	2.43%
6	CJWFCJH20250929R0070075：10日 质押式逆回购	251.86	2.13%
7	110007：易方达稳健收益债券 A	239.75	2.03%
8	013650：华安乾煜债券发起式 A	236.65	2.01%
9	005078：富国宝利增强债券 A	236.09	2.00%
10	CJWFCJH20250929R0070032：10日 质押式逆回购	228.96	1.94%

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	工商银行-中银理财稳富封闭式 2024 年 09 期
账号	0200003329200205088
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

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，不存在因客户集中赎回造成的流动性风险。产品底层配置的部分债券和非标类资产到期日不晚于产品到期日。除此之外，管理人将兼顾收益性与流动性，提前处置变现底层流动性偏低的资产，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

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人观察同业机构行为及市场短期情绪面和供需面的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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 7 月 1 日至 2025 年 9 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 7 月 1 日至 2025 年 9 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	163816	中银转债增强债券 A	207,358	689,113.22
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	907,768	1,054,917.45
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	291,176	291,176.00

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
1 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	8,037,170.78

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。产品管理人将结合可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，灵活调整各类资产的持仓结构，努力把握债市调整后的票息资产配置机会和短线波段交易机会。