

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 96 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：招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	WF2024096
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024年96期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000241
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	2024-05-28
理财产品到期日	2027-05-27

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
WF2024096A	893,390,416.29	1.037959	1.037959	927,303,061.78	0.60%
WF2024096B	3,400,000.00	1.037958	1.037958	3,529,059.84	0.60%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.61%

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	25.95	0.03%	5,185.91	5.55%

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%	34,023.25	36.44%
非标准化债权类资产	999.95	1.08%	18,799.95	20.13%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	35,243.63	37.74%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	127.49	0.14%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	91,629.12	98.89%	-	0.00%
合计	92,655.03	100%	93,380.23	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.00 万元。

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	5,185.91	5.55%
2	WF2024096-20241112-1：湖北宏泰集团有限公司	5,000.00	5.35%
3	WF2024096-20241030-1：重庆市微恒科技有限公司	5,000.00	5.35%
4	WF2024096-20250923-01：宁海县城投集团有限公司	3,600.00	3.86%
5	WF2024096-20241128-1：湖北省联合发展投资集团有限公司	2,400.00	2.57%
6	XS2985434864：BCHINA 3.70927 03/10/27	2,396.61	2.57%
7	HK0001128245：CNCBHK 2.7 04/10/26	2,373.65	2.54%
8	178447：21 诸资 02	2,276.59	2.44%

9	WF2024096-20250220-1: 云瀚信息 科技有限公司	1,800.00	1.93%
10	HK0001020525: JCIHG 3.8 06/18/27	1,572.53	1.68%

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（封闭式）2024 年 96 期
账号	755953000310013
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

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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，详见附件。

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
国泰海通证 券股份有限 公司	国泰海通证券股份有限 公司非标理财项目	98	1.70	收益凭证- 指标挂钩型	正常
湖北宏泰集 团有限公司	湖北宏泰集团有限公司 信托贷款非标理财项目	395	3.78	信托贷款	正常
湖北省联合 发展投资集 团有限公司	湖北省联合发展投资集 团有限公司信托贷款非 标理财项目	413	3.88	信托贷款	正常
宁海县城投 集团有限公 司	宁海县城投集团有限公 司信托贷款非标理财项 目	357	3.45	信托贷款	正常
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	324	2.70	其他债权类 资产	正常
重庆市微恒 科技有限公 司	重庆市微恒科技有限公 司其他债权类资产非标 理财项目	395	3.20	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 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）

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	693	69,333.20
-------------------------	-----------	---------------	-----	-----------

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
21 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	364,123.00
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	173,333.00
分销买入	中国银行股份有限公司	69,333.20
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	4,752.78
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	113,544.52

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。